

# Vontobel Fund

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr  
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021

# 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 - Swiss Franc Bond  
 Vontobel Fund - Green Bond  
 Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield (seit dem 1. September 2021 "EURO Corporate Bond")  
 Vontobel Fund - High Yield Bond (seit dem 1. September 2021 "Global High Yield Bond")  
 Vontobel Fund - Bond Global Aggregate  
 Vontobel Fund - Eastern European Bond  
 Vontobel Fund - Value Bond  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic  
 Vontobel Fund - Global Convertible Bond  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond  
 Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity  
 Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity (seit dem 1. September 2021 "Sustainable European Mid and Small Cap Equity")  
 Vontobel Fund - mtX China Leaders (verschmolzen in den Teilfonds Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders per 31. Mai 2021)  
 Vontobel Fund - European Equity  
 Vontobel Fund - US Equity  
 Vontobel Fund - Global Equity  
 Vontobel Fund - Global Equity X  
 Vontobel Fund - Global Equity Income  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Equity  
 Vontobel Fund - Asia Pacific Equity  
 Vontobel Fund - Clean Technology  
 Vontobel Fund - Future Resources (seit dem 1. September 2021 "Energy Revolution")  
 Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)  
 Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders  
 Vontobel Fund - Smart Data Equity  
 Vontobel Fund - Commodity  
 Vontobel Fund - Dynamic Commodity  
 Vontobel Fund - Non-Food Commodity  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund - Sustainable Global Bond  
 Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield (seit dem 1. September 2021, "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 - Multi Asset Income (verschmolzen in den Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset per 21. Januar 2021)  
 Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities  
 Vontobel Fund - Multi Asset Defensive  
 Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset  
 Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

**Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen**

**Vontobel Fund - Credit Opportunities**

**Vontobel Fund - Multi Asset Solution**

**keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.**

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

# Vontobel Fund

## **Geprüfter Jahresbericht**

**für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021**

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

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

# Vontobel Fund

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

Organisation	6
Kombinierter Umbrella Fonds	9
Vontobel Fund - Swiss Money	11
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	16
Vontobel Fund - US Dollar Money	22
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	26
Vontobel Fund - Green Bond	34
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	38
Vontobel Fund - High Yield Bond	47
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	54
Vontobel Fund - Eastern European Bond	62
Vontobel Fund - Value Bond	64
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	70
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	77
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	82
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	85
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	90
Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity	92
Vontobel Fund - mtx China Leaders	95
Vontobel Fund - European Equity	96
Vontobel Fund - US Equity	99
Vontobel Fund - Global Equity	101
Vontobel Fund - Global Equity X	104
Vontobel Fund - Global Equity Income	107
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	110
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	113
Vontobel Fund - Clean Technology	116
Vontobel Fund - Future Resources	119
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	122
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	124
Vontobel Fund - Smart Data Equity	127
Vontobel Fund - Commodity	130
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	136
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	139
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	143
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond	154
Vontobel Fund - Credit Opportunities	159
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	166
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	174
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	180
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	191
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	195
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	199
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	209
Vontobel Fund - Multi Asset Income	220

# Vontobel Fund

<b>Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	<b>221</b>
<b>Vontobel Fund - Multi Asset Defensive</b>	<b>225</b>
<b>Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	<b>230</b>
<b>Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor</b>	<b>233</b>
<b>Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt</b>	<b>245</b>
<b>Übersicht Anteilsanzahl</b>	<b>250</b>
<b>Übersicht Fondsvermögen</b>	<b>265</b>
<b>Bericht des Verwaltungsrates</b>	<b>280</b>
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b>	<b>282</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>354</b>
<b>Bericht des Réviseur d'entreprises agréé</b>	<b>361</b>

# Organisation

<b>Gesellschaftssitz des Fonds</b>	Vontobel Fund 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
<b>Verwaltungsrat</b> <b>Vorsitzender des Verwaltungsrates</b>	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel Ruth Bültmann	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich Independent Director, Luxemburg (seit 5. Mai 2021)
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg
<b>Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle</b>	RBC Investor Services Bank S.A. 14, porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
<b>Anlageverwalter</b>	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz  Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA  TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien  Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung Mailand Piazza degli Affari 2 I-20123 Mailand, Italien  Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland  Euronova Asset Management UK LLP 7-9 North St. David Street Edinburgh Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien
<b>Unteranlageverwalter</b>	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz
<b>Rechtsberater in Luxemburg</b>	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg
<b>Réviseur d'entreprises agréé</b>	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg

# Organisation

<b>Vertreter für die Schweiz</b>	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
<b>Zahl- und Informationsstelle in Deutschland</b>	B. Metzler seel. Sohn & Co. AG Untermainanlage 1 D-60329 Frankfurt am Main Tel. +49 69 210 40, Fax +49 69 281 429
<b>Kontakt- und Informationsstelle in Österreich</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
<b>Zahlstelle in Italien</b>	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen  State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand  Bis zum 2. Oktober 2020: BNP Paribas Securities Services Niederlassung Mailand Piazza Lina Bo Bardi, 3 I-20124 Mailand  Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A I-20159 Mailand  Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella  CACEIS Bank, Italy Branch Niederlassung Mailand Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand  Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand  Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo Via Lucrezia Romana, 41/47 I-00178 Rom
<b>Zahlstelle in Liechtenstein (bis zum 1. August 2021)</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Informationsstelle in Liechtenstein (seit dem 2. August 2021)</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz

# Organisation

---

<b>Zahlstelle in Schweden</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services/Paying Agent AS-12 Råsta Strandväg 5 SE-169 79 Solna Tel. +46 8 763 5198
<b>Finanz- und Zentralstelle in Frankreich</b>	BNP Paribas Securities Services S.A. 3, Rue d'Antin F-75002 Paris
<b>Facilities Agent für Grossbritannien</b>	Carne Financial Services (UK) LLP 2nd Floor 107 Cheapside London EC2V 6DN
<b>Facilities Agent für Irland</b>	Carne Global Financial Services Limited 2nd Floor Block E Iveagh Court Harcourt Road Dublin 2

---



# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Konsolidierte</b>	<b>Aktiva</b>	39'964'037'771	
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	45'231'495'290	
per 31. August 2021	Bankguthaben	1'680'839'821	
	Forderungen aus Devisen	69'410'570	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	82'784'744	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	315'124'463	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	102'313'309	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	309'391'134	
	(9) Zinsforderungen aus Swaps	119'163	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	9'073'225	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	999'215	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	935'199	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	11'339'110	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	6'371'528	
	(2) Sonstige Aktiva	3'458'235	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>47'823'655'006</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	72'429'618	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	65'458'968	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	372'915'338	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	310'039'899	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	69'480'118	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	7'867	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	325'175	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	184	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	73'161'429	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	27'274'512	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'650'509	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	2'427'135	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	630'275	
	(5) Service Fee	6'685'803	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'846'223	
	(3) Management Fee	29'344'408	
	(3) Performance Fee	6'025'576	
	Verschmelzungskosten	26'521	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	7'185'062	
	<b>Total Passiva</b>	<b>1'047'914'620</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46'775'740'386</b>	

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38'327'061'849
	Umrechnungsdifferenz	757'690'254
	Nettoerträge aus Anlagen	692'577'922
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'612'331'848
	Termingeschäften	-15'447'425
	Devisentermingeschäften	-173'034'488
	Swaps	-15'220'670
	Contracts for Difference	-3'658'702
	Optionen	18'400'713
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'699'921'360
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	117'007'259
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-127'563'189
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-64'862'094
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	16'909'711
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	140'052'107
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-29'343'516
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>4'868'070'836</b>
	Anteilszeichnungen	21'419'749'561
	Anteilsrücknahmen	-18'434'288'703
	(11) Ausbezahlte Dividende	-162'543'411
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46'775'740'386</b>	
<b>Konsolidierte Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	235'026
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	808'746'391
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	167'384
	Zinsen aus Contracts For Difference	47
	(2) Nettodividenden	330'132'717
	Sonstige Erträge	885'423
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'140'166'988</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	330'559'053
	(3) Performance Fee	8'076'736
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'683'265
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'442'169
	Bankzinsen	3'328'339
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	1'234'476
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	2'061
	(5) Service Fee	83'773'166
Verschmelzungskosten	45'817	
(8) Sonstige Aufwendungen	7'443'984	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>447'589'066</b>	
<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>692'577'922</b>	

# Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	83'204'910	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		82'436'202
	Bankguthaben		11'005'078
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		31'603
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		386'790
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		47'907
	<b>Total Aktiva</b>		<b>93'907'580</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		16'840
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		607'967
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		232
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		7'434
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'860
	(5) Service Fee		9'207
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'549
	(3) Management Fee		11'195
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'351
	<b>Total Passiva</b>		<b>663'635</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93'243'945</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		119'951'672
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		243'002
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		615'333
	Termingeschäften		-2'830
	Devisentermingeschäften		74'621
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'196'777
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-185'624
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-87'287
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-5
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-539'567</b>
	Anteilszeichnungen		41'046'889
	Anteilsrücknahmen		-67'171'208
	(11) Ausbezahlte Dividende		-43'841
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93'243'945</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		799
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		663'232
	<b>Total Erträge</b>		<b>664'031</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		144'564
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'794
	(4) „Taxe d'abonnement“		9'709
	Bankzinsen		90'382
	(5) Service Fee		127'237
	(8) Sonstige Aufwendungen		28'343
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>421'029</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>243'002</b>

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Obligationen</b>						350'000 CHF Banco Mercantil del Norte					
<b>Australien</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
400'000	AUD	UBS	3.250%	08.03.23	279'691	0.30					
700'000	CHF	National Australia Bank	1.000%	10.12.21	703'010	0.75					
180'000	CHF	Westpac Banking	0.400%	09.06.23	182'790	0.20					
<b>Total - Australien</b>					<b>1'165'491</b>	<b>1.25</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>Kanada</b>					
370'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	383'875	0.41	700'000 AUD Canadian Imperial Bank of Commerce				
1'850'000	CHF	Deutsche Bank	0.750%	21.03.22	1'859'434	2.00	800'000 CHF Bank of Montreal				
250'000	CHF	Deutsche Bank	1.625%	12.09.22	254'250	0.27	1'000'000 CHF Canadian Imperial Bank of Commerce				
90'000	CHF	Deutsche Bank	0.625%	08.02.23	90'900	0.10	600'000 CHF Scotiabank				
1'600'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	1'619'200	1.74	<b>Total - Kanada</b>				
<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'207'659</b>	<b>4.52</b>	<b>2'901'247</b>				
<b>Frankreich</b>						<b>Luxemburg</b>					
300'000	CHF	RCI Banque	0.500%	20.04.22	301'260	0.32	385'000 CHF Gaz Capital				
755'000	CHF	SNCF EMTN	2.625%	13.12.21	762'173	0.82	1'100'000 CHF Gaz Capital				
500'000	CHF	Société Générale	0.400%	22.02.22	502'050	0.54	750'000 EUR Sig Combibloc Purchaseco				
700'000	EUR	RCI Banque	FRN	12.01.23	759'648	0.81	<b>Total - Luxemburg</b>				
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'325'131</b>	<b>2.49</b>	<b>2'334'644</b>				
<b>Honduras</b>						<b>Niederlande</b>					
1'500'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.194%	19.11.21	1'502'400	1.61	900'000 CHF ABN Amro				
<b>Total - Honduras</b>					<b>1'502'400</b>	<b>1.61</b>	150'000 CHF Energie Beheer Nederland				
<b>Japan</b>						675'000 CHF Energie Beheer Nederland					
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	25.07.22	552'829	0.59	600'000 CHF Nederlandse Waterschapsbank				
500'000	USD	Mizuho Financial Group	FRN	08.09.24	460'086	0.49	750'000 CHF Shell International Finance				
300'000	USD	NTT Leasing	0.373%	03.03.23	274'876	0.29	700'000 EUR Daimler International				
300'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	0.508%	12.01.24	274'430	0.29	500'000 USD Siemens Finance				
<b>Total - Japan</b>					<b>1'562'221</b>	<b>1.66</b>	<b>Total - Niederlande</b>				
						<b>4'338'334</b>					
						<b>4.65</b>					
						<b>Norwegen</b>					
						200'000 USD Kommunalbanken					
<b>Total - Norwegen</b>					<b>183'410</b>	<b>0.20</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Österreich</b>											
1'035'000	CHF	Bawag PSK	0.010% 15.09.21	1'035'104	1.11	1'800'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.750% 10.03.22	1'830'419	1.97
820'000	CHF	Hypo Noe	0.200% 31.03.22	824'018	0.88	1'620'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	0.500% 09.09.21	1'620'324	1.74
1'700'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125% 06.10.21	1'701'020	1.82	1'125'000	CHF	Lausanne-Stadt Kanton	1.000% 29.04.22	1'136'925	1.22
35'000	CHF	KommunalKredit Austria	2.500% 14.02.22	35'487	0.04	965'000	CHF	Lonza Swiss Finanz	0.125% 01.11.21	965'965	1.04
<b>Total - Österreich</b>				<b>3'595'629</b>	<b>3.85</b>	120'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	3.000% 27.12.21	121'380	0.13
<b>Polen</b>											
1'450'000	CHF	PKO Bank	0.300% 02.11.21	1'452'030	1.56	40'000	CHF	Nant de Drance	1.250% 23.10.23	41'300	0.04
<b>Total - Polen</b>				<b>1'452'030</b>	<b>1.56</b>	1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.000% 05.07.22	1'508'850	1.62
<b>Schweden</b>											
110'000	CHF	Svenska Handelsbanken	1.375% 05.10.22	112'255	0.12	1'200'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.875% 05.10.21	1'201'680	1.29
500'000	EUR	Volvo Treasury	FRN 13.09.21	540'816	0.58	865'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000% 15.12.21	866'817	0.93
<b>Total - Schweden</b>				<b>653'071</b>	<b>0.70</b>	1'500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.875% 20.06.22	1'519'050	1.63
<b>Schweiz</b>											
800'000	CHF	ABB	2.250% 11.10.21	802'400	0.86	925'000	CHF	PSP Swiss Property	0.060% 11.02.22	926'850	0.99
1'400'000	CHF	Aeroport International de Genève	1.050% 26.05.23	1'426'600	1.53	1'150'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.000% 15.07.22	1'155'405	1.24
300'000	CHF	Allreal	0.500% 19.04.23	303'900	0.33	740'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	1.625% 07.02.22	747'030	0.80
685'000	CHF	Alpiq Holding	2.250% 20.09.21	685'891	0.74	2'300'000	CHF	Roche Kapitalmarkt	1.625% 23.09.22	2'352'899	2.53
300'000	CHF	Baloise Holding	1.750% 26.04.23	310'950	0.33	1'073'000	CHF	SGS	1.375% 25.02.22	1'082'979	1.16
1'750'000	CHF	Basel-Stadt Kanton	0.000% 28.01.22	1'755'250	1.88	5'000	CHF	SGS	0.250% 08.05.23	5'060	0.01
550'000	CHF	Cembra Money Bank	1.250% 14.10.22	558'140	0.60	400'000	CHF	Solothurn Kanton	0.375% 15.12.21	401'240	0.43
1'500'000	CHF	Cembra Money Bank	0.500% 15.09.21	1'500'300	1.61	450'000	CHF	Sonova Holding	0.550% 06.04.22	453'150	0.49
200'000	CHF	Emissions- und Finanz	0.450% 11.07.22	201'360	0.22	600'000	CHF	Sonova Holding	0.010% 11.10.21	600'420	0.64
430'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.125% 02.03.22	431'333	0.46	1'800'000	CHF	Swiss Life	FRN 06.12.21	1'800'000	1.94
790'000	CHF	Geberit	0.350% 20.10.22	797'426	0.86	295'000	CHF	Swisscom	2.625% 31.08.22	304'234	0.33
325'000	CHF	Givaudan	0.000% 07.12.22	326'625	0.35	600'000	CHF	Swisscom	0.250% 17.04.23	607'200	0.65
10'000	CHF	Givaudan	2.125% 07.12.21	10'073	0.01	300'000	CHF	Syngenta Finance	1.250% 16.10.23	306'000	0.33
60'000	CHF	Holcim	2.000% 09.06.22	61'098	0.07	155'000	CHF	Syngenta Finance	0.125% 09.12.22	154'861	0.17
450'000	CHF	Kraftwerke Hinterrhein	2.375% 28.07.22	461'970	0.50	800'000	CHF	Tessin Kanton	2.500% 04.11.21	804'400	0.86
450'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	1.500% 06.12.22	459'990	0.49	415'000	CHF	Tessin Kanton	0.625% 09.05.22	418'694	0.45
						1'700'000	CHF	Thurgauer Kantonalbank	1.000% 30.11.22	1'734'680	1.86
						950'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.375% 15.12.21	952'850	1.02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
250'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.250% 16.03.23	253'000	0.27	600'000	CHF	NatWest Group	0.125% 13.09.23	606'600	0.65		
600'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.080% 15.09.21	600'120	0.64	800'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance	2.750% 06.10.21	802'560	0.86		
580'000	CHF	Zuerich	1.000% 25.04.22	586'264	0.63	1'300'000	CHF	UBS	0.170% 13.05.22	1'307'800	1.40		
800'000	CHF	Zuerich	1.000% 05.12.23	829'200	0.89	1'150'000	CHF	Westpac Securities	0.125% 15.12.22	1'159'430	1.24		
1'000'000	CHF	Zuger Kantonalbank	1.500% 27.09.21	1'001'500	1.07	200'000	EUR	UBS	0.750% 21.04.23	220'055	0.24		
1'000'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.040% 09.12.22	1'008'400	1.08	200'000	USD	Barclays Bank	1.700% 12.05.22	184'903	0.20		
<b>Total - Schweiz</b>				<b>39'992'452</b>	<b>42.93</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>8'805'183</b>	<b>9.44</b>		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Obligationen</b>						<b>79'708'318</b>	<b>85.49</b>
350'000	AUD	National Australia Bank New York Branch	FRN 18.11.30	239'141	0.26	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>79'708'318</b>	<b>85.49</b>
520'000	CHF	Coca-Cola	0.250% 22.12.22	525'304	0.56	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
210'000	CHF	Goldman Sachs	0.550% 09.09.21	210'042	0.22	<b>Obligationen</b>							
200'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.000% 26.11.21	200'340	0.21	<b>Kanada</b>							
950'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	0.500% 04.12.23	970'425	1.04	1'450'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	1'342'114	1.44		
310'000	CHF	Mondelez	0.625% 30.12.21	311'054	0.33	<b>Total - Kanada</b>						<b>1'342'114</b>	<b>1.44</b>
450'000	CHF	Mondelez	0.650% 26.07.22	454'410	0.49	<b>Republik Korea</b>							
300'000	CHF	New York Life Global Funding	0.375% 02.02.22	301'350	0.32	900'000	AUD	Korea Development Bank	FRN 19.10.23	611'584	0.65		
400'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.125% 03.12.22	434'790	0.47	<b>Total - Republik Korea</b>						<b>611'584</b>	<b>0.65</b>
350'000	USD	Chevron	FRN 12.08.22	320'868	0.34	<b>Schweden</b>							
400'000	USD	John Deere	0.450% 17.01.24	366'442	0.39	200'000	USD	Swedbank	1.300% 02.06.23	186'119	0.20		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>4'334'166</b>	<b>4.63</b>	<b>Total - Schweden</b>						<b>186'119</b>	<b>0.20</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
200'000	CHF	Bank NewZeland International	0.250% 24.06.22	201'420	0.22	300'000	USD	Komatsu	0.849% 09.09.23	276'027	0.30		
1'420'000	CHF	BAT International Finance	0.625% 08.09.21	1'420'142	1.52	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>276'027</b>	<b>0.30</b>
525'000	CHF	BP Capital Markets	0.750% 27.09.21	525'473	0.56	<b>Total - Obligationen</b>						<b>2'415'844</b>	<b>2.59</b>
1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.625% 15.09.23	1'123'650	1.21	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>2'415'844</b>	<b>2.59</b>
500'000	CHF	Credit Agricole	0.450% 14.03.22	502'700	0.54								
750'000	CHF	Credit Suisse London	1.000% 24.09.21	750'450	0.80								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
1'878	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR **		312'040	0.33
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>312'040</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>312'040</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>82'436'202</b>	<b>88.41</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	221'356'380	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		220'198'361
	Bankguthaben		10'205'215
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		499'342
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'876'822
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		25'233
	<b>Total Aktiva</b>		<b>233'804'973</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		25
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		625'379
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'076
	(5) Service Fee		19'174
	(4) „Taxe d'abonnement“		14'517
	(3) Management Fee		43'136
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'597
	<b>Total Passiva</b>		<b>708'904</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>233'096'069</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		188'360'524
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Nettoerträge aus Anlagen		4'912'333
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'902'868
	Devisentermingeschäften		-625'322
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'137'265
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-594'803
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-37'470
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'420'341</b>
	Anteilszeichnungen		141'716'882
	Anteilsrücknahmen		-100'205'695
	(11) Ausbezahlte Dividende		-195'983
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>233'096'069</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Zinsen aus Bankguthaben		1'288
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		5'715'736
	<b>Total Erträge</b>		<b>5'717'024</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		419'733
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		27'849
	(4) „Taxe d'abonnement“		69'595
	Bankzinsen		28'913
	(5) Service Fee		227'555
	(8) Sonstige Aufwendungen		31'046
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>804'691</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>4'912'333</b>



# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Obligationen</b>						1'210'000 AUD BNP Paribas 4.250% 16.12.22 785'636 0.34							
<b>Ägypten</b>						1'400'000 AUD SNCF 3.925% 20.09.23 918'457 0.39							
1'000'000	USD	Afreximbank	4.125%	20.06.24	908'365	0.39	540'000	CHF	RCI Banque	0.500%	20.04.22	501'472	0.22
<b>Total - Ägypten</b>					<b>908'365</b>	<b>0.39</b>	500'000	EUR	Areva	4.875%	23.09.24	566'800	0.24
<b>Australien</b>						1'000'000 EUR Axa FRN 04.07.43 1'093'850 0.47							
1'760'000	AUD	Deutsche Bank	3.750%	30.01.23	1'134'440	0.49	2'700'000	EUR	Axa FRN	31.12.99	3'006'314	1.29	
1'200'000	AUD	GE Capital European Funding	5.500%	08.08.22	778'690	0.33	1'600'000	EUR	CNP Assurances	1.875%	20.10.22	1'636'208	0.70
1'580'000	AUD	Holcim Finance	3.500%	16.06.22	994'305	0.43	500'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	558'095	0.24
1'000'000	AUD	Macquarie	FRN	15.12.22	620'565	0.27	1'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	1'116'470	0.48
1'500'000	AUD	Mercedes-Benz Australia Pacific	1.250%	08.09.23	937'169	0.40	400'000	EUR	Crown European holdings	2.250%	01.02.23	408'928	0.18
500'000	EUR	BHP Finance	5.625%	22.10.79	580'630	0.25	500'000	EUR	Danone	1.750%	31.12.99	513'565	0.22
700'000	GBP	BHP Finance	6.500%	22.10.77	868'666	0.37	1'500'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	1'607'955	0.69
<b>Total - Australien</b>					<b>5'914'465</b>	<b>2.54</b>	500'000	EUR	Elis	1.875%	15.02.23	509'835	0.22
<b>Belgien</b>						2'000'000 EUR GDF Suez 1.375% 31.12.99 2'034'500 0.87							
1'000'000	EUR	Elia Group	2.750%	31.12.99	1'054'140	0.45	2'000'000	EUR	Groupama	FRN	31.12.99	2'306'020	0.99
1'500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	1'371'615	0.59	1'000'000	EUR	HIT Finance	4.875%	27.10.21	1'007'870	0.43
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'425'755</b>	<b>1.04</b>	500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	27.03.23	505'480	0.22
<b>Deutschland</b>						1'800'000 EUR La Mondiale FRN 25.04.44 2'100'168 0.90							
3'500'000	EUR	Allianz	4.750%	31.12.99	3'848'459	1.65	500'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	561'215	0.24
1'500'000	EUR	Bayer	FRN	01.07.74	1'578'885	0.68	900'000	EUR	RCI Banque	1.375%	08.03.24	929'889	0.40
2'000'000	EUR	Commerzbank	4.500%	27.02.29	2'051'220	0.88	1'500'000	EUR	RCI Banque	2.625%	18.02.30	1'529'865	0.66
2'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	2'014'520	0.86	1'000'000	EUR	RCI Banque	0.250%	08.03.23	1'005'990	0.43
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	1.500%	20.01.22	1'007'230	0.43	500'000	EUR	Société Générale	2.500%	16.09.26	500'580	0.21
1'000'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	1'102'950	0.47	1'500'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875%	19.10.22	1'539'420	0.66
1'500'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	1'642'305	0.70	500'000	EUR	Teleperformance	1.500%	03.04.24	518'325	0.22
1'000'000	EUR	Novelis Sheet Ingot	3.375%	15.04.29	1'040'300	0.45	500'000	EUR	Total	2.625%	29.12.49	532'705	0.23
700'000	EUR	Peach Property Finance	3.500%	15.02.23	715'456	0.31	1'000'000	EUR	Total	3.875%	31.12.99	1'027'550	0.44
600'000	EUR	PrestigeBid	6.250%	15.12.23	609'216	0.26	500'000	GBP	CNP Assurances	FRN	30.09.41	586'426	0.25
500'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	607'779	0.26	978'000	GBP	RCI Banque	1.875%	08.11.22	1'153'002	0.49
<b>Total - Deutschland</b>					<b>16'218'320</b>	<b>6.95</b>	4'500'000	USD	Electricite de France	5.250%	31.12.99	3'976'483	1.71
						500'000 USD Société Générale 5.000% 17.01.24 460'066 0.20							
						<b>Total - Frankreich</b>							
						<b>35'499'139 15.23</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Hongkong</b>													
750'000	EUR	CNAC Finbridge	1.750%	14.06.22	758'363	0.33	200'000	EUR	Telecom Italia	4.000%	11.04.24	214'984	0.09
1'000'000	EUR	CNRC Capital	1.871%	07.12.21	1'004'550	0.43	1'000'000	EUR	Unicredit	1.625%	03.07.25	1'036'160	0.44
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'762'913</b>	<b>0.76</b>	1'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	1'015'780	0.44
<b>Indonesien</b>													
2'000'000	EUR	Indonesien	2.625%	14.06.23	2'095'460	0.90	114'000	GBP	Enel	6.625%	15.09.76	133'195	0.06
1'000'000	EUR	Indonesien	2.150%	18.07.24	1'059'320	0.45	500'000	GBP	Romulus Finance	5.441%	20.02.23	619'922	0.27
<b>Total - Indonesien</b>					<b>3'154'780</b>	<b>1.35</b>	500'000	GBP	Telecom Italia	5.875%	19.05.23	628'497	0.27
<b>Irland</b>													
1'100'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	1'197'966	0.51	<b>Total - Italien</b>					<b>34'018'536</b>	<b>14.61</b>
500'000	EUR	Bank of Ireland	1.375%	29.08.23	515'160	0.22	<b>Jersey</b>						
250'000	EUR	Cloverie	FRN	01.09.42	266'653	0.11	300'000	CHF	Heathrow Funding	0.500%	17.05.24	281'315	0.12
500'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5.150%	20.02.24	537'640	0.23	1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.625%	11.09.24	1'017'530	0.44
<b>Total - Irland</b>					<b>2'517'419</b>	<b>1.07</b>	1'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	23.05.22	1'522'605	0.65
<b>Italien</b>													
3'500'000	EUR	Italien	1.750%	01.07.24	3'701'354	1.59	1'000'000	GBP	Heathrow Funding FRN	FRN	15.02.25	1'238'619	0.53
4'000'000	EUR	Italien	FRN	15.04.29	4'023'319	1.73	<b>Total - Jersey</b>					<b>4'060'069</b>	<b>1.74</b>
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	7.750%	12.12.42	2'200'340	0.94	<b>Kaiman-Inseln</b>						
1'250'000	EUR	Enel	2.500%	31.12.99	1'307'313	0.56	1'500'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4.125%	20.07.22	1'798'644	0.77
2'000'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	2'191'640	0.94	850'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	3.625%	01.05.22	732'843	0.31
696'000	EUR	Enel	FRN	31.12.99	783'578	0.34	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'531'487</b>	<b>1.08</b>
1'050'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750%	04.12.24	1'078'371	0.46	<b>Kasachstan</b>						
800'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.875%	27.06.22	808'216	0.35	1'500'000	USD	Eurasian Development Bank	4.767%	20.09.22	1'321'859	0.57
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	15.03.23	1'017'140	0.44	<b>Total - Kasachstan</b>					<b>1'321'859</b>	<b>0.57</b>
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	26.09.24	2'043'000	0.88	<b>Kenia</b>						
1'400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	1'550'962	0.67	1'500'000	USD	PTA Bank	5.375%	14.03.22	1'298'213	0.56
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo EMTN	6.625%	13.09.23	1'689'330	0.72	<b>Total - Kenia</b>					<b>1'298'213</b>	<b>0.56</b>
1'300'000	EUR	Leasys	0.000%	22.07.24	1'302'184	0.56	<b>Luxemburg</b>						
250'000	EUR	Leonardo	1.500%	07.06.24	256'865	0.11	800'000	CHF	Glencore Finance Europe	1.250%	09.10.24	766'818	0.33
2'150'000	EUR	Mediobanca	1.750%	25.01.24	2'250'212	0.97	750'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125%	01.08.25	767'018	0.33
750'000	EUR	Mediobanca	5.750%	18.04.23	818'625	0.35	1'000'000	EUR	Crystal Almond	4.250%	15.10.24	1'024'680	0.44
1'150'000	EUR	Mediobanca	FRN	10.09.25	1'244'289	0.53	2'500'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	15.07.22	2'609'000	1.12
1'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	1'037'240	0.44	650'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.750%	17.03.25	683'703	0.29
1'000'000	EUR	S.G.A	2.625%	13.02.24	1'066'020	0.46							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Holcim Finance	FRN	31.12.99	525'715	0.23					
1'200'000	EUR	Monitchem Holdco	5.250%	15.03.25	1'231'428	0.53					
250'000	EUR	Rossini	FRN	30.10.25	251'353	0.11					
800'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	800'592	0.34					
466'000	USD	Mediobanca International Luxembourg	3.000%	29.03.24	423'263	0.18					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>9'083'570</b>	<b>3.90</b>					
<b>Marokko</b>											
1'000'000	USD	Marokko	4.250%	11.12.22	884'375	0.38					
<b>Total - Marokko</b>					<b>884'375</b>	<b>0.38</b>					
<b>Mexiko</b>											
2'650'000	EUR	Mexiko	1.375%	15.01.25	2'762'175	1.18					
1'000'000	EUR	Mexiko	1.625%	06.03.24	1'040'710	0.45					
1'500'000	EUR	America Movil	FRN	06.09.73	1'684'725	0.72					
500'000	EUR	Cemex	2.750%	05.12.24	155'588	0.07					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>5'643'198</b>	<b>2.42</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'000'000	EUR	Aegon	4.000%	25.04.44	1'099'560	0.47					
1'750'000	EUR	Cetin Finance	1.423%	06.12.21	1'757'350	0.75					
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375%	07.07.23	2'113'320	0.91					
500'000	EUR	Iberdrola International	1.875%	31.12.99	512'285	0.22					
500'000	EUR	Intertrust	3.375%	15.11.25	510'865	0.22					
1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800%	06.07.24	1'007'620	0.43					
600'000	EUR	Stellantis	2.375%	14.04.23	625'320	0.27					
500'000	EUR	Trivium Pack	FRN	15.08.26	500'890	0.21					
3'500'000	EUR	VW International Finance	3.500%	31.12.99	3'782'029	1.62					
1'500'000	EUR	VW International Finance	FRN	31.12.99	1'641'930	0.70					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>13'551'169</b>	<b>5.80</b>					
<b>Nigeria</b>											
500'000	USD	Africa Finance	3.875%	13.04.24	452'662	0.19					
<b>Total - Nigeria</b>					<b>452'662</b>	<b>0.19</b>					
<b>Österreich</b>											
1'000'000	EUR	OMV	5.250%	31.12.99	1'015'060	0.44					
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'015'060</b>	<b>0.44</b>					
<b>Portugal</b>											
2'500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700%	20.07.80	2'541'300	1.09					
2'500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496%	30.04.79	2'726'850	1.17					
1'200'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375%	19.09.23	1'234'296	0.53					
<b>Total - Portugal</b>					<b>6'502'446</b>	<b>2.79</b>					
<b>Republik Korea</b>											
1'000'000	CHF	Hyundai Capital	0.695%	27.06.23	939'102	0.40					
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>939'102</b>	<b>0.40</b>					
<b>Rumänien</b>											
1'000'000	EUR	Rumänien	3.625%	24.04.24	1'098'980	0.47					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>1'098'980</b>	<b>0.47</b>					
<b>Schweden</b>											
250'000	EUR	Volvo Car	2.125%	02.04.24	261'468	0.11					
1'778'000	EUR	Volvo Treasury	4.850%	10.03.78	1'903'065	0.82					
900'000	GBP	Scania	1.875%	28.06.22	1'060'341	0.45					
<b>Total - Schweden</b>					<b>3'224'874</b>	<b>1.38</b>					
<b>Schweiz</b>											
300'000	CHF	FCA Capital Suisse	0.100%	23.10.23	279'234	0.12					
1'010'000	CHF	Fidis Finance	0.750%	29.11.21	936'538	0.40					
485'000	CHF	Swiss Life	3.750%	31.12.99	449'455	0.19					
4'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	FRN	16.01.26	4'052'199	1.74					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>5'717'426</b>	<b>2.45</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Spanien</b>											
1'800'000	AUD	Banco Santander	FRN 19.01.23	1'130'891	0.49	1'500'000	EUR	ZF North America Capital	2.750% 27.04.23	1'560'225	0.67
2'500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 16.01.30	2'533'175	1.09	500'000	GBP	Goldman Sachs	5.500% 12.10.21	586'018	0.25
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.575% 22.02.29	1'055'650	0.45	2'000'000	USD	Ford Motor	8.500% 21.04.23	1'875'437	0.80
2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 05.03.23	2'029'760	0.87	1'000'000	USD	General Motors Financial	5.100% 17.01.24	927'680	0.40
1'800'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750% 10.05.24	1'865'754	0.80	2'000'000	USD	Morgan Stanley	0.791% 22.01.25	1'697'166	0.73
1'000'000	EUR	Caixabank	2.750% 14.07.28	1'044'160	0.45	1'400'000	USD	Nissan Motor Acceptance	2.650% 13.07.22	1'205'035	0.52
1'300'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.500% 10.05.23	1'337'557	0.57	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>21'851'482</b>	<b>9.37</b>
500'000	EUR	Merlin Properties Socimi	2.225% 25.04.23	516'350	0.22	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'000'000	EUR	Neinor Homes	4.500% 15.10.26	1'029'170	0.44	1'500'000	AUD	HSBC Holdings	3.350% 16.02.24	965'952	0.41
<b>Total - Spanien</b>				<b>12'542'467</b>	<b>5.38</b>	1'500'000	AUD	Vodafone Group	FRN 13.12.22	934'608	0.40
<b>Tschechische Republik</b>						1'000'000	CHF	Barclays	1.125% 12.07.23	949'737	0.41
1'000'000	EUR	Cez	5.000% 19.10.21	1'006'790	0.43	495'000	CHF	BAT International Finance	0.625% 08.09.21	457'806	0.20
<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>1'006'790</b>	<b>0.43</b>	300'000	EUR	Algeco Global Finance	6.500% 15.02.23	306'687	0.13
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						750'000	EUR	Barclays	1.500% 01.04.22	758'280	0.33
1'500'000	AUD	Emirates NBD	4.750% 18.02.22	947'164	0.41	1'000'000	EUR	Barclays	2.000% 07.02.28	1'025'280	0.44
500'000	EUR	Emirates NBD	1.750% 23.03.22	505'235	0.22	750'000	EUR	Drax Finco	2.625% 01.11.25	778'740	0.33
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>1'452'399</b>	<b>0.63</b>	2'798'000	EUR	FCE Bank	1.134% 10.02.22	2'811'934	1.21
<b>Vereinigte Staaten</b>						500'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000% 25.07.29	525'680	0.23
900'000	AUD	General Motors Financial	3.850% 21.02.23	582'012	0.25	500'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2.500% 22.03.23	521'270	0.22
1'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.401% 24.05.23	1'026'850	0.44	1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.100% 03.01.79	1'041'880	0.45
1'000'000	EUR	Capital One	0.800% 12.06.24	1'021'840	0.44	1'200'000	GBP	FCE Bank	2.727% 03.06.22	1'419'637	0.61
1'000'000	EUR	Expedia Group	2.500% 03.06.22	1'013'180	0.43	400'000	GBP	Imperial Tobacco	9.000% 17.02.22	484'344	0.21
500'000	EUR	Ford Motor Credit	FRN 01.12.24	489'615	0.21	500'000	GBP	Scottish Widows	5.500% 16.06.23	628'491	0.27
1'750'000	EUR	General Motors Financial	2.200% 01.04.24	1'847'055	0.79	500'000	USD	Anglo American Capital	3.625% 11.09.24	456'555	0.20
3'000'000	EUR	General Motors Financial	FRN 26.03.22	3'006'869	1.29	250'000	USD	Drax Finco	6.625% 01.11.25	219'505	0.09
2'500'000	EUR	Goldman Sachs	4.750% 12.10.21	2'513'700	1.08	1'800'000	USD	Standard Chartered	3.950% 11.01.23	1'584'357	0.68
1'000'000	EUR	Harley Davidson	3.875% 19.05.23	1'068'410	0.46	2'250'000	USD	Vodafone Group	6.250% 03.10.78	2'103'425	0.90
1'000'000	EUR	Jefferies Group	1.000% 19.07.24	1'029'030	0.44	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>17'974'168</b>	<b>7.72</b>
400'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750% 15.04.24	401'360	0.17	<b>Total - Obligationen</b>				<b>214'571'488</b>	<b>92.04</b>
						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>214'571'488</b>	<b>92.04</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Italien</b>						
1'404'000	USD	Mediobanca	2.300%	30.09.22	1'213'022	0.53
1'500'000	USD	Unicredit	6.572%	14.01.22	1'297'997	0.56
1'200'000	USD	Unicredit	FRN	14.01.22	1'029'258	0.44
<b>Total - Italien</b>					<b>3'540'277</b>	<b>1.53</b>
<b>Japan</b>						
500'000	AUD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.078%	01.10.24	320'510	0.14
<b>Total - Japan</b>					<b>320'510</b>	<b>0.14</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
500'000	USD	Berry Global	0.950%	15.02.24	425'432	0.18
1'500'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	1'340'654	0.58
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'766'086</b>	<b>0.76</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'626'873</b>	<b>2.43</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5'626'873</b>	<b>2.43</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>220'198'361</b>	<b>94.47</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	79'275'942	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		78'670'511
	Bankguthaben		980'764
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		24'217
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		443'481
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'585
	<b>Total Aktiva</b>		<b>80'120'558</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		86'441
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'597
	(5) Service Fee		7'808
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'334
	(3) Management Fee		20'271
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'664
	<b>Total Passiva</b>		<b>126'115</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>79'994'443</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		98'821'269
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'683'770
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-568'851
	Devisentermingeschäften		1'585
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-718'660
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'625
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>399'469</b>
	Anteilszeichnungen		22'770'306
	Anteilsrücknahmen		-41'421'667
	(11) Ausbezahlte Dividende		-574'934
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>79'994'443</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		2'115'321
bis zum 31. August 2021	<b>Total Erträge</b>		<b>2'115'321</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		260'645
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'224
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'643
	Bankzinsen		26
	(5) Service Fee		109'138
	(8) Sonstige Aufwendungen		28'875
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>431'551</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'683'770</b>

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Japan</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Japan</b>							
<b>Belgien</b>						1'300'000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group FRN 13.09.21 1'300'441 1.63							
1'000'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	1'079'415	1.35	1'045'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	22.02.22	1'049'180	1.31
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'079'415</b>	<b>1.35</b>	1'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance EMTN	2.250%	07.09.21	1'000'190	1.25
<b>Britische Jungferninseln</b>						1'225'000 USD Mizuho Financial Group FRN 11.09.22 1'234'641 1.54							
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.000%	29.09.21	500'525	0.63	500'000	USD	Toyota	0.681%	25.03.24	501'560	0.63
1'200'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.900%	17.05.22	1'227'360	1.53	<b>Total - Japan</b>					<b>5'086'012</b>	<b>6.36</b>
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>1'727'885</b>	<b>2.16</b>	<b>Jersey</b>						
<b>China</b>						1'000'000 USD UBS Group Funding FRN 01.02.22 1'005'936 1.26							
800'000	USD	Export-Import Bank of China	2.625%	14.03.22	809'136	1.01	<b>Total - Jersey</b>					<b>1'005'936</b>	<b>1.26</b>
1'500'000	USD	New Development Bank	0.625%	22.07.24	1'500'690	1.88	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - China</b>					<b>2'309'826</b>	<b>2.89</b>	500'000 USD QNB Finance FRN 02.05.22 501'995 0.63						
<b>Frankreich</b>						250'000 USD Tencent Holdings 2.985% 19.01.23 257'418 0.32							
1'000'000	USD	BNP Paribas	3.800%	10.01.24	1'069'950	1.34	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>759'413</b>	<b>0.95</b>
1'500'000	USD	BPCE	2.750%	02.12.21	1'509'694	1.89	<b>Kanada</b>						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'579'644</b>	<b>3.23</b>	500'000 USD Bank of Nova Scotia 0.650% 31.07.24 500'315 0.63						
<b>Hongkong</b>						910'000 USD Royal Bank of Canada FRN 01.02.22 912'575 1.14							
1'000'000	USD	ICBCIL Finance	3.650%	05.03.22	1'013'210	1.27	<b>Total - Kanada</b>					<b>2'421'910</b>	<b>3.03</b>
200'000	USD	ICBCIL Finance	FRN	15.05.23	200'432	0.25	<b>Mexiko</b>						
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'213'642</b>	<b>1.52</b>	1'500'000 USD America Movil 3.125% 16.07.22 1'533'780 1.92						
<b>Italien</b>						<b>Total - Mexiko</b>						<b>1'533'780</b>	<b>1.92</b>
1'500'000	USD	Eni	4.000%	12.09.23	1'597'440	2.00	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Italien</b>					<b>1'597'440</b>	<b>2.00</b>	1'500'000 USD ABN Amro FRN 19.07.22 1'509'645 1.89						
						1'682'000 USD BMW Finance 2.500% 06.12.21 1'691'907 2.12							
						1'200'000 USD ING Groep FRN 02.10.23 1'218'324 1.52							
						<b>Total - Niederlande</b>					<b>4'419'876</b>	<b>5.53</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Nigeria</b>													
1'000'000	USD	Africa Finance	3.875%	13.04.24	1'068'690	1.34	500'000	USD	Vmware	0.600%	15.08.23	500'630	0.63
<b>Total - Nigeria</b>					<b>1'068'690</b>	<b>1.34</b>	642'000	USD	VW USA Finance	2.500%	24.09.21	642'903	0.80
<b>Republik Korea</b>													
750'000	USD	Export-Import Bank of Korea	3.500%	27.11.21	755'648	0.94	944'000	USD	Wells Fargo & Co	FRN	31.10.23	955'451	1.19
500'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	25.06.22	501'420	0.63	1'121'000	USD	Western Union Company	4.250%	09.06.23	1'188'798	1.49
780'000	USD	Korea Midland Power	3.375%	22.01.22	788'845	0.99	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>23'825'895</b>	<b>29.74</b>
1'200'000	USD	Korea Resources	4.000%	18.04.23	1'265'172	1.58	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>3'311'085</b>	<b>4.14</b>	1'250'000	USD	Bank NewZeland International	FRN	14.09.21	1'250'388	1.56
<b>Spanien</b>													
1'000'000	USD	Banco Santander	FRN	12.04.23	1'013'190	1.27	1'400'000	USD	Barclays	FRN	15.02.23	1'407'812	1.76
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'013'190</b>	<b>1.27</b>	1'750'000	USD	Credit Agricole	3.375%	10.01.22	1'769'564	2.21
<b>Vereinigte Staaten</b>													
1'389'000	USD	American Express	FRN	01.08.22	1'394'931	1.74	1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	4.050%	16.08.23	1'602'285	2.01
1'000'000	USD	American Honda Finance	2.200%	27.06.22	1'016'290	1.27	1'910'000	USD	Standard Chartered	FRN	10.09.22	1'910'438	2.39
1'928'000	USD	BMW US Capital	FRN	06.04.22	1'936'579	2.41	1'500'000	USD	Standard Chartered	4.247%	20.01.23	1'521'570	1.90
1'900'000	USD	Citigroup	FRN	01.09.23	1'922'400	2.39	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>9'462'057</b>	<b>11.83</b>
500'000	USD	Daimler Finance	2.200%	30.10.21	501'495	0.63	<b>Total - Obligationen</b>						
500'000	USD	Daimler Finance	3.750%	05.11.21	503'063	0.63	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
700'000	USD	Daimler Finance	FRN	04.05.23	706'247	0.88	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
500'000	USD	GECC	FRN	15.03.23	506'339	0.63	<b>Obligationen</b>						
1'500'000	USD	General Motors Financial	3.250%	05.01.23	1'550'715	1.94	<b>Australien</b>						
500'000	USD	General Motors Financial	4.200%	06.11.21	503'425	0.63	500'000	AUD	ING Bank Australia	FRN	19.08.26	365'944	0.46
1'590'000	USD	Glencore Funding	4.125%	30.05.23	1'683'746	2.10	500'000	USD	National Australia Bank	FRN	04.11.21	500'630	0.63
935'000	USD	Goldman Sachs	3.625%	20.02.24	1'000'544	1.25	<b>Total - Australien</b>					<b>866'574</b>	<b>1.09</b>
1'000'000	USD	Goldman Sachs	FRN	24.07.23	1'007'040	1.26	<b>Frankreich</b>						
997'000	USD	Goldman Sachs	FRN	29.11.23	1'027'588	1.28	1'750'000	USD	BPCE	FRN	22.05.22	1'763'615	2.20
940'000	USD	Hyundai Capital	2.375%	10.02.23	962'344	1.20	1'500'000	USD	Dexia Credit Local	0.500%	16.07.24	1'498'365	1.87
1'000'000	USD	Hyundai Capital	3.950%	01.02.22	1'014'060	1.27	<b>Total - Frankreich</b>					<b>3'261'980</b>	<b>4.07</b>
1'620'000	USD	Komatsu	2.437%	11.09.22	1'651'882	2.06							
750'000	USD	Morgan Stanley	4.100%	22.05.23	795'300	0.99							
350'000	USD	Nissan	2.800%	13.01.22	352'695	0.44							
500'000	USD	Rabobank New York Branch	FRN	10.01.22	501'430	0.63							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Italien</b>					
1'592'000	USD	Mediobanca	2.300% 30.09.22	1'623'650	2.03
1'000'000	USD	Mediobanca	FRN 04.03.22	998'970	1.25
1'000'000	USD	Mediobanca	FRN 30.10.22	1'012'650	1.27
1'500'000	USD	Unicredit	3.750% 12.04.22	1'528'620	1.91
1'200'000	USD	Unicredit	6.572% 14.01.22	1'225'776	1.53
<b>Total - Italien</b>				<b>6'389'666</b>	<b>7.99</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
730'000	USD	American Honda Finance	FRN 05.11.21	730'496	0.91
250'000	USD	American Honda Finance	FRN 15.02.22	250'483	0.31
810'000	USD	Goldman Sachs Group	2.650% 23.05.24	828'921	1.04
166'000	USD	US Bancorp	FRN 24.01.22	166'251	0.21
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'976'151</b>	<b>2.47</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
750'000	USD	Credit Agricole	FRN 10.01.22	753'623	0.94
500'000	USD	UBS	FRN 09.08.24	502'893	0.63
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'256'516</b>	<b>1.57</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>13'750'887</b>	<b>17.19</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>13'750'887</b>	<b>17.19</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
500'000	USD	Wells Fargo & Co	FRN 17.05.23	503'928	0.63
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>503'928</b>	<b>0.63</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>503'928</b>	<b>0.63</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>503'928</b>	<b>0.63</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>78'670'511</b>	<b>98.34</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>173'161'746</b>	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		179'532'500
	Bankguthaben		3'539'251
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		110'397
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		834'380
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		95'328
	<b>Total Aktiva</b>		<b>184'111'856</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		48'775
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		150'736
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		800'080
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		76'835
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		10'735
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		898'360
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'026
	(5) Service Fee		23'093
	(4) „Taxe d'abonnement“		7'626
	(3) Management Fee		57'652
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'968
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'080'886</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>182'030'970</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		183'892'025
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		301'461
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		721'306
	Termingeschäften		85'001
	Devisentermingeschäften		137'034
	Swaps		-756'438
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		521'303
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-265'994
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-230'760
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-45'512
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		577'366
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'044'767</b>
	Anteilszeichnungen		28'888'799
	Anteilsrücknahmen		-31'762'253
	(11) Ausbezahlte Dividende		-32'368
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>182'030'970</b>

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	256
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'812'470
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'812'726</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	704'470
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'098
	(4) „Taxe d'abonnement“	47'102
	Bankzinsen	28'382
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	372'752
	(5) Service Fee	286'791
	(8) Sonstige Aufwendungen	44'670
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'511'265</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>301'461</b>

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*					
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>																
<b>Obligationen</b>																
<b>Australien</b>																
500'000	AUD	UBS	3.250%	08.03.23	349'614	0.19	1'165'000	CHF	Deutsche Telekom	0.435%	06.02.32	1'187'135	0.65			
600'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	1.500%	07.02.22	605'640	0.33	250'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	253'000	0.14			
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.113%	10.12.29	1'017'500	0.56	2'010'000	CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	25.08.25	2'267'280	1.25			
<b>Total - Australien</b>					<b>1'972'754</b>	<b>1.08</b>	<b>Total - Deutschland</b>					<b>11'159'572</b>	<b>6.14</b>			
<b>Belgien</b>																
800'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	916'917	0.50	500'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	578'826	0.32			
500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	494'399	0.27	800'000	EUR	Deutsche Bank	1.000%	19.11.25	885'402	0.49			
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'411'316</b>	<b>0.77</b>	300'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	342'339	0.19			
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>																
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	464'625	0.26	<b>Total - Finnland</b>					<b>2'611'650</b>	<b>1.44</b>			
900'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.150%	24.02.22	902'970	0.50	<b>Frankreich</b>									
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>1'367'595</b>	<b>0.76</b>	600'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1.625%	11.04.23	619'800	0.34			
<b>Chile</b>																
1'200'000	CHF	Banco de Chile	0.250%	05.12.24	1'210'800	0.67	600'000	CHF	BNP Paribas	0.300%	15.10.27	606'300	0.33			
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.400%	22.11.24	1'015'500	0.56	2'750'000	CHF	Electricite de France	0.300%	14.10.24	2'799'499	1.55			
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	508'250	0.28	1'300'000	CHF	RCI Banque	0.550%	30.05.23	1'315'600	0.72			
<b>Total - Chile</b>					<b>2'734'550</b>	<b>1.51</b>	500'000	CHF	SNCF	0.227%	18.06.30	515'500	0.28			
<b>Dänemark</b>																
2'000'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	2'634'000	1.45	1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'267'500	0.70			
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'634'000</b>	<b>1.45</b>	1'700'000	CHF	SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	2'312'000	1.27			
<b>Deutschland</b>																
3'000'000	CAD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.000%	07.02.22	2'191'126	1.20	800'000	CHF	Société Générale	0.400%	22.02.22	803'280	0.44			
600'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	0.100%	01.12.25	615'600	0.34	400'000	CHF	Société Générale	0.250%	08.10.26	401'200	0.22			
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	1'037'500	0.57	1'000'000	CHF	Total Capital	1.000%	29.08.24	1'040'500	0.57			
<b>Total - Deutschland</b>					<b>3'824'226</b>	<b>2.11</b>	1'000'000	CHF	Total Capital	0.288%	13.07.26	1'024'500	0.56			
										200'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	224'220	0.12
										100'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	116'083	0.06
										300'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	326'368	0.18
										<b>Total - Frankreich</b>			<b>13'372'350</b>	<b>7.34</b>		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Honduras</b>											
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.371% 26.08.22	1'009'000	0.55	1'500'000	CHF	Province of Quebec	0.750% 21.11.24	1'563'000	0.86
<b>Total - Honduras</b>						<b>Total - Kanada</b>					
<b>Irland</b>											
300'000	CHF	RZD Capital	2.100% 02.10.23	311'250	0.17	1'000'000	CHF	Province of Quebec	0.030% 18.06.31	1'012'500	0.56
900'000	CHF	RZD Capital	0.898% 03.10.25	907'200	0.50	2'500'000	CHF	Scotiabank	0.200% 19.11.25	2'573'750	1.41
200'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500% 15.09.27	231'381	0.13	500'000	USD	Export Development Canada	2.750% 15.03.23	475'966	0.26
<b>Total - Irland</b>						<b>Total - Kasachstan</b>					
<b>Japan</b>											
300'000	EUR	NTT Leasing	0.010% 03.03.25	326'780	0.18	1'175'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.638% 20.06.22	1'205'433	0.66
1'000'000	USD	Tokyo The Metropolis	3.250% 01.06.23	961'056	0.53	<b>Total - Kasachstan</b>					
<b>Total - Japan</b>											
<b>Jersey</b>											
800'000	CHF	Glencore Finance Europe	0.350% 10.09.25	806'800	0.44	<b>Total - Liechtenstein</b>					
400'000	CHF	Heathrow Funding	0.500% 17.05.24	405'600	0.22						
1'000'000	CHF	UBS Group Funding	0.750% 22.02.22	1'005'500	0.55						
<b>Total - Jersey</b>											
<b>Kaiman-Inseln</b>											
400'000	CHF	Banco Mercantil del Norte	1.550% 11.10.22	406'000	0.22	<b>Luxemburg</b>					
1'000'000	USD	Saudi Electricity Company	4.211% 03.04.22	936'396	0.51						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>											
<b>Kanada</b>											
400'000	AUD	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.600% 09.06.23	273'261	0.15	<b>Total - Luxemburg</b>					
1'700'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.150% 31.07.23	1'720'400	0.95						
1'300'000	CHF	New Brunswick Provinz	0.200% 07.11.31	1'337'700	0.74						
600'000	CHF	Province of Alberta	0.375% 07.02.29	627'900	0.34						
150'000	CHF	Province of Manitoba	0.800% 15.03.39	167'475	0.09						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
<b>Neuseeland</b>						<b>Österreich</b>							
1'600'000	CHF	ASB Finance	0.200%	02.08.24	1'627'200	0.89	740'000	CHF	Hypo Noe	0.125%	17.10.23	747'770	0.41
850'000	CHF	Transpower New Zealand	0.020%	16.12.27	865'300	0.48	900'000	CHF	KommunalKredit Austria	2.500%	14.02.22	912'510	0.50
<b>Total - Neuseeland</b>					<b>2'492'500</b>	<b>1.37</b>	<b>Total - Österreich</b>					<b>5'571'722</b>	<b>3.06</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Panama</b>							
1'000'000	CHF	ABN Amro	0.300%	18.12.24	1'022'000	0.56	300'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.250%	04.02.26	326'297	0.18
995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.250%	30.04.24	1'046'243	0.57	<b>Total - Panama</b>					<b>326'297</b>	<b>0.18</b>
2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'244'000	1.23	<b>Philippinen</b>						
600'000	CHF	BNP Paribas	0.500%	16.03.29	608'700	0.33	1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'702'350	0.94
1'000'000	CHF	Coooperatieve Rabobank UA	0.250%	25.11.27	1'022'000	0.56	<b>Total - Philippinen</b>					<b>1'702'350</b>	<b>0.94</b>
400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	402'600	0.22	<b>Republik Korea</b>						
3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	3'200'999	1.77	700'000	CHF	Korea Development Bank	0.170%	22.07.31	708'750	0.39
1'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.500%	22.09.22	1'011'600	0.56	300'000	CHF	Korea Land & Housing	0.193%	15.06.25	306'300	0.17
1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.250%	09.08.24	1'055'500	0.58	<b>Total - Republik Korea</b>					<b>1'015'050</b>	<b>0.56</b>
2'400'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	2'660'399	1.47	<b>Schweden</b>						
2'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2.375%	27.01.23	2'085'400	1.15	1'350'000	CHF	Akademiska	0.650%	08.02.44	1'497'825	0.82
1'000'000	CHF	Shell International Finance	0.375%	21.08.23	1'016'000	0.56	2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige	1.250%	28.02.22	2'019'800	1.11
2'330'000	CHF	Shell International Finance	0.875%	21.08.28	2'477'955	1.36	1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	1'905'300	1.05
650'000	EUR	Mondelez International	0.000%	22.09.26	701'192	0.39	900'000	CHF	Svensk Exportkredit	1.250%	17.07.23	931'050	0.51
<b>Total - Niederlande</b>					<b>20'554'588</b>	<b>11.31</b>	150'000	EUR	Swedbank	0.750%	05.05.25	167'781	0.09
<b>Norwegen</b>						<b>Total - Schweden</b>							
900'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0.125%	11.12.25	911'250	0.50	<b>Total - Schweden</b>					<b>6'521'756</b>	<b>3.58</b>
<b>Total - Norwegen</b>					<b>911'250</b>	<b>0.50</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
<b>Schweiz</b>												
300'000	CHF	Schweiz	2.250%	22.06.31	377'430	0.21	300'000	CHF Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	15.02.36	296'460	0.16
500'000	CHF	Schweiz	0.250%	23.06.35	529'800	0.29	500'000	CHF Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	02.08.30	510'600	0.28
500'000	CHF	Aeroport International de Genève	0.310%	27.06.29	490'000	0.27	400'000	CHF PSP Swiss Property	0.200%	04.02.31	400'400	0.22
500'000	CHF	Axpo Holding	1.750%	29.05.24	527'000	0.29	600'000	CHF PSP Swiss Property	0.550%	04.02.28	621'300	0.34
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250%	28.11.25	1'845'000	1.01	900'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	1.500%	23.11.34	1'000'350	0.55
1'950'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050%	28.01.31	1'965'600	1.08	1'200'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.500%	11.11.28	1'224'000	0.67
800'000	CHF	Basler Kantonalbank	0.125%	10.09.32	806'800	0.44	600'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.178%	15.01.27	603'600	0.33
1'200'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	0.010%	06.10.28	1'213'800	0.67	400'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.183%	11.11.25	403'000	0.22
1'140'000	CHF	Électricité d'Émousson	1.375%	02.11.22	1'162'572	0.64	1'425'000	CHF Rhaetische Bahn	0.050%	03.08.50	1'431'413	0.79
700'000	CHF	Genf Kanton	0.050%	15.11.29	714'000	0.39	400'000	CHF SGS	0.950%	06.11.26	422'000	0.23
1'000'000	CHF	Genf Kanton	0.250%	29.11.27	1'038'500	0.57	450'000	CHF Stiftung Kantonsspital	0.150%	08.07.30	455'850	0.25
250'000	CHF	Georg Fisher	0.950%	25.03.30	266'375	0.15	350'000	CHF Swiss Prime Site	0.650%	18.12.29	357'875	0.20
1'000'000	CHF	Grande Dixence	1.750%	12.05.22	1'014'600	0.56	1'200'000	CHF Swiss Prime Site	0.325%	16.01.25	1'243'200	0.68
1'200'000	CHF	Graubuenden Kanton	0.250%	26.11.27	1'246'200	0.68	200'000	CHF Swissgrid	0.150%	30.06.34	200'600	0.11
450'000	CHF	Kernkraftwerk Gösgen-Däniken	0.930%	30.09.27	468'225	0.26	400'000	CHF Syngenta Finance	1.250%	16.10.23	408'000	0.22
1'500'000	CHF	Kinderspital	0.250%	28.07.28	1'539'000	0.85	755'000	CHF Syngenta Finance	1.625%	01.11.24	781'048	0.43
970'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	1.500%	06.12.22	991'534	0.54	100'000	CHF Syngenta Finance	0.125%	09.12.22	99'910	0.05
1'690'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.375%	10.12.26	1'897'025	1.04	2'190'000	CHF Tessin Kanton	0.400%	27.06.44	2'337'825	1.28
130'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.875%	27.03.42	172'380	0.09	500'000	CHF Zuerich	0.250%	26.05.39	515'250	0.28
680'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	3.000%	02.04.48	941'120	0.52	300'000	CHF Zürcher Kantonalbank	0.050%	23.11.26	306'600	0.17
1'400'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1.875%	21.02.25	1'512'700	0.83	1'500'000	CHF Zürich Kanton	0.000%	27.06.25	1'533'000	0.84
2'470'000	CHF	KTSP Winterthur	0.000%	30.09.31	2'437'890	1.34	200'000	EUR UBS Group Funding	0.250%	24.02.28	216'495	0.12
500'000	CHF	Mobimo Holding	0.250%	19.03.27	503'750	0.28	<b>Total - Schweiz</b>				<b>41'591'487</b>	<b>22.83</b>
500'000	CHF	Nant de Drance	0.875%	23.05.29	528'250	0.29	<b>Slowakei</b>					
150'000	CHF	Nant de Drance	1.250%	25.06.27	160'650	0.09	1'000'000	EUR Slowakei	3.375%	15.11.24	1'226'015	0.67
1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.375%	21.01.30	1'567'200	0.86	<b>Total - Slowakei</b>				<b>1'226'015</b>	<b>0.67</b>
300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	21.06.28	305'310	0.17						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
<b>Spanien</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125% 27.08.26	402'200	0.22	450'000	CHF	ASB Finance	0.118% 29.06.28	456'525	0.25		
1'400'000	CHF	Banco Santander	0.750% 12.06.23	1'425'900	0.78	700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111% 24.07.28	709'800	0.39		
700'000	CHF	Banco Santander	0.200% 19.11.27	708'400	0.39	1'800'000	CHF	Barclays	1.125% 12.07.23	1'848'600	1.02		
1'100'000	CHF	Cellnex Finance	0.935% 26.03.26	1'108'800	0.61	1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.450% 14.03.22	1'105'940	0.61		
<b>Total - Spanien</b>				<b>3'645'300</b>	<b>2.00</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>5'212'370</b>	<b>2.87</b>		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
400'000	AUD	National Australia Bank New York Branch	FRN 18.11.30	273'304	0.15						<b>175'227'953</b>	<b>96.27</b>	
500'000	AUD	Wells Fargo & Co	3.250% 27.04.22	341'466	0.19	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>175'227'953</b>	<b>96.27</b>
1'800'000	CAD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875% 28.09.27	1'274'525	0.70	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
2'400'000	CHF	Coca-Cola	1.000% 02.10.28	2'596'800	1.43	<b>Obligationen</b>							
200'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.000% 26.11.21	200'340	0.11	<b>Deutschland</b>							
700'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125% 25.09.28	710'850	0.40	800'000 CHF Deutsche Bank 0.315% 14.09.27 799'640 0.44							
1'505'000	CHF	Mondelez	0.625% 30.12.21	1'510'117	0.83	<b>Total - Deutschland</b>						<b>799'640</b>	<b>0.44</b>
500'000	CHF	National Australia Bank New York Branch	0.065% 29.01.29	506'000	0.28	<b>Irland</b>							
1'100'000	CHF	New York Life Global Funding	0.125% 23.07.30	1'109'350	0.61	350'000 CHF Glencore Finance 1.000% 30.03.27 361'900 0.20							
400'000	CHF	Nordea Bank	0.125% 02.06.26	408'000	0.22	<b>Total - Irland</b>						<b>361'900</b>	<b>0.20</b>
850'000	CHF	Southern California Gas	FRN 31.12.99	388'876	0.21	<b>Japan</b>							
390'000	CHF	Standard Oil	5.875% 31.12.99	167'115	0.09	600'000 AUD Central Nippon 1.060% 01.08.25 396'600 0.22							
500'000	EUR	Coca-Cola	0.125% 15.03.29	540'222	0.30	<b>Total - Japan</b>						<b>396'600</b>	<b>0.22</b>
500'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	554'787	0.30	<b>Republik Korea</b>							
200'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.125% 03.12.22	217'395	0.12	700'000 AUD Korea Development 19.10.23 475'677 0.26							
1'000'000	EUR	McDonald's	0.625% 29.01.24	1'104'449	0.61	<b>Total - Republik Korea</b>						<b>475'677</b>	<b>0.26</b>
400'000	EUR	Wells Fargo & Co	1.338% 04.05.25	448'315	0.25								
700'000	USD	John Deere	1.500% 06.03.28	645'121	0.35								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>12'997'032</b>	<b>7.15</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Schweiz</b>					
300'000	CHF	Zürich Versicherungs- Gesellschaft	0.000% 26.08.31	298'800	0.16
<b>Total - Schweiz</b>				<b>298'800</b>	<b>0.16</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>2'332'617</b>	<b>1.28</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>2'332'617</b>	<b>1.28</b>
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
18'412	CHF	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF **		1'971'930	1.08
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1'971'930</b>	<b>1.08</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>1'971'930</b>	<b>1.08</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>179'532'500</b>	<b>98.63</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	60'711'029	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		61'386'321
	Bankguthaben		2'810'182
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		153'957
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		233'382
	<b>Total Aktiva</b>		<b>64'583'842</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'208'165
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		29
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		26'492
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		404'250
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'206
	(5) Service Fee		10'397
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'879
	(3) Management Fee		36'248
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		6'520
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'697'186</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>62'886'656</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		60'162'999
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		116'455
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-482'809
	Termingeschäften		-400'550
	Devisentermingeschäften		-80'589
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'496'721
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-158'080
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		26'661
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		187'672
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>705'481</b>
	Anteilszeichnungen		24'480'983
	Anteilsrücknahmen		-22'446'749
	(11) Ausbezahlte Dividende		-16'058
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>62'886'656</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		734'517
bis zum 31. August 2021	<b>Total Erträge</b>		<b>734'517</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		412'866
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'948
	(4) „Taxe d'abonnement“		22'746
	Bankzinsen		7'166
	(5) Service Fee		123'882
	(8) Sonstige Aufwendungen		32'454
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>618'062</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>116'455</b>

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Finnland</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Belgien</b>						<b>Belgien</b>							
2'750'000	EUR	Belgien Koenigreich	1.250%	22.04.33	3'153'342	5.01	500'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	508'650	0.81
<b>Total - Belgien</b>						<b>Total - Finnland</b>							
<b>3'153'342 5.01</b>						<b>1'756'690 2.80</b>							
<b>Chile</b>						<b>Frankreich</b>							
750'000	EUR	Chile	1.250%	29.01.40	745'613	1.19	3'250'000	EUR	Frankreich	1.750%	25.06.39	4'045'112	6.42
750'000	EUR	Chile	0.830%	02.07.31	765'810	1.22	300'000	EUR	BpiFrance	0.000%	25.05.28	304'518	0.48
475'000	USD	Chile	2.550%	27.01.32	414'461	0.66	1'000'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	1'058'730	1.68
<b>Total - Chile</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>1'925'884 3.07</b>						<b>12'259'778 19.49</b>							
<b>Dänemark</b>						<b>Irland</b>							
500'000	EUR	Dong Energy	2.250%	31.12.99	525'775	0.84	200'000	EUR	Irland	1.350%	18.03.31	227'992	0.36
650'000	EUR	Orsted	1.500%	26.11.29	716'872	1.14	<b>Total - Irland</b>						
500'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	516'395	0.82	<b>227'992 0.36</b>						
200'000	GBP	Orsted	2.125%	17.05.27	247'015	0.39	<b>Italien</b>						
400'000	GBP	Orsted	2.500%	16.05.33	516'181	0.82	1'500'000	EUR	Italien	1.500%	30.04.45	1'493'505	2.37
<b>Total - Dänemark</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>2'522'238 4.01</b>						<b>1'211'452 0.34</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Italien</b>							
1'250'000	EUR	Deutschland	0.000%	15.08.50	1'232'013	1.96	200'000	EUR	A2A	1.000%	16.07.29	211'452	0.34
300'000	EUR	E.ON	0.375%	29.09.27	306'219	0.49	1'250'000	EUR	Acea	0.250%	28.07.30	1'233'450	1.96
500'000	EUR	E.ON	0.875%	20.08.31	522'995	0.83	2'000'000	EUR	ERG	0.500%	11.09.27	2'016'199	3.21
1'000'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	1'008'390	1.60	700'000	EUR	Ferrovie Dello Stato	0.375%	25.03.28	711'396	1.13
500'000	EUR	E.ON	0.350%	28.02.30	502'720	0.80	1'150'000	EUR	Hera	0.875%	05.07.27	1'203'855	1.91
200'000	EUR	Hamburger Hochbahn	0.125%	24.02.31	200'424	0.32	1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750%	16.03.28	1'019'770	1.62
500'000	EUR	Land Hessen	0.010%	18.06.31	506'005	0.80	1'000'000	EUR	Iren	0.250%	17.01.31	973'210	1.55
500'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	0.250%	21.07.28	501'775	0.80	100'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	103'693	0.16
2'750'000	SEK	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.375%	02.02.28	284'965	0.45	<b>Total - Italien</b>						
<b>Total - Deutschland</b>						<b>1'211'452 0.34</b>							
<b>5'065'506 8.05</b>						<b>1'211'452 0.34</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
400'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	0.375% 23.06.29	405'880	0.65	<b>Portugal</b>							
100'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	0.750% 24.07.32	102'003	0.16	500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	508'260	0.81		
500'000	EUR	Unicredit	0.800% 05.07.29	508'965	0.81	600'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 02.08.81	612'636	0.97		
<b>Total - Italien</b>					<b>9'983'378</b>	<b>15.87</b>	500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	545'370	0.87	
<b>Kaiman-Inseln</b>							<b>Total - Portugal</b>					<b>1'666'266</b>	<b>2.65</b>
200'000	USD	MTR	2.500% 02.11.26	180'753	0.29	<b>Schweiz</b>							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>180'753</b>	<b>0.29</b>	250'000	EUR	Eurofima	0.150% 10.10.34	246'145	0.39	
<b>Luxemburg</b>							<b>Total - Schweiz</b>					<b>246'145</b>	<b>0.39</b>
1'000'000	EUR	European Investment Bank	1.500% 15.11.47	1'273'480	2.03	<b>Spanien</b>							
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'273'480</b>	<b>2.03</b>	200'000	EUR	Caixabank	0.375% 18.11.26	201'550	0.32	
<b>Mexiko</b>							500'000	EUR	Caixabank	0.500% 09.02.29	498'455	0.79	
400'000	USD	Coca-Cola	1.850% 01.09.32	328'692	0.52	200'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	205'492	0.33		
<b>Total - Mexiko</b>					<b>328'692</b>	<b>0.52</b>	500'000	EUR	Red Electrica	0.500% 24.05.33	508'130	0.81	
<b>Niederlande</b>							500'000	GBP	Caixabank	1.500% 03.12.26	586'129	0.93	
1'250'000	EUR	Niederlande	0.500% 15.01.40	1'364'988	2.17	<b>Total - Spanien</b>					<b>1'999'756</b>	<b>3.18</b>	
1'000'000	EUR	Alliander	0.375% 10.06.30	1'024'570	1.63	<b>Ungarn</b>							
400'000	EUR	Alliander	0.875% 24.06.32	425'860	0.68	500'000	EUR	Ungarn	1.750% 05.06.35	540'895	0.86		
750'000	EUR	Enexis Holding	0.625% 17.06.32	775'298	1.23	<b>Total - Ungarn</b>					<b>540'895</b>	<b>0.86</b>	
500'000	EUR	Innogy Finance	1.250% 19.10.27	535'710	0.85	<b>Vereinigte Staaten</b>							
250'000	EUR	Tennet	0.875% 03.06.30	264'110	0.42	600'000	EUR	Equinix	0.250% 15.03.27	603'438	0.96		
750'000	EUR	Tennet	1.500% 03.06.39	841'598	1.34	200'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375% 06.02.28	203'406	0.32		
1'250'000	EUR	Tennet	0.500% 30.11.40	1'179'125	1.88	800'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	805'304	1.28		
750'000	EUR	Tennet	0.125% 30.11.32	727'230	1.16	500'000	USD	Equinix	2.500% 15.05.31	434'766	0.69		
1'200'000	EUR	Tennet	2.374% 31.12.99	1'262'256	2.01	1'000'000	USD	Equinix	1.550% 15.03.28	838'113	1.33		
2'800'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710% 24.01.28	2'355'419	3.75	1'000'000	USD	Prologis	1.250% 15.10.30	806'879	1.28		
<b>Total - Niederlande</b>					<b>10'756'164</b>	<b>17.12</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>3'691'906</b>	<b>5.86</b>
<b>Österreich</b>													
1'500'000	EUR	Verbund	0.900% 01.04.41	1'566'345	2.49								
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'566'345</b>	<b>2.49</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
750'000	USD	Rabobank London Branch	1.106% 24.02.27	630'173	1.00
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>630'173</b>	<b>1.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>59'775'383</b>	<b>95.05</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>59'775'383</b>	<b>95.05</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Frankreich</b>					
200'000	EUR	Societe du Grand Paris	0.700% 15.10.60	180'362	0.29
<b>Total - Frankreich</b>				<b>180'362</b>	<b>0.29</b>
<b>Hongkong</b>					
1'000'000	USD	MTR	1.625% 19.08.30	837'825	1.33
<b>Total - Hongkong</b>				<b>837'825</b>	<b>1.33</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
500'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.500% 15.07.31	592'751	0.94
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>592'751</b>	<b>0.94</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>1'610'938</b>	<b>2.56</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1'610'938</b>	<b>2.56</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>61'386'321</b>	<b>97.61</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'483'554'161	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'591'228'049	
	Bankguthaben	56'319'614	
	Forderungen aus Devisen	96	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'317'345	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	26'474'484	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	692'921	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>2'676'032'509</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'682'120	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	9'896'649	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	96	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	984	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	50'836	
	(5) Service Fee	356'383	
	(4) „Taxe d'abonnement“	78'124	
	(3) Management Fee	1'288'940	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	25'673	
	<b>Total Passiva</b>	<b>14'379'805</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'661'652'704</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'653'445'305	
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen	42'433'541	
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	61'119'984	
	Termingeschäften	431'143	
	Devisentermingeschäften	-183'545	
	Swaps	-1'891'234	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	11'365'919	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-8'618'433	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-442'730	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'790'337	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	1'793'809	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>104'218'117</b>	
	Anteilszeichnungen	989'047'832	
	Anteilsrücknahmen	-1'080'705'064	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-4'353'486	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'661'652'704</b>	

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	11'301
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	63'101'831
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	124'960
	Sonstige Erträge	15'725
	<b>Total Erträge</b>	<b>63'253'817</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	15'538'486
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	117'968
	(4) „Taxe d'abonnement“	475'694
	Bankzinsen	172'118
	(5) Service Fee	4'375'103
	(8) Sonstige Aufwendungen	140'907
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>20'820'276</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>42'433'541</b>

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Australien</b>													
3'500'000	EUR	Scentre Management	1.375% 22.03.23	3'579'520	0.13	10'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600% 31.12.99	10'349'600	0.39		
3'000'000	EUR	Scentre Management	2.250% 16.07.24	3'194'190	0.12	10'000'000	EUR	Kion Group	1.625% 24.09.25	10'552'800	0.40		
<b>Total - Australien</b>					<b>6'773'710</b>	<b>0.25</b>	17'600'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000% 01.07.25	19'269'712	0.71	
<b>Belgien</b>						12'000'000	EUR	Peach Property Finance	3.500% 15.02.23	12'264'960	0.46		
10'000'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	11'475'100	0.43	1'500'000	EUR	Peach Property Finance	4.375% 15.11.25	1'567'365	0.06		
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	2.375% 24.05.24	8'479'360	0.32	12'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750% 05.07.25	12'738'960	0.48		
8'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125% 11.05.26	9'059'680	0.34	7'000'000	EUR	Vantage Towers	0.375% 31.03.27	7'063'140	0.27		
18'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625% 31.12.99	18'225'360	0.69	7'000'000	EUR	Vantage Towers	0.750% 31.03.30	7'113'120	0.27		
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875% 28.04.30	5'231'200	0.20	2'800'000	EUR	Vonovia	1.625% 01.09.51	2'774'716	0.10		
7'000'000	EUR	KBC Group	0.375% 16.06.27	7'105'980	0.27	7'200'000	EUR	Vonovia	0.250% 01.09.28	7'144'632	0.27		
10'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625% 21.04.27	10'855'600	0.41	7'000'000	EUR	VW Bank	1.875% 31.01.24	7'325'640	0.28		
3'000'000	USD	Barry Callebaut	5.500% 15.06.23	2'743'230	0.10	7'300'000	EUR	VW Financial Services	1.375% 16.10.23	7'535'863	0.28		
<b>Total - Belgien</b>					<b>73'175'510</b>	<b>2.76</b>	1'300'000	EUR	ZF Finance	2.000% 06.05.27	1'323'816	0.05	
<b>Dänemark</b>						4'000'000	EUR	ZF Finance	2.750% 25.05.27	4'205'600	0.16		
2'750'000	EUR	ISS Global	0.875% 18.06.26	2'820'098	0.11	2'000'000	USD	Allianz	3.500% 31.12.99	1'761'294	0.07		
2'800'000	EUR	ISS Global	1.250% 07.07.25	2'915'976	0.11	<b>Total - Deutschland</b>					<b>182'365'977</b>	<b>6.85</b>	
3'250'000	EUR	ISS Global	1.500% 31.08.27	3'416'985	0.13	<b>Finnland</b>							
3'600'000	EUR	Nykredit	4.125% 31.12.99	3'883'572	0.15	7'000'000	EUR	Stora Enso	2.500% 07.06.27	7'906'570	0.30		
10'000'000	EUR	Orsted	1.750% 09.12.19	10'327'900	0.39	1'700'000	EUR	Stora Enso	0.625% 02.12.30	1'729'410	0.06		
<b>Total - Dänemark</b>					<b>23'364'531</b>	<b>0.89</b>	10'000'000	USD	Stora Enso	7.250% 15.04.36	11'629'667	0.44	
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Finnland</b>						<b>21'265'647</b>	<b>0.80</b>
9'024'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625% 13.02.23	8'703'377	0.33	<b>Frankreich</b>							
5'400'000	EUR	Allianz	2.625% 31.12.99	5'573'502	0.21	5'500'000	EUR	APRR	1.500% 17.01.33	6'261'915	0.24		
3'500'000	EUR	Allianz	4.750% 31.12.99	3'848'460	0.14	2'000'000	EUR	Axa	3.375% 06.07.47	2'302'620	0.09		
6'000'000	EUR	Allianz	2.241% 07.07.45	6'423'360	0.24	8'000'000	EUR	Axa	3.875% 31.12.99	9'081'040	0.34		
8'000'000	EUR	Allianz	FRN 17.10.42	8'508'480	0.32	7'000'000	EUR	Axa	FRN 04.07.43	7'656'950	0.29		
11'000'000	EUR	Allianz	2.121% 08.07.50	11'982'740	0.45	12'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750% 15.03.29	13'185'600	0.50		
2'600'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	2'863'120	0.11	5'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250% 29.06.28	5'044'400	0.19		
2'000'000	EUR	Commerzbank	6.500% 31.12.99	2'384'940	0.09	9'000'000	EUR	Bouygues	1.125% 24.07.28	9'695'700	0.36		
10'000'000	EUR	Daimler	2.000% 22.08.26	11'028'700	0.41	2'900'000	EUR	BPCE	0.750% 03.03.31	2'934'626	0.11		
8'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950% 31.12.99	8'058'080	0.30	3'000'000	EUR	BPCE	1.125% 18.01.23	3'058'980	0.11		
						12'000'000	EUR	BPCE	4.625% 18.07.23	13'085'040	0.49		
						4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750% 05.02.29	4'599'840	0.17		
						10'000'000	EUR	CNP Assurances	4.000% 31.12.99	11'161'900	0.42		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
7'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN 30.09.41	7'048'090	0.26	8'000'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.125% 31.12.99	7'941'760	0.29
10'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN 31.12.99	11'569'000	0.43	6'000'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.625% 09.04.30	7'073'220	0.26
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000% 19.05.31	5'597'020	0.21	3'000'000	EUR	Valeo	1.000% 03.08.28	2'998'140	0.11
3'400'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000% 17.07.30	3'625'522	0.14	4'000'000	EUR	Valeo	1.625% 18.03.26	4'176'200	0.16
11'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250% 31.12.99	12'281'170	0.46	3'000'000	EUR	Valeo	3.250% 22.01.24	3'229'890	0.12
4'000'000	EUR	Electricite de France	2.625% 31.12.99	4'093'360	0.15	3'000'000	EUR	Vinci	0.500% 09.01.32	3'081'870	0.12
15'000'000	EUR	Electricite de France	4.000% 31.12.99	16'079'550	0.60	6'000'000	GBP	Orange	5.750% 31.12.99	7'503'416	0.28
5'000'000	EUR	Elis	1.625% 03.04.28	5'055'600	0.19	10'000'000	USD	Credit Agricole	8.125% 31.12.99	10'331'653	0.39
7'000'000	EUR	Gecina	1.000% 30.01.29	7'495'670	0.28	10'000'000	USD	Electricite de France	4.500% 04.12.69	10'257'105	0.39
4'000'000	EUR	Gecina	1.500% 20.01.25	4'235'640	0.16	2'000'000	USD	Electricite de France	5.625% 31.12.99	1'817'171	0.07
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625% 27.11.27	1'073'880	0.04	14'000'000	USD	Scor	5.250% 31.12.99	12'703'596	0.48
5'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625% 18.09.29	5'345'000	0.20	<b>Total - Frankreich</b>					
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250% 24.03.25	8'626'560	0.32	<b>406'965'754 15.27</b>					
8'000'000	EUR	Klepierre	1.625% 13.12.32	8'759'200	0.33	<b>Irland</b>					
4'000'000	EUR	Klepierre	1.875% 19.02.26	4'337'280	0.16	11'600'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250% 02.10.43	12'633'096	0.47
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000% 12.05.29	2'250'240	0.08	4'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375% 10.05.27	4'704'371	0.18
7'000'000	EUR	Macif	2.125% 21.06.52	7'161'140	0.27	10'000'000	EUR	Bank of Ireland	0.750% 08.07.24	10'160'800	0.38
8'000'000	EUR	Macif	3.500% 31.12.99	8'116'080	0.30	2'000'000	EUR	Bank of Ireland	10.000% 19.12.22	2'257'340	0.08
8'000'000	EUR	Macif	0.625% 21.06.27	8'021'280	0.30	2'000'000	EUR	FCA Bank	0.625% 24.11.22	2'019'360	0.08
10'000'000	EUR	Orange	1.000% 12.09.25	10'466'500	0.39	1'200'000	EUR	FCA Bank	0.125% 16.11.23	1'205'508	0.05
2'000'000	EUR	Orange	1.250% 07.07.27	2'147'000	0.08	8'000'000	EUR	GE Capital European Funding	4.625% 22.02.27	9'949'920	0.37
9'000'000	EUR	Orange	5.250% 31.12.99	10'101'870	0.38	3'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650% 23.08.32	3'786'150	0.14
5'000'000	EUR	RCI Banque	1.625% 11.04.25	5'245'250	0.20	16'250'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750% 01.03.29	16'271'938	0.61
4'000'000	EUR	RCI Banque	2.000% 11.07.24	4'209'200	0.16	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.125% 10.03.28	4'123'920	0.15
10'000'000	EUR	Scor	3.000% 08.06.46	11'171'400	0.42	10'000'000	EUR	Ryanair	0.875% 25.05.26	10'163'800	0.38
9'500'000	EUR	TDF Infrastructure	2.500% 07.04.26	10'336'380	0.39	7'000'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.875% 15.01.26	7'778'680	0.29
9'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875% 19.10.22	9'236'520	0.35						
13'000'000	EUR	Teleperformance	1.500% 03.04.24	13'476'450	0.51						
2'000'000	EUR	Terega	0.875% 17.09.30	2'044'140	0.08						
10'000'000	EUR	Total	1.625% 31.12.99	10'174'400	0.38						
6'000'000	EUR	Total	1.750% 31.12.99	6'185'520	0.23						
10'000'000	EUR	Total	3.875% 31.12.99	10'275'500	0.39						
11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200% 05.08.25	11'941'710	0.45						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
10'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	10'688'300	0.40	6'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	6'176'760	0.23
6'500'000	USD	Cloverie	4.750%	31.12.99	5'601'139	0.21	9'000'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	9'372'060	0.35
6'500'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	5'573'883	0.21	3'000'000	EUR	Telecom Italia	1.625%	18.01.29	2'959'710	0.11
<b>Total - Irland</b>					<b>106'918'205</b>	<b>4.00</b>	4'000'000	EUR	Telecom Italia	2.375%	12.10.27	4'175'640	0.16
<b>Italien</b>							3'000'000	EUR	Telecom Italia	2.500%	19.07.23	3'121'530	0.12
15'000'000	EUR	Italien	3.000%	01.08.29	17'991'900	0.68	5'000'000	EUR	Telecom Italia	3.625%	19.01.24	5'356'600	0.20
10'000'000	EUR	Italien	3.850%	01.09.49	14'878'100	0.56	5'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	5'706'855	0.21
5'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	5'884'800	0.22	10'000'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	10'930'600	0.41
8'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	8'595'280	0.32	5'000'000	EUR	Unicredit	6.750%	31.12.99	5'010'550	0.19
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	1'640'490	0.06	5'000'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	5'400'150	0.20
1'000'000	EUR	Autostrade	1.625%	12.06.23	1'021'890	0.04	6'600'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	6'691'608	0.25
4'000'000	EUR	Autostrade	1.750%	01.02.27	4'161'000	0.16	6'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	6'145'260	0.23
10'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	10'917'900	0.41	9'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	9'799'915	0.37
5'000'000	EUR	Banco BPM	0.875%	15.07.26	5'003'600	0.19	5'500'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	5'586'790	0.21
3'600'000	EUR	Enel	2.250%	31.12.99	3'810'204	0.14	2'500'000	GBP	Telecom Italia	5.875%	19.05.23	3'142'483	0.12
10'000'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	10'958'200	0.41	10'125'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	9'429'214	0.35
1'000'000	EUR	Enel	FRN	31.12.99	1'125'830	0.04	<b>Total - Italien</b>					<b>303'005'667</b>	<b>11.38</b>
10'000'000	EUR	Eni	2.000%	18.05.31	11'430'800	0.43	<b>Jersey</b>						
2'600'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750%	04.12.24	2'670'252	0.10	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	4'215'600	0.16
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.000%	04.07.24	2'062'200	0.08	5'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	5'176'950	0.19
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.125%	04.03.22	8'061'680	0.30	1'900'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.625%	11.09.24	1'933'307	0.07
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	3'040'020	0.11	16'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.30	16'709'920	0.63
10'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	10'087'300	0.38	18'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.34	19'694'175	0.73
7'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	7'593'225	0.29	<b>Total - Jersey</b>					<b>47'729'952</b>	<b>1.78</b>
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	4'526'880	0.17	<b>Kaiman-Inseln</b>						
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855%	23.04.25	4'304'240	0.16	5'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	7'155'171	0.27
12'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	13'293'960	0.50	4'000'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	3'929'281	0.15
3'000'000	EUR	Leonardo	2.375%	08.01.26	3'155'730	0.12	3'000'000	USD	Alibaba Group	4.400%	06.12.57	3'040'485	0.12
5'000'000	EUR	Mediobanca	0.875%	15.01.26	5'140'900	0.19	10'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.375%	01.05.26	9'230'463	0.35
2'500'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	2'592'325	0.10	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>23'355'400</b>	<b>0.89</b>
7'000'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	7'228'900	0.27	<b>Luxemburg</b>						
3'500'000	EUR	Mediobanca	1.625%	07.01.25	3'682'980	0.14	13'000'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	12'204'140	0.46
8'500'000	EUR	Mediobanca	5.750%	18.04.23	9'277'750	0.35	7'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	7'343'700	0.28
7'200'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	7'362'864	0.28	6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	6'070'380	0.23
12'050'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	12'498'742	0.47							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	6'190'260	0.23	5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	5'418'050	0.20
16'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	16'280'800	0.61	2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375%	07.07.23	2'113'320	0.08
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	15.07.22	2'087'200	0.08	14'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750%	29.03.24	15'356'320	0.58
4'000'000	EUR	Holcim Finance	1.375%	26.05.23	4'101'160	0.15	2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	2.875%	11.03.24	2'154'360	0.08
8'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	9'029'520	0.34	3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	3.875%	11.04.22	3'078'300	0.12
5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	5'427'900	0.20	11'000'000	EUR	Innogy Finance	5.750%	14.02.33	17'089'710	0.64
2'500'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	29.11.26	2'561'250	0.10	12'000'000	EUR	Rabobank	4.625%	31.12.99	13'347'000	0.50
8'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	7'903'280	0.30	8'000'000	EUR	REN Finance	1.750%	01.06.23	8'274'240	0.31
12'000'000	EUR	ProLogis International	0.875%	09.07.29	12'504'960	0.47	6'500'000	EUR	REN Finance	1.750%	18.01.28	7'110'285	0.27
2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	2'189'660	0.08	8'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800%	06.07.24	8'060'960	0.30
2'500'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876%	17.04.25	2'685'775	0.10	3'500'000	EUR	Stellantis	1.250%	20.06.33	3'493'875	0.13
3'000'000	EUR	SES	0.875%	04.11.27	3'098'730	0.12	3'500'000	EUR	Stellantis	0.625%	30.03.27	3'551'030	0.13
6'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	6'560'220	0.25	1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.875%	31.12.99	1'032'410	0.04
6'000'000	EUR	SES	2.875%	31.12.99	6'101'220	0.23	5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	5'179'400	0.19
12'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	17'697'120	0.66	6'000'000	EUR	VW International Finance	2.625%	16.11.27	6'859'260	0.26
17'000'000	EUR	TRATON Finance	0.750%	24.03.29	17'375'700	0.65	12'000'000	EUR	VW International Finance	3.250%	18.11.30	14'816'040	0.56
5'000'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	5'003'700	0.19	8'000'000	EUR	VW International Finance	3.500%	31.12.99	8'644'640	0.32
3'000'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	2'989'275	0.11	3'000'000	EUR	VW International Finance	FRN	31.12.99	3'283'860	0.12
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	2'135'287	0.08	6'000'000	EUR	ZF Europe Finance	1.250%	23.10.23	6'103'920	0.23
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>157'541'237</b>	<b>5.92</b>	1'700'000	GBP	Enel Finance International	1.000%	20.10.27	1'958'630	0.07
<b>Niederlande</b>							2'500'000	GBP	Innogy Finance	4.750%	31.01.34	3'784'556	0.14
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	5'169'250	0.19	<b>Total - Niederlande</b>					<b>231'200'006</b>	<b>8.67</b>
11'000'000	EUR	ABN Amro	7.125%	06.07.22	11'673'530	0.44	<b>Portugal</b>						
16'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	17'197'600	0.65	19'500'000	EUR	Portugal	2.250%	18.04.34	23'967'841	0.89
13'000'000	EUR	Airbus	1.625%	07.04.25	13'789'620	0.52	6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875%	30.04.25	6'981'585	0.26
12'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	13'357'800	0.50	6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375%	10.05.27	7'340'775	0.28
10'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	10'601'900	0.40	9'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	12'626'280	0.47
9'000'000	EUR	Enel Finance International	0.500%	17.06.30	9'110'160	0.34							
4'000'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125%	16.09.26	4'226'280	0.16							
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	5'363'700	0.20							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
3'600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	3'891'852	0.15	2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	29.06.23	2'031'320	0.08
9'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.700%	20.07.80	9'148'680	0.34	9'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	10.05.24	9'328'770	0.35
5'500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496%	30.04.79	5'999'070	0.23	6'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	5'956'980	0.22
7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375%	19.09.23	7'302'918	0.27	3'000'000	EUR	Bankia	0.750%	09.07.26	3'093'000	0.12
<b>Total - Portugal</b>					<b>77'259'001</b>	<b>2.89</b>	2'000'000	EUR	Bankia	1.125%	12.11.26	2'082'000	0.08
<b>Schweiz</b>							8'000'000	EUR	Bankia	3.750%	15.02.29	8'623'600	0.32
6'000'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	5'748'361	0.22	9'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	13'999'410	0.53
9'000'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	8'506'021	0.32	4'000'000	EUR	Caixabank	0.375%	03.02.25	4'058'560	0.15
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.000%	24.06.27	5'133'000	0.19	15'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	15'190'950	0.57
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250%	17.07.25	5'151'650	0.20	3'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	3'289'800	0.12
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.625%	18.01.33	4'749'850	0.18	7'000'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	7'923'370	0.30
6'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650%	14.01.28	6'035'400	0.23	2'600'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	2'589'132	0.10
14'000'000	EUR	UBS Group	5.750%	31.12.99	14'345'800	0.54	8'400'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000%	20.04.27	8'363'376	0.31
5'000'000	EUR	UBS Group Funding	1.500%	30.11.24	5'188'350	0.20	16'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	2.065%	28.09.27	17'410'720	0.65
6'000'000	EUR	UBS Group Funding	1.750%	16.11.22	6'154'920	0.23	4'000'000	EUR	Santander Issuances	3.250%	04.04.26	4'521'600	0.17
7'500'000	USD	Credit Suisse Group Funding	4.500%	31.12.99	6'312'593	0.24	9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.987%	23.01.23	9'553'860	0.36
10'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	9'148'714	0.34	1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.932%	17.10.29	2'179'962	0.08
4'000'000	USD	UBS Group	6.875%	31.12.99	3'884'959	0.15	4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones EMTN	1.447%	22.01.27	4'827'510	0.18
<b>Total - Schweiz</b>					<b>80'359'618</b>	<b>3.04</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>160'215'855</b>	<b>6.03</b>
<b>Spanien</b>							<b>Vereinigte Staaten</b>						
4'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	4'666'455	0.18	14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	15'176'140	0.57
5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	5'331'500	0.20	3'000'000	EUR	AT&T	2.875%	31.12.99	3'039'570	0.11
3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	3'889'795	0.15	6'000'000	EUR	AT&T	2.450%	15.03.35	6'878'100	0.26
5'000'000	EUR	Abertis	2.500%	27.02.25	5'454'650	0.20	10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	10'696'100	0.40
2'000'000	EUR	Abertis	3.750%	20.06.23	2'142'940	0.08	5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	5'227'300	0.20
3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	3'351'136	0.13	9'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	9'761'040	0.37
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	28.02.24	2'065'900	0.08	10'000'000	EUR	Discovery Communications	2.375%	07.03.22	10'130'800	0.38
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	5'736'584	0.22	6'000'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	6'078'900	0.23
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125%	27.03.25	2'552'975	0.10	7'000'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	7'040'110	0.26
							5'000'000	EUR	Fedex	0.950%	04.05.33	5'051'300	0.19
							6'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	6'253'020	0.23
							10'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	10'697'300	0.40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
3'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	3'078'300	0.12	12'000'000	EUR	Standard Chartered	0.750%	03.10.23	12'123'000	0.46
13'000'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	13'698'880	0.51	9'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	9'643'680	0.36
7'000'000	EUR	General Electric	1.500%	17.05.29	7'512'540	0.28	3'000'000	EUR	Standard Chartered	3.625%	23.11.22	3'137'460	0.12
5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	5'617'750	0.21	10'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	9'941'900	0.37
6'000'000	EUR	Goldman Sachs	1.625%	27.07.26	6'425'160	0.24	6'000'000	EUR	Vodafone Group	1.625%	24.11.30	6'627'600	0.25
7'500'000	EUR	Goldman Sachs	3.250%	01.02.23	7'879'650	0.30	4'400'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	4'580'576	0.17
3'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875%	21.01.30	3'089'340	0.12	3'400'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	3'510'500	0.13
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	4'210'720	0.16	12'000'000	EUR	Vodafone Group	3.100%	03.01.79	12'502'560	0.47
5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	5'012'700	0.19	10'800'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	10'968'912	0.41
6'000'000	EUR	Prologis	3.000%	02.06.26	6'844'680	0.26	2'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	2'607'233	0.10
3'000'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	3'669'514	0.14	2'980'000	GBP	Barclays FRN		31.12.99	3'721'103	0.14
3'500'000	USD	AT&T	5.150%	15.02.50	3'851'764	0.14	8'000'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	10'105'379	0.38
2'000'000	USD	Discovery Communications	5.200%	20.09.47	2'130'798	0.08	2'000'000	GBP	Imperial Tobacco	9.000%	17.02.22	2'421'720	0.09
7'000'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	6'402'380	0.24	9'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	11'427'101	0.43
3'000'000	USD	Ford Motor Credit	5.113%	03.05.29	2'866'500	0.11	5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	6'602'374	0.25
3'000'000	USD	GECC	5.875%	14.01.38	3'492'778	0.13	6'000'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	8'038'970	0.30
1'423'000	USD	Meccanica	7.375%	15.07.39	1'567'114	0.06	6'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	31.12.99	7'638'633	0.29
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>183'380'248</b>	<b>6.89</b>	6'000'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	7'471'658	0.28
<b>Vereinigtes Königreich</b>							3'000'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.750%	27.04.30	3'766'363	0.14
15'000'000	EUR	Barclays	6.625%	30.03.22	15'589'800	0.59	6'500'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	8'196'449	0.31
3'000'000	EUR	BAT International Finance	1.250%	13.03.27	3'106'320	0.12	3'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	2'572'765	0.10
10'000'000	EUR	BAT International Finance EMTN	2.250%	16.01.30	10'852'700	0.41	2'100'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	1'805'151	0.07
17'000'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	18'548'190	0.70	2'500'000	USD	HSBC Holdings	4.700%	31.12.99	2'189'313	0.08
3'000'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	3'101'700	0.12	2'250'000	USD	Legal General Group EMTN	FRN	21.03.47	2'170'594	0.08
7'000'000	EUR	FCE Bank	1.134%	10.02.22	7'034'860	0.26	3'000'000	USD	Phoenix Group Holdings	5.375%	06.07.27	2'921'877	0.11
4'700'000	EUR	FCE Bank	1.615%	11.05.23	4'812'424	0.18	3'000'000	USD	Standard Chartered	4.750%	31.12.99	2'604'329	0.10
10'900'000	EUR	HSBC Holdings	5.250%	31.12.99	11'362'596	0.43	3'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	2'670'227	0.10
8'000'000	EUR	Imperial Tobacco	3.375%	26.02.26	9'005'520	0.34	5'000'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	5'427'337	0.20
6'000'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375%	09.04.26	6'655'740	0.25	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>302'999'574</b>	<b>11.41</b>
8'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	9'000'000	0.34	<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'387'875'892</b>	<b>89.72</b>
7'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.625%	15.01.24	7'080'990	0.27	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'387'875'892</b>	<b>89.72</b>
15'000'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	15'166'050	0.57							
12'000'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	14'287'920	0.54							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>17'000'000 EUR Barclays 1.106% 12.05.32 17'284'070 0.65</b>						
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich 17'284'070 0.65</b>						
3'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	3'751'086	0.14	<b>Total - Obligationen 101'996'197 3.85</b>					
<b>Total - Bermuda 3'751'086 0.14</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 101'996'197 3.85</b>						
<b>Dänemark</b>						<b>Investmentfonds</b>						
4'000'000	EUR	Nykredit	0.875%	28.07.31	4'033'440	0.15	<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - Dänemark 4'033'440 0.15</b>						<b>195'000 EUR Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR ** 24'538'801 0.91</b>						
<b>Italien</b>						<b>271'300 EUR Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR ** 41'682'533 1.56</b>						
2'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	2'540'275	0.10	<b>117'000 EUR Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR ** 12'855'960 0.48</b>					
2'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	2'066'360	0.08	<b>155'000 USD Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD ** 22'278'666 0.83</b>					
12'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	13'452'000	0.51	<b>Total - Luxemburg 101'355'960 3.78</b>					
2'500'000	USD	Unicredit	6.572%	14.01.22	2'163'328	0.08	<b>Total - Investmentfonds 101'355'960 3.78</b>					
5'000'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	5'141'429	0.19	<b>Total - Anlagen 2'591'228'049 97.35</b>					
<b>Total - Italien 25'363'392 0.96</b>												
<b>Kanada</b>												
10'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	9'432'250	0.36						
<b>Total - Kanada 9'432'250 0.36</b>												
<b>Niederlande</b>												
4'000'000	USD	Enel Finance International	2.250%	12.07.31	3'384'065	0.13						
4'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	3'343'335	0.13						
6'000'000	USD	Enel Finance International EMTN	4.750%	25.05.47	6'443'119	0.24						
<b>Total - Niederlande 13'170'519 0.50</b>												
<b>Spanien</b>												
13'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	18'142'540	0.68						
<b>Total - Spanien 18'142'540 0.68</b>												
<b>Vereinigte Staaten</b>												
10'000'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	10'818'900	0.41						
<b>Total - Vereinigte Staaten 10'818'900 0.41</b>												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	145'856'115	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		150'483'640
	Bankguthaben		6'700'071
	Forderungen aus Devisen		47
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'620
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'008'410
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		101'005
	<b>Total Aktiva</b>		<b>159'298'793</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		11'342
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		67'773
	Verbindlichkeiten aus Devisen		244
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'931
	(5) Service Fee		25'291
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'790
	(3) Management Fee		113'096
	(3) Performance Fee		506'590
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		9'547
	<b>Total Passiva</b>		<b>744'604</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>158'554'189</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		146'382'788
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		4'915'936
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		10'833'187
	Termingeschäften		-32'924
	Devisentermingeschäften		-213'054
	Swaps		-151'299
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'095'467
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'540'904
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-368'335
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-47'371
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		141'201
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>15'631'904</b>
	Anteilszeichnungen		25'579'730
	Anteilsrücknahmen		-28'879'019
	(11) Ausbezahlte Dividende		-161'214
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>158'554'189</b>

# Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	3'954
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	7'225'314
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	6'952
	<b>Total Erträge</b>	<b>7'236'220</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'271'871
	(3) Performance Fee	531'955
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	33'723
	(4) „Taxe d'abonnement“	51'729
	Bankzinsen	48'006
	(5) Service Fee	328'009
	(8) Sonstige Aufwendungen	54'991
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'320'284</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>4'915'936</b>



# Vontobel Fund - High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Argentinien</b>											
1'500'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	954'577	0.60					
<b>Total - Argentinien</b>					<b>954'577</b>	<b>0.60</b>					
<b>Belgien</b>											
1'200'000	EUR	House of Finance	4.375%	15.07.26	1'228'200	0.77					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'228'200</b>	<b>0.77</b>					
<b>Brasilien</b>											
1'000'000	USD	BRF	5.750%	21.09.50	861'104	0.54					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>861'104</b>	<b>0.54</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'500'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625%	13.02.23	1'446'705	0.91					
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	1'101'200	0.69					
2'200'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	2'426'490	1.53					
1'000'000	EUR	Mahle GmbH	2.375%	14.05.28	995'020	0.63					
200'000	EUR	Novelis Sheet Ingot	3.375%	15.04.29	208'060	0.13					
1'000'000	EUR	Peach Property Finance	3.500%	15.02.23	1'022'080	0.64					
1'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375%	15.11.25	1'044'910	0.66					
1'300'000	EUR	PrestigeBid	6.250%	15.12.23	1'319'968	0.83					
1'000'000	EUR	Progroup	3.000%	31.03.26	1'016'310	0.64					
500'000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft	2.000%	15.07.25	500'595	0.32					
1'000'000	USD	Commerzbank	7.000%	31.12.99	919'446	0.58					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>12'000'784</b>	<b>7.56</b>					
<b>Frankreich</b>											
500'000	EUR	Air France	3.000%	01.07.24	496'770	0.31					
1'000'000	EUR	Altice France	3.375%	15.01.28	973'130	0.61					
600'000	EUR	Atalia	4.000%	15.05.24	591'630	0.37					
500'000	EUR	CMA CGM	5.250%	15.01.25	509'660	0.32					
900'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	913'059	0.58					
1'100'000	EUR	Picard Groupe	3.875%	01.07.26	1'124'090	0.71					
1'500'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.125%	31.12.99	1'489'080	0.94					
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	1'033'165	0.65					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>7'130'584</b>	<b>4.49</b>					
<b>Griechenland</b>											
2'000'000	EUR	National Bank of Greece	8.250%	18.07.29	2'253'380	1.42					
<b>Total - Griechenland</b>					<b>2'253'380</b>	<b>1.42</b>					
<b>Irland</b>											
1'500'000	GBP	Ardagh	4.750%	15.07.27	1'795'951	1.13					
600'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	530'498	0.33					
<b>Total - Irland</b>					<b>2'326'449</b>	<b>1.46</b>					
<b>Italien</b>											
1'000'000	EUR	Almaviva	7.250%	15.10.22	1'011'840	0.64					
600'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375%	18.01.28	508'644	0.32					
1'000'000	EUR	Enel	2.250%	31.12.99	1'058'390	0.67					
800'000	EUR	Gamma Bidco	5.125%	15.07.25	821'896	0.52					
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	1'008'730	0.64					
800'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	818'096	0.52					
500'000	EUR	Pro-Gest	3.250%	15.12.24	486'090	0.31					
2'000'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	2'330'220	1.47					
<b>Total - Italien</b>					<b>8'043'906</b>	<b>5.09</b>					
<b>Jersey</b>											
1'000'000	EUR	Avis	4.500%	15.05.25	1'023'070	0.65					
1'000'000	EUR	Avis Budget	4.750%	30.01.26	1'024'170	0.65					
300'000	GBP	Aa Bond	6.500%	31.01.26	367'098	0.23					
<b>Total - Jersey</b>					<b>2'414'338</b>	<b>1.53</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Niederlande</b>							
500'000	USD	MGM China	4.750%	01.02.27	429'789	0.27	500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750%	31.12.99	121'607	0.08
500'000	USD	Shimano	3.450%	11.01.31	400'195	0.25	1'200'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	1'240'620	0.78
500'000	USD	Times China Holdings	6.750%	08.07.25	422'013	0.27	500'000	EUR	Intertrust	3.375%	15.11.25	510'865	0.32
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'251'997</b>	<b>0.79</b>	700'000	EUR	Leaseplan	FRN	31.12.99	787'724	0.50
<b>Kanada</b>						<b>Spanien</b>							
1'500'000	USD	Stoneway Capital	0.000%	01.03.27	309'461	0.20	500'000	EUR	Sunshine Mid	6.500%	15.05.26	518'515	0.33
<b>Total - Kanada</b>					<b>309'461</b>	<b>0.20</b>	400'000	EUR	Trivium Pack	3.750%	15.08.26	409'112	0.26
<b>Luxemburg</b>						<b>USA</b>							
1'000'000	EUR	Altice Finance	2.250%	15.01.25	969'850	0.61	500'000	EUR	United Group	3.125%	15.02.26	480'925	0.30
600'000	EUR	Cidron Aida Finco	5.000%	01.04.28	607'284	0.38	1'000'000	EUR	VZ Vendor Financing	2.875%	15.01.29	988'080	0.62
1'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125%	01.08.25	1'534'035	0.97	2'000'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	1'773'036	1.12
1'500'000	EUR	Crystal Almond	4.250%	15.10.24	1'537'020	0.97	600'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	579'308	0.37
500'000	EUR	Kleopatra Finco	4.250%	01.03.26	499'035	0.31	200'000	USD	Trivium Pack	5.500%	15.08.26	178'757	0.11
1'000'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500%	01.09.26	954'820	0.60	<b>Total - Niederlande</b>					<b>7'588'549</b>	<b>4.79</b>
1'000'000	EUR	Lincoln Financing	3.625%	01.04.24	1'010'830	0.64	<b>Spanien</b>						
1'500'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	1'523'400	0.96	700'000	EUR	Aedas Homes	4.000%	15.08.26	726'152	0.46
500'000	EUR	Monitchem Holdco	5.250%	15.03.25	513'095	0.32	1'600'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	1'721'792	1.09
500'000	EUR	Monitchem Holdco	9.500%	15.09.26	543'745	0.34	300'000	EUR	El Corte Inglés	3.625%	15.03.24	310'815	0.20
1'000'000	EUR	PLT VII Finance	4.625%	05.01.26	1'039'260	0.66	100'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	2.750%	25.03.25	99'959	0.06
250'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250%	31.10.27	245'028	0.15	600'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750%	25.03.29	599'892	0.38
1'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	1'474'760	0.93	500'000	EUR	Masaria	FRN	15.09.24	501'975	0.32
1'500'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	1'501'110	0.95	350'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	360'210	0.23
700'000	GBP	Cidron Aida Finco	6.250%	01.04.28	832'308	0.52	<b>Total - Spanien</b>					<b>4'320'795</b>	<b>2.74</b>
2'000'000	USD	Minerva Luxembourg	4.375%	18.03.31	1'666'110	1.05	<b>Tschechische Republik</b>						
2'000'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	1'992'850	1.26	400'000	EUR	SAZKA Group	3.875%	15.02.27	406'108	0.26
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>18'444'540</b>	<b>11.62</b>	<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>406'108</b>	<b>0.26</b>
<b>Mexiko</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
500'000	EUR	Pemex	4.875%	21.02.28	505'985	0.32	700'000	EUR	Ardagh	3.000%	01.09.29	702'870	0.44
300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	266'359	0.17	2'000'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750%	15.04.24	2'006'800	1.27
1'000'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	831'378	0.52	100'000	EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	102'193	0.06
1'000'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	883'282	0.56	500'000	EUR	SCI Games	3.375%	15.02.26	503'440	0.32
<b>Total - Mexiko</b>					<b>2'487'004</b>	<b>1.57</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'250'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.450%	01.06.47	1'010'144	0.64					
1'000'000	USD	EnLink Midstream Partners	4.150%	01.06.25	872'294	0.55					
3'000'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	2'743'878	1.73					
1'000'000	USD	Freeport McMoRan	4.625%	01.08.30	934'288	0.59					
550'000	USD	JBS USA	6.750%	15.02.28	511'086	0.32					
1'000'000	USD	Meccanica	7.375%	15.07.39	1'101'275	0.69					
2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	1'803'838	1.14					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>12'292'106</b>	<b>7.75</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	EUR	Algeco Global Finance	6.500%	15.02.23	511'145	0.32					
500'000	EUR	Victoria	3.625%	26.08.26	513'100	0.32					
500'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	516'250	0.33					
2'300'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	2'905'295	1.82					
1'500'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	1'829'336	1.15					
300'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	257'276	0.16					
750'000	USD	Drax Finco	6.625%	01.11.25	658'516	0.42					
500'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	429'798	0.27					
500'000	USD	HSBC Holdings	4.700%	31.12.99	437'863	0.28					
250'000	USD	International Game Technology	4.125%	15.04.26	220'213	0.14					
1'000'000	USD	NatWest Group	4.600%	31.12.99	867'262	0.55					
2'500'000	USD	Neptune	6.625%	15.05.25	2'159'261	1.36					
1'000'000	USD	Standard Chartered	7.500%	31.12.99	880'622	0.56					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>12'185'937</b>	<b>7.68</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>96'499'819</b>	<b>60.86</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>96'499'819</b>	<b>60.86</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
300'000	EUR	House of HR	7.500%	15.01.27	319'806	0.20					
<b>Total - Belgien</b>					<b>319'806</b>	<b>0.20</b>					
<b>Griechenland</b>											
750'000	EUR	Public Power Corporation	3.875%	30.03.26	784'380	0.49					
<b>Total - Griechenland</b>					<b>784'380</b>	<b>0.49</b>					
<b>Irland</b>											
200'000	USD	Ardagh	4.000%	01.09.29	173'102	0.11					
1'500'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	1'582'494	1.00					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'755'596</b>	<b>1.11</b>					
<b>Italien</b>											
2'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	2'066'360	1.30					
800'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	822'629	0.52					
<b>Total - Italien</b>					<b>2'888'989</b>	<b>1.82</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
500'000	USD	China Aoyuan	6.200%	24.03.26	366'644	0.23					
500'000	USD	Logan Group	5.250%	19.10.25	429'129	0.27					
1'000'000	USD	Seagate HDD	4.091%	01.06.29	895'421	0.56					
300'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.500%	04.02.23	241'629	0.15					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'932'823</b>	<b>1.21</b>					
<b>Kanada</b>											
250'000	USD	Bausch	5.000%	30.01.28	202'124	0.13					
400'000	USD	Bausch	5.250%	30.01.30	317'882	0.20					
500'000	USD	First Quantum Minerals	6.875%	15.10.27	457'690	0.29					
1'000'000	USD	First Quantum Minerals 144A	7.250%	01.04.23	864'607	0.55					
2'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	1'886'450	1.19					
<b>Total - Kanada</b>					<b>3'728'753</b>	<b>2.36</b>					
<b>Luxemburg</b>											
800'000	USD	Cirsa Finance International	7.875%	20.12.23	690'733	0.44					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>690'733</b>	<b>0.44</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Mexiko</b>													
800'000	USD	Cemex	3.875%	11.07.31	698'385	0.44	1'000'000	USD	CSC Holdings 144A	4.125%	01.12.30	849'083	0.54
							904'000	USD	Cumulus Media New Holdings	6.750%	01.07.26	796'289	0.50
<b>Total - Mexiko</b>					<b>698'385</b>	<b>0.44</b>							
<b>Niederlande</b>													
500'000	EUR	Summer BidCo	9.000%	17.11.25	535'586	0.34	500'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5.375%	15.08.26	281'122	0.18
500'000	EUR	Titan Holdings II	5.125%	15.07.29	509'980	0.32	1'000'000	USD	EQM Midstream Partners	4.500%	15.01.29	864'484	0.55
250'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	224'226	0.14	3'000'000	USD	Five Point Operating 144A	7.875%	15.11.25	2'661'243	1.68
500'000	USD	Trivium Pack 144A	8.500%	15.08.27	456'288	0.29	500'000	USD	GPC Merger	7.125%	15.08.28	451'053	0.28
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'726'080</b>	<b>1.09</b>	1'000'000	USD	Gray Escrow 144A	7.000%	15.05.27	910'712	0.57
<b>Peru</b>													
800'000	USD	Compania de Minas Buenaventura	5.500%	23.07.26	667'881	0.42	100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750%	01.02.29	86'090	0.05
<b>Total - Peru</b>					<b>667'881</b>	<b>0.42</b>	500'000	USD	Hilton Domestic	5.750%	01.05.28	456'711	0.29
<b>Spanien</b>													
800'000	EUR	OHL Operaciones	FRN	31.03.26	705'256	0.45	1'000'000	USD	Indigo Natatural Resources	5.375%	01.02.29	876'183	0.55
<b>Total - Spanien</b>					<b>705'256</b>	<b>0.45</b>	1'000'000	USD	KB Home	4.000%	15.06.31	888'305	0.56
<b>Vereinigte Staaten</b>													
1'000'000	USD	Albertsons	3.500%	15.03.29	857'156	0.54	1'525'000	USD	New Enterprise Stone Lime 144A	6.250%	15.03.26	1'333'285	0.84
500'000	USD	Albertsons Companies	4.625%	15.01.27	450'019	0.28	500'000	USD	Organon	4.125%	30.04.28	437'422	0.28
1'000'000	USD	American Axle & Manufacturing	6.500%	01.04.27	890'974	0.56	1'000'000	USD	PetSmart Finance	7.750%	15.02.29	931'374	0.59
500'000	USD	CCO Holdings	4.500%	15.08.30	443'085	0.28	200'000	USD	Rayonier	7.625%	15.01.26	179'359	0.11
1'000'000	USD	CCO Holdings 144A	4.250%	01.02.31	870'295	0.55	1'000'000	USD	SCI Games	7.000%	15.05.28	912'331	0.57
1'500'000	USD	Chemours	5.750%	15.11.28	1'351'417	0.85	2'500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	2'772'999	1.75
800'000	USD	Cheniere Energy	4.625%	15.10.28	716'262	0.45	1'200'000	USD	Staples 144A	7.500%	15.04.26	1'027'998	0.65
100'000	USD	Chobni LLC- Chobani Finance	4.625%	15.11.28	88'122	0.06	800'000	USD	Staples 144A	10.750%	15.04.27	661'613	0.42
1'000'000	USD	Chobni LLC- Chobani Finance 144A	7.500%	15.04.25	886'145	0.56	800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	688'802	0.43
2'000'000	USD	Cincinnati Bell 144A	7.000%	15.07.24	1'729'950	1.09	1'000'000	USD	Targa Resources	4.875%	01.02.31	923'936	0.59
500'000	USD	Comstock Resources	6.750%	01.03.29	444'343	0.28	750'000	USD	Uber	8.000%	01.11.26	678'218	0.43
1'000'000	USD	CSC Holdings	5.750%	15.01.30	896'285	0.57	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>29'292'665</b>	<b>18.48</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
							750'000	GBP	Bellis Acquisition	3.250%	16.02.26	872'539	0.55
							750'000	GBP	Bellis Finco	4.000%	16.02.27	870'773	0.55
							1'000'000	USD	Algeco 144A	8.000%	15.02.23	870'359	0.55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	International Game Technology	4.125% 15.04.26	441'573	0.28	<b>Investmentfonds</b>					
1'200'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250% 31.01.31	1'021'167	0.64	<b>Luxemburg</b>					
750'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.750% 15.07.31	652'709	0.41	23'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		3'706'458	2.33
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>4'729'120</b>	<b>2.98</b>	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>3'706'458</b>	<b>2.33</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>49'920'467</b>	<b>31.49</b>	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>3'706'458</b>	<b>2.33</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>49'920'467</b>	<b>31.49</b>	<b>Total - Anlagen</b>				<b>150'483'640</b>	<b>94.91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
22'148	USD	Party City		0	0.00						
41'501	USD	Pyxus International		79'103	0.05						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>79'103</b>	<b>0.05</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>79'103</b>	<b>0.05</b>						
<b>Obligationen</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
123'856	USD	Anagram International	5.000% 15.08.26	104'889	0.07						
217'650	USD	Party City	5.750% 15.07.25	172'904	0.11						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>277'793</b>	<b>0.18</b>						
<b>Total - Obligationen</b>				<b>277'793</b>	<b>0.18</b>						
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>356'896</b>	<b>0.23</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	406'734'398	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		428'082'082
	Bankguthaben		49'512'175
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		138'080
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'891'735
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		20'528
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		4'999'843
	<b>Total Aktiva</b>		<b>488'644'443</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'656'370
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		73'943
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'705'778
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		102'441
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		397'426
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		3'221'196
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		938'634
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		1'917'263
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'547
	(5) Service Fee		87'919
	(4) „Taxe d'abonnement“		21'036
	(3) Management Fee		212'623
	(3) Performance Fee		4'805'107
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		13'512
	<b>Total Passiva</b>		<b>16'157'795</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>472'486'648</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		635'429'221
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		9'238'701
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		23'088'359
	Termingeschäften		-4'890'989
	Devisentermingeschäften		-26'259'027
	Swaps		423'168
	Optionen		14'992'724
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		18'740'038
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		17'940'736
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'176'131
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-4'547'031
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-144'068
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-23'692'852
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>22'713'628</b>
	Anteilszeichnungen		89'200'715
	Anteilsrücknahmen		-271'782'498
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'074'418
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>472'486'648</b>

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	16'039
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	20'751'533
	(2) Nettodividenden	43'120
	Sonstige Erträge	6'579
	<b>Total Erträge</b>	<b>20'817'271</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	2'816'694
	(3) Performance Fee	5'861'296
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	56'497
	(4) „Taxe d'abonnement“	121'201
	Bankzinsen	325'438
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	437'148
	(5) Service Fee	1'279'062
	(8) Sonstige Aufwendungen	681'234
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>11'578'570</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>9'238'701</b>

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Finnland</b>								
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>								
<b>Ägypten</b>						<b>Ägypten</b>								
5'000'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	5'201'800	1.10	1'300'000	EUR	Finnair Oyj	4.250%	19.05.25	1'336'920	0.28	
2'800'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	2'563'300	0.54	1'600'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	1'729'120	0.37	
<b>Total - Ägypten</b>							<b>Total - Finnland</b>							
<b>7'765'100</b>						<b>1.64</b>	<b>7'825'384</b>						<b>1.66</b>	
<b>Andorra</b>						<b>Frankreich</b>								
6'000'000	EUR	Andorra	1.250%	06.05.31	6'213'060	1.31	1'800'000	EUR	Akuo Energy	4.000%	22.11.25	1'723'536	0.36	
<b>Total - Andorra</b>						<b>6'213'060</b>	<b>1.31</b>	2'200'000	EUR	Akuo Energy	4.250%	08.12.23	2'191'992	0.46
<b>Bahamas</b>						<b>Bahamas</b>								
3'000'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'778'034	0.59	1'550'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	1'593'958	0.34	
<b>Total - Bahamas</b>						<b>2'778'034</b>	<b>0.59</b>	700'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	727'272	0.15
<b>Belgien</b>						<b>Belgien</b>								
1'400'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750%	21.02.27	1'409'212	0.30	861'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	881'698	0.19	
<b>Total - Belgien</b>						<b>1'409'212</b>	<b>0.30</b>	1'000'000	EUR	Axa EMTN	FRN	31.12.99	916'470	0.19
<b>Chile</b>						<b>Chile</b>								
2'000'000	USD	Guacolda	4.560%	30.04.25	1'158'626	0.25	1'200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	1'279'596	0.27	
<b>Total - Chile</b>						<b>1'158'626</b>	<b>0.25</b>	1'600'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'637'344	0.35
<b>Deutschland</b>						<b>Deutschland</b>								
1'400'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	1'444'982	0.31	6'800'000	EUR	Financiere Immobiliere Bordelaise	6.000%	30.01.25	6'358'000	1.35	
2'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	2'202'400	0.47	1'300'000	EUR	Fonciere Verte	4.500%	18.07.25	1'335'178	0.28	
5'000'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	4'288'915	0.91	2'400'000	EUR	Groupama	2.125%	16.09.29	2'567'856	0.54	
4'000'000	USD	Deutsche Bank	7.500%	31.12.99	3'720'479	0.79	2'700'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	3'015'117	0.64	
<b>Total - Deutschland</b>						<b>11'656'776</b>	<b>2.48</b>	1'700'000	EUR	La Poste	3.125%	31.12.99	1'807'865	0.38
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Elfenbeinküste</b>								
3'250'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	3'644'063	0.77	1'400'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	1'432'228	0.30	
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>3'644'063</b>	<b>0.77</b>	2'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'029'020	0.43
						<b>Total - Frankreich</b>								
							<b>63'303'644</b>						<b>13.38</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Irland</b>						<b>Kolumbien</b>							
4'000'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	3'536'651	0.75	1'500'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	1'035'190	0.22
7'000'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	4'364'497	0.92	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>1'035'190</b>	<b>0.22</b>
4'000'000	USD	Cloverie	4.750%	31.12.99	3'446'855	0.73	<b>Lettland</b>						
2'246'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'245'777	0.26	1'585'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	1'565'869	0.33
1'900'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	1'629'289	0.34	<b>Total - Lettland</b>					<b>1'565'869</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>14'223'069</b>	<b>3.00</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Israel</b>						<b>Marokko</b>							
2'000'000	USD	Mizrahi Tefahot Bank	3.077%	07.04.31	1'715'752	0.36	2'500'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750%	18.08.31	2'509'275	0.53
<b>Total - Israel</b>					<b>1'715'752</b>	<b>0.36</b>	800'000	EUR	Euroclear Investments	1.375%	16.06.51	800'824	0.17
<b>Italien</b>						<b>Mexiko</b>							
2'600'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	3'231'358	0.68	1'000'000	EUR	Helvetia Europe	2.750%	30.09.41	1'100'410	0.23
2'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	2'686'025	0.57	3'800'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN	15.12.50	1'932'414	0.41
3'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	3'280'980	0.69	1'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	1'067'644	0.23
1'200'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375%	18.01.28	1'017'288	0.22	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>7'410'567</b>	<b>1.57</b>
1'900'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	2'053'919	0.43	<b>Marokko</b>						
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	3'026'190	0.64	2'000'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	1'583'769	0.34
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.500%	31.12.99	2'222'980	0.47	<b>Total - Marokko</b>					<b>1'583'769</b>	<b>0.34</b>
2'200'000	EUR	Poste Italiane	2.625%	31.12.99	2'191'970	0.46	<b>Niederlande</b>						
4'000'000	EUR	Unicredit	3.875%	31.12.99	3'905'440	0.83	1'500'000	EUR	Aegon	FRN	31.12.99	1'344'450	0.28
1'000'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	1'031'570	0.22	3'200'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	3'439'520	0.73
<b>Total - Italien</b>					<b>24'647'720</b>	<b>5.21</b>	3'300'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	3'329'733	0.70
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Mexiko</b>							
4'200'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	3'628'164	0.77	110'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	3'456'496	0.73
2'200'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	2'161'105	0.46	1'600'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	1'318'778	0.28
3'700'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	3'044'219	0.64	<b>Total - Mexiko</b>					<b>4'775'274</b>	<b>1.01</b>
1'400'000	USD	Saudi Aramco	1.602%	17.06.26	1'190'127	0.25	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>10'023'615</b>	<b>2.12</b>	800'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188%	31.12.99	1'135'464	0.24
<b>Kenia</b>						<b>Niederlande</b>							
2'400'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	2'078'970	0.44	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Kenia</b>					<b>2'078'970</b>	<b>0.44</b>	<b>Niederlande</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
3'000'000	EUR	VW International Finance	31.12.99	3'385'050	0.72	<b>Schweiz</b>							
1'700'000	USD	Aegon	11.04.48	1'692'137	0.36	4'400'000	CHF	Swiss Life	30.09.41	4'215'465	0.89		
1'100'000	USD	AerCap Holdings	10.10.79	975'170	0.21	2'770'000	CHF	Vontobel Holding	31.12.99	2'617'964	0.55		
<b>Total - Niederlande</b>					<b>15'301'524</b>	<b>3.24</b>	<b>Total - Schweiz</b>					<b>6'833'429</b>	<b>1.44</b>
<b>Nigeria</b>						<b>Senegal</b>							
1'500'000	USD	Africa Finance	28.04.28	1'290'741	0.27	600'000	EUR	Senegal	13.03.28	639'336	0.14		
<b>Total - Nigeria</b>					<b>1'290'741</b>	<b>0.27</b>	<b>Total - Senegal</b>					<b>639'336</b>	<b>0.14</b>
<b>Norwegen</b>						<b>Spanien</b>							
600'228	USD	DNO	31.05.23	526'591	0.11	5'000'000	EUR	Banco de Sabadell	31.12.99	5'194'900	1.10		
<b>Total - Norwegen</b>					<b>526'591</b>	<b>0.11</b>	5'000'000	EUR	Banco de Sabadell	31.12.99	5'146'750	1.09	
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Tschechische Republik</b>							
2'200'000	USD	Papua-Neuguinea	04.10.28	1'876'518	0.40	2'000'000	EUR	EP Infrastructure	02.03.31	2'085'180	0.44		
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>1'876'518</b>	<b>0.40</b>	<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>2'085'180</b>	<b>0.44</b>
<b>Peru</b>						<b>Türkei</b>							
1'200'000	USD	Peru	22.03.30	797'015	0.17	2'200'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	09.12.25	1'884'961	0.40		
1'200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	01.06.28	1'040'044	0.22	2'200'000	USD	LimakPort	10.07.36	1'945'885	0.41		
5'000'000	USD	Petroleos del Peru	19.06.47	4'430'302	0.94	1'000'000	USD	Vakiflar	08.01.26	879'461	0.19		
<b>Total - Peru</b>					<b>6'267'361</b>	<b>1.33</b>	1'500'000	USD	Zorlu	01.06.26	1'254'653	0.27	
<b>Portugal</b>						<b>Total - Türkei</b>							
1'800'000	EUR	Banco Comercial Portugues	27.03.30	1'837'188	0.39	<b>Total - Türkei</b>					<b>5'964'960</b>	<b>1.27</b>	
22'900'000	EUR	Comboios de Portugal	05.03.30	32'126'867	6.79	<b>Tunesien</b>							
1'800'000	EUR	Fidelidade	04.09.31	1'836'360	0.39	2'200'000	EUR	Tunesien	17.02.24	1'971'838	0.42		
850'000	EUR	Infraestruturas de Portugal	13.12.21	860'268	0.18	<b>Total - Tunesien</b>					<b>1'971'838</b>	<b>0.42</b>	
<b>Total - Portugal</b>					<b>36'660'683</b>	<b>7.75</b>	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
<b>San Marino</b>						<b>Tunesien</b>							
2'000'000	EUR		24.02.24	2'065'020	0.44	2'000'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	10.03.51	1'621'704	0.34		
<b>Total - San Marino</b>					<b>2'065'020</b>	<b>0.44</b>	12'700'000	USD	UAE Air	06.02.25	3'676'034	0.78	
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>							
											<b>5'297'738</b>	<b>1.12</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Belarus</b>							
1'700'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	1'768'003	0.37	2'500'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750%	02.05.24	1'984'201	0.42
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'768'003</b>	<b>0.37</b>	<b>Total - Belarus</b>					<b>1'984'201</b>	<b>0.42</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Bermuda</b>							
2'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	2'190'740	0.46	1'400'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	1'750'507	0.37
2'200'000	EUR	Gazprom	3.897%	31.12.99	2'277'000	0.48	<b>Total - Bermuda</b>					<b>1'750'507</b>	<b>0.37</b>
2'000'000	EUR	Kondor	7.125%	19.07.24	2'082'320	0.44	<b>Brasilien</b>						
2'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	2'607'233	0.55	4'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	3'308'774	0.70
2'200'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	2'623'392	0.56	<b>Total - Brasilien</b>					<b>3'308'774</b>	<b>0.70</b>
1'500'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	1'758'894	0.37	<b>Hongkong</b>						
4'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	5'281'899	1.12	1'300'000	USD	Hong Kong Airport	2.100%	31.12.99	1'116'109	0.24
1'200'000	USD	Barclays	3.564%	23.09.35	1'067'583	0.23	<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'116'109</b>	<b>0.24</b>
1'024'000	USD	Genel Energy	9.250%	14.10.25	902'815	0.19	<b>Irland</b>						
1'600'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	1'375'353	0.29	2'600'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000%	13.12.24	2'527'590	0.53
1'700'000	USD	HSBC Holdings	4.600%	31.12.99	1'483'275	0.31	1'600'000	USD	SovCom Capital	7.750%	31.12.99	1'398'206	0.30
1'000'000	USD	Macquarie Bank	3.052%	03.03.36	853'674	0.18	<b>Total - Irland</b>					<b>3'925'796</b>	<b>0.83</b>
1'300'000	USD	Prudential	4.875%	31.12.99	1'147'848	0.24	<b>Italien</b>						
1'500'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'335'114	0.28	1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.000%	08.06.48	1'227'010	0.26
1'800'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250%	30.06.48	1'679'522	0.36	1'400'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	1'438'388	0.30
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>28'666'662</b>	<b>6.06</b>	<b>Total - Italien</b>					<b>2'665'398</b>	<b>0.56</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>308'163'546</b>	<b>65.20</b>	<b>Japan</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>308'163'546</b>	<b>65.20</b>	1'600'000	EUR	SoftBank Group	3.875%	06.07.32	1'554'416	0.33
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Japan</b>						<b>1'554'416</b>	<b>0.33</b>
<b>Obligationen</b>						<b>Australien</b>							
<b>Australien</b>						1'200'000	AUD	Brisbane Airport	4.500%	30.12.30	845'370	0.18	
1'400'000	USD	Scentre Trust	4.750%	24.09.80	1'265'556	0.27	<b>Total - Australien</b>					<b>2'110'926</b>	<b>0.45</b>
<b>Total - Australien</b>					<b>2'110'926</b>	<b>0.45</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Niederlande</b>							
760'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	237'055	0.05	1'000'000	USD	Lundin Energy Finance	2.000%	15.07.26	853'759	0.18
4'254'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'306'457	0.28	1'000'000	USD	Lundin Energy Finance	3.100%	15.07.31	861'282	0.18
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'543'512</b>	<b>0.33</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'715'041</b>	<b>0.36</b>
<b>Kanada</b>						<b>Panama</b>							
1'327'000	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	05.07.23	1'131'646	0.24	1'600'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125%	11.08.61	1'440'346	0.30
3'150'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	2'971'159	0.63	<b>Total - Panama</b>					<b>1'440'346</b>	<b>0.30</b>
<b>Total - Kanada</b>					<b>4'102'805</b>	<b>0.87</b>	<b>Spanien</b>						
<b>Kolumbien</b>						<b>Togo</b>							
31'937'880	COP	Autopista Rio Magdalena	1724.62 8%	15.06.36	1'977'360	0.42	5'000'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	5'344'955	1.13
3'200'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	3'121'196	0.66	<b>Total - Togo</b>					<b>5'344'955</b>	<b>1.13</b>
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>5'098'556</b>	<b>1.08</b>	<b>Tunesien</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
500'000	EUR	Sani/Ikos	5.625%	15.12.26	499'850	0.11	4'700'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	4'142'386	0.88
1'000'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	897'620	0.19	5'000'000	USD	Citadel Finance	3.375%	09.03.26	4'301'410	0.91
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'397'470</b>	<b>0.30</b>	1'500'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	1'208'450	0.26
<b>Mauritius</b>						<b>Tunesien</b>							
1'000'000	USD	Cliffon	6.250%	25.10.25	842'857	0.18	380'000'000	JPY	Tunesien	4.300%	02.08.30	1'919'862	0.41
<b>Total - Mauritius</b>					<b>842'857</b>	<b>0.18</b>	340'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	1'639'119	0.35
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Tunesien</b>							
1'800'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	1'346'451	0.28	<b>Total - Tunesien</b>					<b>3'558'981</b>	<b>0.76</b>
<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'346'451</b>	<b>0.28</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>						
<b>Mongolei</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
3'400'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	2'852'607	0.60	5'000'000	USD	Citadel Finance	3.375%	09.03.26	4'301'410	0.91
<b>Total - Mongolei</b>					<b>2'852'607</b>	<b>0.60</b>	1'500'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	1'208'450	0.26
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
						<b>14'637'542</b>						<b>3.11</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Investmentfonds</b>						
2'400'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875%	27.07.30	3'295'837	0.70	<b>Luxemburg</b>					
1'400'000	USD	Ukrainian Railway	7.875%	15.07.26	1'215'828	0.26	42'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **	4'435'200	0.94	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'511'665</b>	<b>0.96</b>	92'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **	13'223'466	2.80	
<b>Total - Obligationen</b>					<b>68'153'934</b>	<b>14.44</b>	161'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **	25'945'215	5.49	
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>68'153'934</b>	<b>14.44</b>	39'000	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD **	3'830'124	0.81	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>Total - Luxemburg</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>47'434'005</b>						
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>						
1'600'000	EUR	Foncière des Associés	5.000%	30.06.26	1'604'448	0.34	<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'604'448</b>	<b>0.34</b>	<b>428'082'082</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>90.60</b>						
1'700'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	1'468'154	0.31						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'468'154</b>	<b>0.31</b>						
<b>Kanada</b>												
1'500'000	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	30.07.25	1'257'995	0.27						
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'257'995</b>	<b>0.27</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>4'330'597</b>	<b>0.92</b>						
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>4'330'597</b>	<b>0.92</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	45'118'193	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		39'661'020
	Bankguthaben		526'683
	Forderungen aus Devisen		30'258
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'529
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		580'109
	<b>Total Aktiva</b>		<b>40'801'599</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		29'611
	Verbindlichkeiten aus Devisen		30'241
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		8
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		33'246
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		819
	(5) Service Fee		7'761
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'819
	(3) Management Fee		40'797
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'367
	<b>Total Passiva</b>		<b>152'672</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40'648'927</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		57'253'381
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'103'027
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		421'219
	Devisentermingeschäften		-47'865
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'364'048
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		38'014
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'291
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-852'944</b>
	Anteilszeichnungen		3'654'187
	Anteilsrücknahmen		-18'183'146
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'222'551
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40'648'927</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'827'473
bis zum 31. August 2021	<b>Total Erträge</b>		<b>1'827'473</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		543'759
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'678
	(4) „Taxe d'abonnement“		18'702
	Bankzinsen		4'458
	(5) Service Fee		103'111
	(8) Sonstige Aufwendungen		36'738
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>724'446</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'103'027</b>

# Vontobel Fund - Eastern European Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Ungarn</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Polen</b>						<b>Rumänien</b>							
10'000'000	PLN	Polen	2.500%	25.07.26	2'352'118	5.79	8'500'000	RON	Rumänien	5.850%	26.04.23	1'809'448	4.45
10'000'000	PLN	Polen	2.750%	25.08.23	3'270'693	8.05	<b>Total - Rumänien</b>						
9'750'000	PLN	Polen	2.750%	25.10.29	2'353'695	5.79	<b>1'809'448 4.45</b>						
8'500'000	PLN	Polen	3.250%	25.07.25	2'048'065	5.04	<b>Russland</b>						
5'000'000	PLN	Polen	4.000%	25.10.23	1'191'491	2.93	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Polen</b>						<b>Total - Ungarn</b>							
<b>11'216'062 27.60</b>						<b>4'690'248 11.55</b>							
<b>Rumänien</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
8'500'000	RON	Rumänien	5.850%	26.04.23	1'809'448	4.45	<b>27'062'334 66.60</b>						
<b>Total - Rumänien</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>1'809'448 4.45</b>						<b>27'062'334 66.60</b>							
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Rumänien</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Rumänien</b>						<b>Russland</b>							
8'500'000	RON	Rumänien	4.750%	24.02.25	1'814'340	4.46	<b>Obligationen</b>						
5'000'000	RON	Rumänien	5.000%	12.02.29	1'099'550	2.70	<b>Rumänien</b>						
<b>Total - Rumänien</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
<b>2'913'890 7.16</b>						<b>2'913'890 7.16</b>							
<b>Russland</b>						<b>Russland</b>							
125'000'000	RUB	Russland	7.000%	25.01.23	1'453'461	3.58	<b>Obligationen</b>						
175'000'000	RUB	Russland	7.150%	12.11.25	2'052'313	5.05	<b>Obligationen</b>						
150'000'000	RUB	Russland	8.150%	03.02.27	1'845'228	4.54	<b>Rumänien</b>						
100'000'000	RUB	Russland	7.050%	19.01.28	1'174'416	2.89	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Russland</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
<b>6'525'418 16.06</b>						<b>2'913'890 7.16</b>							
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Russland</b>							
25'000'000	CZK	Tschechische Republik	2.000%	13.10.33	1'000'899	2.46	<b>Obligationen</b>						
25'000'000	CZK	Tschechische Republik	2.750%	23.07.29	1'052'348	2.59	<b>Obligationen</b>						
20'000'000	CZK	Tschechische Republik	0.450%	25.10.23	767'911	1.89	<b>Rumänien</b>						
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
<b>2'821'158 6.94</b>						<b>2'913'890 7.16</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>Russland</b>							
275'000'000	HUF	Ungarn	3.250%	22.10.31	822'362	2.02	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Ungarn</b>						<b>Total - Russland</b>							
<b>822'362 2.02</b>						<b>8'862'434 21.79</b>							
<b>Total - Obligationen</b>						<b>Ungarn</b>							
<b>12'598'686 30.97</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Ungarn</b>							
<b>12'598'686 30.97</b>						<b>822'362 2.02</b>							
<b>Total - Anlagen</b>						<b>Total - Anlagen</b>							
<b>39'661'020 97.57</b>						<b>39'661'020 97.57</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	58'144'752	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		60'180'717
	Bankguthaben		12'158'129
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		21'185
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		700'518
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		537'919
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		8'744
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		90'705
	<b>Total Aktiva</b>		<b>73'697'917</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'722'053
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		27'232
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		758'434
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		17
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		14'076
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		203'377
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		201'099
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'084
	(5) Service Fee		13'802
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'945
	(3) Management Fee		17'408
	(3) Performance Fee		104'993
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'662
	<b>Total Passiva</b>		<b>5'073'182</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>68'624'735</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		72'560'459
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'088'650
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'340'479
	Termingeschäften		-146'598
	Devisentermingeschäften		-53'571
	Swaps		-201'099
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'206'528
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-883'329
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-137'855
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-19'251
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		293'707
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-165'116
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'322'545</b>
	Anteilszeichnungen		6'305'369
	Anteilsrücknahmen		-12'949'125
	(11) Ausbezahlte Dividende		-614'513
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>68'624'735</b>



# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	1'116
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'950'360
	Sonstige Erträge	1'716
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'953'192</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	212'410
	(3) Performance Fee	291'498
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'253
	(4) „Taxe d'abonnement“	30'816
	Bankzinsen	77'383
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	25'929
	(5) Service Fee	167'374
	(8) Sonstige Aufwendungen	43'879
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>864'542</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>1'088'650</b>

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Andorra</b>											
500'000	EUR	Andorra	1.250%	06.05.31	559'875	0.82					
<b>Total - Andorra</b>					<b>559'875</b>	<b>0.82</b>					
<b>Bahamas</b>											
500'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	500'672	0.73					
<b>Total - Bahamas</b>					<b>500'672</b>	<b>0.73</b>					
<b>Bermuda</b>											
400'000	USD	Qatar Reinsurance	4.950%	31.12.99	372'616	0.54					
<b>Total - Bermuda</b>					<b>372'616</b>	<b>0.54</b>					
<b>Deutschland</b>											
200'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	238'157	0.35					
300'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	335'747	0.49					
300'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	355'182	0.52					
400'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	371'026	0.54					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'300'112</b>	<b>1.90</b>					
<b>Finnland</b>											
500'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	584'308	0.85					
250'000	USD	Nordea Bank	3.750%	31.12.99	229'324	0.33					
500'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	628'788	0.92					
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'442'420</b>	<b>2.10</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'250'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	1'390'023	2.03					
800'000	EUR	BPCE	1.125%	18.01.23	882'089	1.29					
400'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	462'386	0.67					
300'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	362'267	0.53					
200'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	221'249	0.32					
400'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	438'817	0.64					
500'000	EUR	Natixis	FRN	31.12.99	549'748	0.80					
300'000	EUR	Orano	2.750%	08.03.28	342'345	0.50					
600'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	656'545	0.96					
600'000	EUR	Renault	1.000%	18.04.24	652'840	0.95					
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875%	19.10.22	1'109'770	1.62					
300'000	EUR	Total	2.125%	31.12.99	324'720	0.47					
1'000'000	USD	Axa	5.500%	31.12.99	938'622	1.37					
400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	392'487	0.57					
500'000	USD	Société Générale	FRN	31.12.99	475'893	0.69					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>9'199'801</b>	<b>13.41</b>					
<b>Irland</b>											
750'000	USD	Cloverie	4.750%	31.12.99	698'862	1.02					
<b>Total - Irland</b>					<b>698'862</b>	<b>1.02</b>					
<b>Italien</b>											
400'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	473'052	0.69					
300'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	350'686	0.51					
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.500%	31.12.99	600'956	0.88					
600'000	EUR	Mediobanca	0.625%	27.09.22	655'494	0.96					
300'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	331'744	0.48					
200'000	EUR	Poste Italiane	2.625%	31.12.99	215'481	0.31					
200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	223'098	0.33					
<b>Total - Italien</b>					<b>2'850'511</b>	<b>4.16</b>					
<b>Japan</b>											
300'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	326'582	0.48					
<b>Total - Japan</b>					<b>326'582</b>	<b>0.48</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
500'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	531'117	0.77					
400'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	355'878	0.52					
250'000	USD	Saudi Aramco	1.602%	17.06.26	229'812	0.33					
400'000	USD	Saudi Electricity Company	4.222%	27.01.24	395'932	0.58					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'512'739</b>	<b>2.20</b>					
<b>Katar</b>											
600'000	USD	Katar	3.400%	16.04.25	596'942	0.87					
<b>Total - Katar</b>					<b>596'942</b>	<b>0.87</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
<b>Kenia</b>						<b>Panama</b>							
200'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	187'341	0.27	487'000	USD	Panama	8.125%	28.04.34	649'604	0.95
<b>Total - Kenia</b>						<b>Total - Panama</b>							
<b>187'341</b>						<b>0.27</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Peru</b>							
300'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750%	18.08.31	325'609	0.47	200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	187'442	0.27
300'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	346'349	0.50	300'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	287'443	0.42
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Peru</b>							
<b>671'958</b>						<b>0.97</b>							
<b>Marokko</b>						<b>Portugal</b>							
200'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	171'261	0.25	600'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	910'230	1.33
<b>Total - Marokko</b>						<b>Total - Portugal</b>							
<b>171'261</b>						<b>1.65</b>							
<b>Mexiko</b>						<b>San Marino</b>							
300'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	340'759	0.50	400'000	EUR		3.250%	24.02.24	446'603	0.65
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Total - San Marino</b>							
<b>340'759</b>						<b>0.65</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Schweiz</b>							
500'000	EUR	ABN Amro	7.125%	06.07.22	573'781	0.84	570'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.500%	31.12.99	578'835	0.84
400'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	464'916	0.68	250'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.875%	31.12.99	255'000	0.37
400'000	EUR	Daimler International Finance	0.250%	06.11.23	436'728	0.64	800'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	2.250%	31.12.99	803'200	1.17
200'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188%	31.12.99	306'959	0.45	700'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	725'200	1.06
200'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	244'029	0.36	1'450'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	1'481'899	2.16
500'000	GBP	BMW International Investment	0.750%	08.03.24	633'559	0.92	700'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	683'595	1.00
300'000	GBP	Enel Finance International	1.000%	20.10.27	373'759	0.54	600'000	USD	UBS Group Funding	7.000%	31.12.99	604'637	0.88
400'000	USD	Aegon	5.500%	11.04.48	430'540	0.63	<b>Total - Schweiz</b>						
150'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	143'796	0.21	<b>5'132'366</b>						
350'000	USD	Demeter Investments	5.750%	15.08.50	365'469	0.53	<b>7.48</b>						
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Singapur</b>							
<b>3'973'536</b>						<b>5.80</b>							
						<b>300'000</b>							
						<b>USD</b>							
						<b>Singapur</b>							
						<b>3.000%</b>							
						<b>20.07.26</b>							
						<b>283'884</b>							
						<b>0.41</b>							
						<b>Total - Singapur</b>							
						<b>283'884</b>							
						<b>0.41</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*								
<b>Spanien</b>																			
700'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	841'247	1.23	400'000	USD	Prudential	4.875%	31.12.99	381'916	0.56						
400'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	429'439	0.63	400'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	384'994	0.56						
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	224'701	0.33	300'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250%	30.06.48	302'692	0.44						
500'000	EUR	Caixabank	3.500%	15.02.27	549'300	0.80	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>3'985'461</b>	<b>5.80</b>						
1'000'000	EUR	Caixabank	0.625%	01.10.24	1'102'157	1.61	<b>Total - Obligationen</b>					<b>46'000'338</b>	<b>67.05</b>						
300'000	EUR	CEPSA Finance	2.250%	13.02.26	349'991	0.51	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>46'000'338</b>	<b>67.05</b>						
500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.375%	10.04.24	560'692	0.82	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>												
300'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045%	20.06.36	399'543	0.58	<b>Obligationen</b>												
250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213%	08.03.47	288'975	0.42	<b>Australien</b>												
<b>Total - Spanien</b>					<b>4'746'045</b>	<b>6.93</b>	<b>200'000</b>						USD	Scentre Trust	4.750%	24.09.80	195'502	0.28	
<b>Tschechische Republik</b>												<b>Total - Australien</b>						<b>195'502</b>	<b>0.28</b>
500'000	EUR	EP Infrastructure	1.816%	02.03.31	563'703	0.82	<b>Brasilien</b>												
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>563'703</b>	<b>0.82</b>	<b>500'000</b>						USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	447'244	0.65	
<b>Türkei</b>												<b>Total - Brasilien</b>						<b>447'244</b>	<b>0.65</b>
200'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	191'290	0.28	<b>Frankreich</b>												
<b>Total - Türkei</b>					<b>191'290</b>	<b>0.28</b>	<b>400'000</b>						USD	Electricite de France	6.000%	22.01.14	534'486	0.78	
<b>Vereinigte Staaten</b>												<b>Total - Frankreich</b>						<b>534'486</b>	<b>0.78</b>
300'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	337'382	0.49	<b>Italien</b>												
2'300'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	1.600%	20.10.26	2'109'558	3.07	<b>300'000</b>						EUR	Eni	2.750%	31.12.99	333'301	0.49	
500'000	USD	Jefferies Financial Group	6.625%	23.10.43	631'081	0.92	<b>300'000</b>						EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	363'659	0.53	
300'000	USD	Meccanica	6.250%	15.01.40	324'282	0.47	<b>200'000</b>						USD	Intesa Sanpaolo	4.198%	01.06.32	188'640	0.27	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>3'402'303</b>	<b>4.95</b>	<b>Total - Italien</b>						<b>885'600</b>	<b>1.29</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>												<b>Japan</b>							
500'000	EUR	Barclays	6.625%	30.03.22	561'935	0.82	<b>200'000</b>						EUR	SoftBank Group	3.875%	06.07.32	210'109	0.31	
300'000	EUR	Gazprom	3.897%	31.12.99	335'760	0.49	<b>Total - Japan</b>						<b>210'109</b>	<b>0.31</b>					
500'000	EUR	Standard Chartered	3.625%	23.11.22	565'450	0.82													
400'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	515'783	0.75													
300'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	380'397	0.55													
600'000	USD	HSBC Holdings	1.645%	18.04.26	556'534	0.81													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
2'400'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	797'032	1.16	300'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875%	27.07.30	445'495	0.65
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>797'032</b>	<b>1.16</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>445'495</b>	<b>0.65</b>
<b>Kanada</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
350'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	356'985	0.52	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>7'681'025</b>	<b>11.19</b>
<b>Total - Kanada</b>					<b>356'985</b>	<b>0.52</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>7'681'025</b>	<b>11.19</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Investmentfonds</b>							
250'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	242'661	0.35	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>242'661</b>	<b>0.35</b>	36'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **			4'167'961	6.06
<b>Panama</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
300'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125%	11.08.61	292'035	0.43	15'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **			2'331'393	3.40
<b>Total - Panama</b>					<b>292'035</b>	<b>0.43</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>6'499'354</b>	<b>9.46</b>
<b>Spanien</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>							
200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	181'805	0.26	<b>Total - Anlagen</b>					<b>60'180'717</b>	<b>87.70</b>
<b>Total - Spanien</b>					<b>181'805</b>	<b>0.26</b>							
<b>Togo</b>													
700'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	809'169	1.18							
<b>Total - Togo</b>					<b>809'169</b>	<b>1.18</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>													
400'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	381'224	0.56							
1'000'000	USD	Citadel Finance	3.375%	09.03.26	930'268	1.36							
300'000	USD	Citigroup		FRN 29.01.34	261'352	0.38							
300'000	USD	Lasmo	7.300%	15.11.27	357'781	0.52							
300'000	USD	Motiva Enterprises	6.850%	15.01.40	352'277	0.51							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'282'902</b>	<b>3.33</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	51'368'773	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		54'419'628
	Bankguthaben		5'523'926
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		54'497
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		676'348
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		497'450
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		6'706
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		58'135
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		333'378
	<b>Total Aktiva</b>		<b>61'570'068</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'540'372
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7'406
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		701'375
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		13'307
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		278'352
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		169'835
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		139'849
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		401
	(5) Service Fee		16'371
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'021
	(3) Management Fee		37'041
	(3) Performance Fee		97'083
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		6'492
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'011'905</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>58'558'163</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		97'481'543
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'165'835
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'656'178
	Termingeschäften		-380'532
	Devisentermingeschäften		-1'210'967
	Swaps		-162'157
	Optionen		1'270'091
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'137'566
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		642'127
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-257'383
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-480'714
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		262'290
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-2'069'803
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'572'531</b>
	Anteilszeichnungen		17'445'203
	Anteilsrücknahmen		-59'737'537
	(11) Ausbezahlte Dividende		-203'577
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>58'558'163</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	1'320
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'577'107
	Sonstige Erträge	2'283
	<b>Total Erträge</b>	<b>2'580'710</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	532'320
	(3) Performance Fee	393'855
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	25'426
	(4) „Taxe d'abonnement“	28'039
	Bankzinsen	60'999
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	32'520
	(5) Service Fee	241'867
	(8) Sonstige Aufwendungen	99'849
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'414'875</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>1'165'835</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Ägypten</b>											
600'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	624'216	1.07					
<b>Total - Ägypten</b>					<b>624'216</b>	<b>1.07</b>					
<b>Andorra</b>											
400'000	EUR	Andorra	1.250%	06.05.31	414'204	0.71					
<b>Total - Andorra</b>					<b>414'204</b>	<b>0.71</b>					
<b>Bahamas</b>											
600'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	555'607	0.95					
<b>Total - Bahamas</b>					<b>555'607</b>	<b>0.95</b>					
<b>Bermuda</b>											
400'000	USD	Qatar Reinsurance	4.950%	31.12.99	344'584	0.59					
<b>Total - Bermuda</b>					<b>344'584</b>	<b>0.59</b>					
<b>Chile</b>											
300'000	USD	Guacolda	4.560%	30.04.25	173'794	0.30					
<b>Total - Chile</b>					<b>173'794</b>	<b>0.30</b>					
<b>Deutschland</b>											
400'000	EUR	Commerzbank	4.000%	05.12.30	443'152	0.76					
400'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	440'480	0.75					
500'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	547'435	0.93					
600'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	514'670	0.88					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'945'737</b>	<b>3.32</b>					
<b>Finnland</b>											
400'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	432'280	0.74					
250'000	USD	Nordea Bank	3.750%	31.12.99	212'072	0.36					
500'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	581'483	0.99					
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'225'835</b>	<b>2.09</b>					
<b>Frankreich</b>											
200'000	EUR	Fonciere Verte	4.500%	18.07.25	205'412	0.35					
300'000	EUR	Groupama	2.125%	16.09.29	320'982	0.55					
400'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	427'600	0.73					
400'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	446'684	0.76					
200'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	202'902	0.35					
361'000	EUR	Natixis	FRN	31.12.99	367'058	0.63					
200'000	EUR	Orano	2.750%	08.03.28	211'060	0.36					
1'000'000	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.24	975'720	1.67					
300'000	EUR	RCI Banque	2.625%	18.02.30	305'973	0.52					
300'000	EUR	Total	2.125%	31.12.99	300'291	0.51					
600'000	USD	Axa	5.500%	31.12.99	520'805	0.89					
600'000	USD	Credit Agricole	6.875%	31.12.99	568'553	0.97					
600'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	544'440	0.93					
500'000	USD	Société Générale	FRN	31.12.99	440'091	0.75					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>7'543'643</b>	<b>12.89</b>					
<b>Irland</b>											
600'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	374'100	0.64					
1'250'000	USD	Cloverie	4.750%	31.12.99	1'077'142	1.84					
200'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	110'933	0.19					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'562'175</b>	<b>2.67</b>					
<b>Italien</b>											
600'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	656'196	1.12					
700'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	756'707	1.29					
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.500%	31.12.99	555'745	0.95					
400'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	409'048	0.70					
200'000	EUR	Poste Italiane	2.625%	31.12.99	199'270	0.34					
200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	206'314	0.35					
300'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	401'441	0.69					
<b>Total - Italien</b>					<b>3'184'721</b>	<b>5.44</b>					
<b>Japan</b>											
300'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	302'013	0.52					
<b>Total - Japan</b>					<b>302'013</b>	<b>0.52</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*							
<b>Kaiman-Inseln</b>																		
600'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	589'392	1.01	400'000	USD	Aegon	5.500%	11.04.48	398'150	0.68					
400'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	329'105	0.56	150'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	132'978	0.23					
250'000	USD	Saudi Aramco	1.602%	17.06.26	212'523	0.36	350'000	USD	Demeter Investments	5.750%	15.08.50	337'974	0.58					
800'000	USD	Saudi Electricity Company	4.222%	27.01.24	732'290	1.25	<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'995'099</b>	<b>5.12</b>					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>1'863'310</b>	<b>3.18</b>	<b>Panama</b>										
<b>Kenia</b>																		
200'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	173'247	0.30	400'000	USD	Panama	8.125%	28.04.34	493'415	0.84					
400'000	USD	PTA Bank	5.375%	14.03.22	346'190	0.59	900'000	USD	Panama Canal Railway	7.000%	01.11.26	398'581	0.68					
<b>Total - Kenia</b>						<b>519'437</b>	<b>0.89</b>	<b>Total - Panama</b>					<b>891'996</b>	<b>1.52</b>				
<b>Lettland</b>																		
205'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	202'526	0.35	<b>Peru</b>											
<b>Total - Lettland</b>						<b>202'526</b>	<b>0.35</b>	200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	173'341	0.30				
<b>Luxemburg</b>																		
300'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750%	18.08.31	301'113	0.51	500'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	443'030	0.76					
300'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	320'293	0.55	<b>Total - Peru</b>						<b>616'371</b>	<b>1.06</b>				
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>621'406</b>	<b>1.06</b>	<b>Portugal</b>										
<b>Marokko</b>																		
250'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	197'971	0.34	600'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	841'752	1.44					
<b>Total - Marokko</b>						<b>197'971</b>	<b>0.34</b>	200'000	EUR	Fidelidade	4.250%	04.09.31	204'040	0.35				
<b>Mexiko</b>																		
300'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	315'123	0.54	<b>Total - Portugal</b>						<b>1'045'792</b>	<b>1.79</b>				
<b>Total - Mexiko</b>						<b>315'123</b>	<b>0.54</b>	<b>San Marino</b>										
<b>Niederlande</b>																		
200'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	214'970	0.37	400'000	EUR		3.250%	24.02.24	413'004	0.71					
200'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188%	31.12.99	283'866	0.48	<b>Total - San Marino</b>						<b>413'004</b>	<b>0.71</b>				
300'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	338'505	0.58	<b>Schweiz</b>											
500'000	GBP	Enel Finance International	1.000%	20.10.27	576'068	0.98	400'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	383'224	0.65					
600'000	GBP	VW Financial Services	1.625%	10.02.24	712'588	1.22	700'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	661'579	1.13					
												400'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	361'239	0.62
												<b>Total - Schweiz</b>			<b>1'406'042</b>	<b>2.40</b>		
												<b>Senegal</b>						
												400'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	426'224	0.73
												<b>Total - Senegal</b>			<b>426'224</b>	<b>0.73</b>		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Spanien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
600'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	623'388	1.06	200'000	USD	Apache	7.375% 15.08.47	208'000	0.36
500'000	EUR	Caixabank	3.500% 15.02.27	507'975	0.87	1'900'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	1.600% 20.10.26	1'611'575	2.74
600'000	EUR	Caixabank	5.250% 31.12.99	657'960	1.12	500'000	USD	Jefferies Financial Group	6.625% 23.10.43	583'604	1.00
300'000	EUR	CEPSA Finance	2.250% 13.02.26	323'661	0.55	300'000	USD	Meccanica	6.250% 15.01.40	299'886	0.51
400'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.375% 10.04.24	414'808	0.71	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'703'065</b>	<b>4.61</b>
400'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045% 20.06.36	492'646	0.84	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213% 08.03.47	267'235	0.46	500'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	547'685	0.94
<b>Total - Spanien</b>				<b>3'287'673</b>	<b>5.61</b>	500'000	EUR	Gazprom	3.897% 31.12.99	517'500	0.88
<b>Tschechische Republik</b>						300'000	EUR	Kondor	7.125% 19.07.24	312'348	0.53
500'000	EUR	EP Infrastructure	1.816% 02.03.31	521'295	0.89	200'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	206'500	0.35
<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>521'295</b>	<b>0.89</b>	200'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	260'723	0.45
<b>Türkei</b>						400'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375% 23.04.28	476'980	0.81
300'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375% 09.12.25	257'040	0.44	300'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874% 09.12.31	351'779	0.60
200'000	USD	LimakPort	9.500% 10.07.36	176'899	0.30	400'000	USD	Prudential	4.875% 31.12.99	353'184	0.60
<b>Total - Türkei</b>				<b>433'939</b>	<b>0.74</b>	500'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	445'038	0.76
<b>Tunesien</b>						300'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250% 30.06.48	279'920	0.48
300'000	EUR	Tunesien	5.625% 17.02.24	268'887	0.46	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'751'657</b>	<b>6.40</b>
<b>Total - Tunesien</b>				<b>268'887</b>	<b>0.46</b>	<b>Total - Obligationen</b>				<b>41'196'755</b>	<b>70.38</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
2'900'000	USD	UAE Air	4.500% 06.02.25	839'409	1.43					<b>41'196'755</b>	<b>70.38</b>
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>839'409</b>	<b>1.43</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
						<b>Obligationen</b>					
						<b>Australien</b>					
300'000	USD	Scentre Trust	4.750% 24.09.80	271'191	0.46	<b>Total - Australien</b>					
<b>Total - Australien</b>				<b>271'191</b>	<b>0.46</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Brasilien</b>						<b>Panama</b>					
700'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	579'035	0.99	200'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125% 11.08.61	180'043	0.31
<b>Total - Brasilien</b>				<b>579'035</b>	<b>0.99</b>	<b>Total - Panama</b>				<b>180'043</b>	<b>0.31</b>
<b>Frankreich</b>						<b>Spanien</b>					
400'000	USD	Electricite de France	6.000% 22.01.14	494'276	0.84	200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	168'127	0.29
<b>Total - Frankreich</b>				<b>494'276</b>	<b>0.84</b>	<b>Total - Spanien</b>				<b>168'127</b>	<b>0.29</b>
<b>Irland</b>						<b>Togo</b>					
300'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000% 13.12.24	291'645	0.50	400'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	427'596	0.73
<b>Total - Irland</b>				<b>291'645</b>	<b>0.50</b>	<b>Total - Togo</b>				<b>427'596</b>	<b>0.73</b>
<b>Italien</b>						<b>Tunesien</b>					
400'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250% 23.09.30	448'400	0.77	20'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	101'045	0.17
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.198% 01.06.32	174'449	0.30	20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	96'419	0.16
<b>Total - Italien</b>				<b>622'849</b>	<b>1.07</b>	<b>Total - Tunesien</b>				<b>197'464</b>	<b>0.33</b>
<b>Japan</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
200'000	EUR	SoftBank Group	3.875% 06.07.32	194'302	0.33	500'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	440'680	0.75
<b>Total - Japan</b>				<b>194'302</b>	<b>0.33</b>	1'000'000	USD	Citadel Finance	3.375% 09.03.26	860'282	1.47
<b>Kaiman-Inseln</b>						300'000	USD	Citigroup	FRN 29.01.34	241'690	0.41
2'400'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	737'070	1.26	300'000	USD	Motiva Enterprises	6.850% 15.01.40	325'775	0.56
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>737'070</b>	<b>1.26</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'868'427</b>	<b>3.19</b>
<b>Kanada</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
400'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	377'290	0.64	650'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875% 27.07.30	892'622	1.52
<b>Total - Kanada</b>				<b>377'290</b>	<b>0.64</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>892'622</b>	<b>1.52</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
250'000	USD	FEL Energy VI	5.750% 01.12.40	224'405	0.38					<b>7'526'342</b>	<b>12.84</b>
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>224'405</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>7'526'342</b>	<b>12.84</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
24'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		2'534'399	4.32
22'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **		3'162'132	5.39
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>5'696'531</b>	<b>9.71</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>5'696'531</b>	<b>9.71</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>54'419'628</b>	<b>92.93</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	15'620'339	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		16'117'754
	Bankguthaben		4'819'817
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		224'792
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		497'450
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		26'889
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		91'426
	<b>Total Aktiva</b>		<b>21'778'128</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		664'839
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		489'564
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		7'587
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		175'982
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		42'221
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		41'294
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		321
	(5) Service Fee		7'815
	(4) „Taxe d'abonnement“		736
	(3) Management Fee		9'477
	(3) Performance Fee		66'387
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		16'363
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'522'586</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'255'542</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		33'793'917
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		336'410
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'560'593
	Termingeschäften		-302'350
	Devisentermingeschäften		-1'149'853
	Swaps		-34'543
	Optionen		1'368'646
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		536'427
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		935'155
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-43'252
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-718'093
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-32'953
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-2'005'226
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>450'961</b>
	Anteilszeichnungen		1'552'198
	Anteilsrücknahmen		-15'528'266
	(11) Ausbezahlte Dividende		-13'268
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'255'542</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	2'395
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	969'868
	<b>Total Erträge</b>	<b>972'263</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	142'416
	(3) Performance Fee	196'704
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'665
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'374
	Bankzinsen	23'826
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	36'638
	(5) Service Fee	124'986
	(8) Sonstige Aufwendungen	93'244
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>635'853</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>336'410</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Finnland</b>					
<b>Obligationen</b>						200'000 EUR Sampo 2.500% 03.09.52 216'140 1.07					
<b>Ägypten</b>						<b>Total - Finnland 216'140 1.07</b>					
200'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	201'170	0.99	<b>Frankreich</b>					
200'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	208'072	1.03	200'000 EUR Aéroports de Paris 2.750% 02.04.30 240'628 1.19					
<b>Total - Ägypten 409'242 2.02</b>						200'000 EUR Akuo Energy 4.000% 22.11.25 191'504 0.95					
<b>Argentinien</b>						300'000 EUR Axa EMTN FRN 31.12.99 274'941 1.36					
100'000	EUR	Province of Buenos Aires **	0.000% 14.05.20	6'562	0.03	200'000 EUR Credit Agricole Assurances 2.000% 17.07.30 213'266 1.05					
19'381	USD	Argentinien	1.000% 09.07.29	6'722	0.03	600'000 EUR Financiere Immobiliere Bordelaise 6.000% 30.01.25 561'000 2.77					
<b>Total - Argentinien 13'284 0.06</b>						300'000 EUR La Mondiale 4.375% 31.12.99 335'013 1.65					
<b>Bahamas</b>						200'000 EUR Macif 2.125% 21.06.52 204'604 1.01					
200'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	185'202	0.91	200'000 EUR Macif 3.500% 31.12.99 202'902 1.00					
<b>Total - Bahamas 185'202 0.91</b>						300'000 EUR Orano 2.750% 08.03.28 316'590 1.56					
<b>Belgien</b>						200'000 USD Axa 5.500% 31.12.99 173'602 0.86					
200'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	201'316	0.99	400'000 USD Credit Agricole 6.875% 31.12.99 379'035 1.87					
<b>Total - Belgien 201'316 0.99</b>						<b>Total - Frankreich 3'093'085 15.27</b>					
<b>Chile</b>						<b>Irland</b>					
200'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	115'863	0.57	200'000 USD Aragvi Holding 8.450% 29.04.26 176'833 0.87					
<b>Total - Chile 115'863 0.57</b>						200'000 USD Cloverie 4.750% 31.12.99 172'343 0.85					
<b>Deutschland</b>						400'000 USD Saderea Limited 12.500% 30.11.26 221'866 1.10					
200'000	EUR	Deutschland	0.100% 15.04.26	238'402	1.18	<b>Total - Irland 571'042 2.82</b>					
400'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	440'480	2.17	<b>Israel</b>					
200'000	USD	Deutsche Bank	7.500% 31.12.99	186'024	0.92	200'000 USD Israel 2.750% 03.07.30 182'690 0.90					
<b>Total - Deutschland 864'906 4.27</b>						<b>Total - Israel 182'690 0.90</b>					
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Italien</b>					
100'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	112'125	0.55	100'000 EUR Assicurazioni Generali 2.429% 14.07.31 109'366 0.54					
<b>Total - Elfenbeinküste 112'125 0.55</b>						250'000 EUR Intesa Sanpaolo 5.500% 31.12.99 277'873 1.37					
						200'000 EUR Unicredit 3.875% 31.12.99 195'272 0.96					
						250'000 GBP Intesa Sanpaolo 5.148% 10.06.30 334'534 1.65					
						<b>Total - Italien 917'045 4.52</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Katar</b>						<b>Portugal</b>							
200'000	USD	Katar	3.400%	16.04.25	184'011	0.91	400'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	561'167	2.77
<b>Total - Katar</b>						<b>Total - Portugal</b>							
<b>184'011</b>						<b>561'167</b>							
<b>0.91</b>						<b>2.77</b>							
<b>Lettland</b>						<b>Spanien</b>							
200'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	197'586	0.98	200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	207'796	1.03
<b>Total - Lettland</b>						<b>Total - Spanien</b>							
<b>197'586</b>						<b>632'986</b>							
<b>0.98</b>						<b>3.13</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
200'000	USD	Petrorio	6.125%	09.06.26	173'827	0.86	200'000	USD	Ford Motor	8.500%	21.04.23	187'544	0.93
200'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	213'529	1.05	100'000	USD	Meccanica	6.250%	15.01.40	99'962	0.49
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
<b>387'356</b>						<b>287'506</b>							
<b>1.91</b>						<b>1.42</b>							
<b>Mexiko</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
400'000	EUR	Pemex	3.625%	24.11.25	403'888	1.99	200'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	219'074	1.08
6'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	188'536	0.93	250'000	EUR	Kondor	7.125%	19.07.24	260'290	1.29
200'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	164'847	0.81	200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	206'500	1.02
200'000	USD	Unifin Financiera	7.000%	15.01.25	164'800	0.81	200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	264'095	1.30
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>922'071</b>						<b>949'959</b>							
<b>4.54</b>						<b>4.69</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
200'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	214'970	1.06	<b>12'224'520</b>						
100'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	100'901	0.50	<b>60.33</b>						
200'000	USD	Aegon	5.500%	11.04.48	199'075	0.98	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
300'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	265'955	1.31	<b>12'224'520</b>						
<b>Total - Niederlande</b>						<b>60.33</b>							
<b>780'901</b>						<b>3.85</b>							
<b>Panama</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
300'000	USD	Panama Canal Railway	7.000%	01.11.26	132'860	0.66	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Panama</b>						<b>Australien</b>							
<b>132'860</b>						<b>250'000</b>							
<b>0.66</b>						<b>0.87</b>							
<b>Peru</b>						<b>Total - Australien</b>							
200'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	132'836	0.66	<b>176'119</b>						
200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	173'341	0.86	<b>0.87</b>						
<b>Total - Peru</b>						<b>306'177</b>							
<b>1.52</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Brasilien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
400'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	330'877	1.63	300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	264'408	1.31
<b>Total - Brasilien</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
<b>330'877 1.63</b>						<b>507'695 2.51</b>					
<b>Irland</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
300'000	USD	SovCom Capital	7.750% 31.12.99	262'164	1.29	<b>2'281'731 11.27</b>					
<b>Total - Irland</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>					
<b>262'164 1.29</b>						<b>Luxemburg</b>					
<b>Israel</b>						10'000 USD Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **					
200'000	USD	Leviathan	6.750% 30.06.30	190'749	0.94	<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>Total - Israel</b>						<b>1'611'503 7.97</b>					
<b>190'749 0.94</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>					
<b>Italien</b>						<b>1'611'503 7.97</b>					
200'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250% 23.09.30	224'200	1.11	<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Total - Italien</b>						<b>16'117'754 79.57</b>					
<b>224'200 1.11</b>											
<b>Kolumbien</b>											
400'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	390'150	1.93						
<b>Total - Kolumbien</b>											
<b>390'150 1.93</b>											
<b>Tunesien</b>											
30'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	151'568	0.75						
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	48'209	0.24						
<b>Total - Tunesien</b>											
<b>199'777 0.99</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	18'631'731	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		19'321'837
	Bankguthaben		3'463'330
	Forderungen aus Devisen		54
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		360
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		14'352
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		915'153
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		38'112
	<b>Total Aktiva</b>		<b>23'753'198</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		278
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		35'960
	Verbindlichkeiten aus Devisen		54
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		67
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		452
	(5) Service Fee		4'091
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'579
	(3) Management Fee		17'732
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		13'971
	<b>Total Passiva</b>		<b>74'184</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23'679'014</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		27'274'081
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-495'153
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'479'868
	Devisentermingeschäften		-846'430
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		67'177
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		443'748
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		269'176
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>918'386</b>
	Anteilszeichnungen		5'415'719
	Anteilsrücknahmen		-9'929'172
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23'679'014</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		369
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		-158'202
	(2) Nettodividenden		5'070
	Sonstige Erträge		5'905
	<b>Total Erträge</b>		<b>-146'858</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		211'891
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'055
	(4) „Taxe d'abonnement“		9'731
	Bankzinsen		9'071
	(5) Service Fee		60'334
	(8) Sonstige Aufwendungen		34'213
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>348'295</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-495'153</b>

# Vontobel Fund - Global Convertible Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
400'000	EUR	Adidas	0.050%	12.09.23	496'492	2.10					
600'000	EUR	Deutsche Post	0.050%	30.06.25	750'138	3.17					
500'000	EUR	Deutsche Wohnen	0.600%	05.01.26	635'965	2.69					
300'000	EUR	LEG Immobilien	0.875%	01.09.25	384'249	1.62					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'266'844</b>	<b>9.58</b>					
<b>Frankreich</b>											
500'000	EUR	Kering	0.000%	30.09.22	581'865	2.45					
10'000	EUR	Veolia	0.000%	01.01.25	343'990	1.45					
800'000	USD	Vinci	0.375%	16.02.22	765'444	3.23					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'691'299</b>	<b>7.13</b>					
<b>Hongkong</b>											
200'000	USD	Lenovo Group	3.375%	24.01.24	239'671	1.01					
<b>Total - Hongkong</b>					<b>239'671</b>	<b>1.01</b>					
<b>Japan</b>											
70'000'000	JPY	Ana Holdings	0.000%	19.09.24	523'159	2.21					
70'000'000	JPY	Chugoku Electric Power	0.000%	25.01.22	539'957	2.29					
50'000'000	JPY	Edion	0.000%	19.06.25	407'933	1.72					
60'000'000	JPY	Kansai Paint	0.000%	17.06.22	478'059	2.01					
60'000'000	JPY	Mitsubishi	0.000%	29.03.24	492'305	2.08					
30'000'000	JPY	Mitsumi Electric	0.000%	03.08.22	317'682	1.34					
50'000'000	JPY	Nagoya Railroad	0.000%	11.12.24	390'005	1.65					
60'000'000	JPY	SBI Holdings	0.000%	13.09.23	474'942	2.00					
40'000'000	JPY	Teijin	0.000%	10.12.21	308'578	1.30					
<b>Total - Japan</b>					<b>3'932'620</b>	<b>16.60</b>					
<b>Luxemburg</b>											
500'000	EUR	Citigroup	0.500%	04.08.23	551'475	2.33					
200'000	EUR	Grand City Properties	0.250%	02.03.22	210'112	0.89					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>761'587</b>	<b>3.22</b>					
<b>Niederlande</b>											
300'000	EUR	America Movil	0.000%	02.03.24	311'928	1.32					
600'000	USD	STMicroelectronics	0.000%	04.08.25	654'706	2.76					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>966'634</b>	<b>4.08</b>					
<b>Schweden</b>											
500'000	EUR	Geely Sweeden	0.000%	19.06.24	628'205	2.65					
<b>Total - Schweden</b>					<b>628'205</b>	<b>2.65</b>					
<b>Schweiz</b>											
400'000	CHF	Sika	0.150%	05.06.25	641'789	2.71					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>641'789</b>	<b>2.71</b>					
<b>Spanien</b>											
400'000	EUR	Amadeus IT Group	1.500%	09.04.25	513'244	2.17					
<b>Total - Spanien</b>					<b>513'244</b>	<b>2.17</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	0.000%	18.09.22	717'235	3.03					
750'000	USD	Southwest Airlines	1.250%	01.05.25	928'667	3.92					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'645'902</b>	<b>6.95</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
800'000	GBP	BP Capital Markets	1.000%	28.04.23	953'064	4.03					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>953'064</b>	<b>4.03</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>14'240'859</b>	<b>60.13</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>14'240'859</b>	<b>60.13</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Britische Jungferninseln</b>											
200'000	USD	ADM	0.000%	26.08.23	176'880	0.75					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>176'880</b>	<b>0.75</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Convertible Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Italien</b>					
200'000	EUR	Snam	0.000% 20.03.22	214'136	0.90
<b>Total - Italien</b>				<b>214'136</b>	<b>0.90</b>
<b>Japan</b>					
50'000'000	JPY	Medipal	0.000% 07.10.22	401'332	1.70
50'000'000	JPY	Senko	0.000% 28.03.22	414'437	1.75
50'000'000	JPY	Ship Healthcare Holdings	0.000% 13.12.23	444'656	1.89
60'000'000	JPY	Toho Holdings	0.000% 23.06.23	459'608	1.94
<b>Total - Japan</b>				<b>1'720'033</b>	<b>7.28</b>
<b>Niederlande</b>					
200'000	EUR	Iberdrola	0.000% 11.11.22	251'644	1.06
<b>Total - Niederlande</b>				<b>251'644</b>	<b>1.06</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	USD	Fortive	0.875% 15.02.22	851'336	3.60
375'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.125% 01.01.23	328'397	1.39
625'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.250% 01.05.23	588'029	2.48
750'000	USD	Pioneer Natural Resources	0.250% 15.05.25	950'523	4.01
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'718'285</b>	<b>11.48</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>5'080'978</b>	<b>21.47</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5'080'978</b>	<b>21.47</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>19'321'837</b>	<b>81.60</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	267'249'040	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		269'611'763
	Bankguthaben		32'616'623
	Forderungen aus Devisen		4'357
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		328'147
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'511'478
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'951'823
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		72'093
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		25'693
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		297'691
	<b>Total Aktiva</b>		<b>312'419'668</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		196'887
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		416'830
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'953'527
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'362
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		54'401
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		103'597
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'367
	(5) Service Fee		62'598
	(4) „Taxe d'abonnement“		11'269
	(3) Management Fee		189'190
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		21'442
	<b>Total Passiva</b>		<b>7'018'470</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>305'401'198</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		215'174'762
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		9'966'956
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		764'747
	Termingeschäften		-179'114
	Devisentermingeschäften		-735'738
	Swaps		-91'129
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		232'568
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		311'867
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		620'145
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-882'216
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		837'381
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>10'845'467</b>
	Anteilszeichnungen		141'670'467
	Anteilsrücknahmen		-61'478'229
	(11) Ausbezahlte Dividende		-811'269
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>305'401'198</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	21'157
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	12'871'484
	<b>Total Erträge</b>	<b>12'892'641</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'941'522
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	46'356
	(4) „Taxe d'abonnement“	61'080
	Bankzinsen	42'405
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	67'301
	(5) Service Fee	666'394
	(8) Sonstige Aufwendungen	100'627
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'925'685</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>9'966'956</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Israel</b>						
<b>Obligationen</b>						13'000'000 ILS Israel 2.000% 31.03.27 4'403'528 1.44						
<b>Argentinien</b>						<b>Total - Israel 4'403'528 1.44</b>						
9'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000%	16.03.24	4'473'540	1.46	<b>Kolumbien</b>					
<b>Total - Argentinien 4'473'540 1.46</b>						10'000'000'000 COP Kolumbien 7.000% 30.06.32 2'603'076 0.85						
<b>Bahamas</b>						<b>Total - Kolumbien 2'603'076 0.85</b>						
3'200'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	3'497'952	1.14	<b>Libanon</b>					
<b>Total - Bahamas 3'497'952 1.14</b>						3'000'000 USD Libanon 0.000% 22.04.31 389'520 0.13						
<b>Bosnien und Herzegowina</b>						<b>Total - Libanon 389'520 0.13</b>						
2'400'000	EUR		4.750%	27.04.26	2'937'564	0.96	<b>Marokko</b>					
<b>Total - Bosnien und Herzegowina 2'937'564 0.96</b>						1'500'000 EUR Marokko 2.000% 30.09.30 1'765'062 0.58						
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Marokko 1'765'062 0.58</b>						
3'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	2'854'770	0.93	<b>Mexiko</b>					
<b>Total - Brasilien 2'854'770 0.93</b>						500'000 MXN Mexiko 7.750% 29.05.31 2'630'881 0.86						
<b>Chile</b>						250'000 MXN Mexiko 8.000% 07.11.47 1'301'530 0.43						
7'860'000'000	CLP	Chile	5.000%	01.10.28	10'457'961	3.43	900'000 MXN Mexiko 8.500% 31.05.29 4'917'744 1.61					
<b>Total - Chile 14'517'009 4.75</b>						550'000 MXN Mexiko 8.500% 18.11.38 3'005'507 0.98						
1'230'000'000	CLP	Chile	5.000%	01.03.35	1'538'038	0.50	1'250'000 MXN Mexiko 10.000% 05.12.24 6'943'350 2.27					
<b>Dominikanische Republik</b>						575'000 MXN Mexiko 10.000% 20.11.36 3'575'673 1.17						
2'000'000	USD	Citi's Depository Receipt Services	6.500%	15.02.48	2'223'580	0.73	<b>Total - Mexiko 22'374'685 7.32</b>					
<b>Total - Dominikanische Republik 2'223'580 0.73</b>						<b>Papua-Neuguinea</b>						
<b>Indonesien</b>						2'400'000 USD Papua-Neuguinea 8.375% 04.10.28 2'416'512 0.79						
80'000'000'000	IDR	Indonesien	6.125%	15.05.28	5'772'297	1.89	<b>Total - Papua-Neuguinea 2'416'512 0.79</b>					
<b>Total - Indonesien 22'384'582 7.34</b>						<b>Peru</b>						
35'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	2'535'858	0.83	13'500'000 PEN Peru 6.950% 12.08.31 3'517'452 1.15					
125'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	8'882'061	2.92	13'600'000 PEN Peru 5.940% 12.02.29 3'381'184 1.11					
20'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	1'414'946	0.46	<b>Total - Peru 6'898'636 2.26</b>					
20'000'000'000	IDR	Indonesien	7.500%	15.05.38	1'489'964	0.49	<b>Philippinen</b>					
14'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375%	15.03.24	1'076'641	0.35	220'000'000 INR Asian Development Bank 6.200% 06.10.26 3'116'035 1.02					
15'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375%	15.03.34	1'212'815	0.40	<b>Total - Philippinen 3'116'035 1.02</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Rumänien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>						
3'500'000	EUR	Rumänien	1.750%	13.07.30	4'155'662	1.36	17'000'000'000	IDR Inter-American Development Bank	7.875%	14.03.23	1'255'170	0.41
<b>Total - Rumänien</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
<b>4'155'662</b>						<b>18'615'360</b>						
<b>1.36</b>						<b>6.10</b>						
<b>Singapur</b>						<b>Total - Obligationen</b>						
3'500'000	SGD	Singapur	2.250%	01.08.36	2'803'850	0.92						
5'000'000	SGD	Singapur	2.875%	01.09.30	4'196'936	1.37						
5'250'000	SGD	Singapur	0.500%	01.11.25	3'870'816	1.27						
<b>Total - Singapur</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
<b>10'871'602</b>						<b>166'824'416</b>						
<b>3.56</b>						<b>54.63</b>						
<b>Südafrika</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
160'000'000	ZAR	Südafrika	6.250%	31.03.36	7'943'543	2.60						
105'000'000	ZAR	Südafrika	6.500%	28.02.41	4'944'300	1.62						
60'000'000	ZAR	Südafrika	7.000%	28.02.31	3'602'054	1.18						
<b>Total - Südafrika</b>						<b>Obligationen</b>						
<b>16'489'897</b>						<b>10'108'046</b>						
<b>5.40</b>						<b>3.32</b>						
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Botsuana</b>						
145'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	10'108'046	3.32	30'000'000	BWP Botsuana	7.750%	10.09.31	2'617'760	0.86
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>Total - Botsuana</b>						
<b>10'108'046</b>						<b>2'617'760</b>						
<b>3.32</b>						<b>0.86</b>						
<b>Ukraine</b>						<b>Brasilien</b>						
3'200'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	3'661'440	1.20	31'000	BRL Brasilien	0.000%	01.07.23	5'172'105	1.69
<b>Total - Ukraine</b>						<b>Total - Brasilien</b>						
<b>3'661'440</b>						<b>24'283'677</b>						
<b>1.20</b>						<b>7.94</b>						
<b>Ungarn</b>						<b>Kolumbien</b>						
1'000'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	21.08.30	3'484'351	1.14	15'000'000'000	COP Kolumbien	6.000%	28.04.28	3'858'889	1.26
800'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	27.10.38	2'582'007	0.85	9'100'000'000	COP Kolumbien	7.750%	18.09.30	2'551'119	0.84
<b>Total - Ungarn</b>						<b>Total - Kolumbien</b>						
<b>6'066'358</b>						<b>8'481'955</b>						
<b>1.99</b>						<b>2.78</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Malaysia</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
24'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	6'055'653	1.98	<b>Obligationen</b>						
20'000'000	MYR	Malaysia	3.906%	15.07.26	5'076'736	1.66	<b>Armenien</b>						
30'000'000	MYR	Malaysia	3.899%	16.11.27	7'604'640	2.49	1'000'000'000	AMD	Armenien	8.000%	29.10.31	1'821'444	0.60
28'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	6'744'649	2.21	<b>Total - Armenien</b>					<b>1'821'444</b>	<b>0.60</b>
<b>Total - Malaysia</b>					<b>25'481'678</b>	<b>8.34</b>	<b>Ghana</b>						
<b>Peru</b>						<b>10'000'000</b>							
10'000'000	PEN	Peru	5.700%	12.08.24	2'592'541	0.85	10'000'000	GHS	Ghana	19.750%	15.03.32	1'683'445	0.55
<b>Total - Peru</b>					<b>2'592'541</b>	<b>0.85</b>	6'500'000	GHS	Ghana	20.750%	16.01.23	1'126'793	0.37
<b>Rumänien</b>						<b>Total - Ghana</b>							
37'000'000	RON	Rumänien	3.650%	24.09.31	8'734'455	2.86						<b>2'810'238</b>	<b>0.92</b>
<b>Total - Rumänien</b>					<b>8'734'455</b>	<b>2.86</b>	<b>Kenia</b>						
<b>Serbien</b>						<b>250'000'000</b>							
250'000'000	RSD	Serbien	4.500%	20.08.32	2'794'710	0.92	250'000'000	KES	Kenia	10.850%	02.04.29	2'285'987	0.75
<b>Total - Serbien</b>					<b>2'794'710</b>	<b>0.92</b>	<b>Total - Kenia</b>					<b>2'285'987</b>	<b>0.75</b>
<b>Ukraine</b>						<b>Kolumbien</b>							
47'000'000	UAH	Ukraine	15.840%	26.02.25	1'898'536	0.62	15'500'000'000	COP	Kolumbien	6.250%	26.11.25	4'216'757	1.38
35'000'000	UAH	Ukraine	9.790%	26.05.27	1'138'771	0.37	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>4'216'757</b>	<b>1.38</b>
<b>Total - Ukraine</b>					<b>3'037'307</b>	<b>0.99</b>	<b>Namibia</b>						
<b>Uruguay</b>						<b>25'000'000</b>							
40'000'000	UYU	Uruguay	8.250%	21.05.31	953'510	0.31	25'000'000	NAD	Namibia	4.500%	15.01.29	1'823'813	0.60
40'000'000	UYU	Uruguay	8.500%	15.03.28	980'101	0.32	20'000'000	NAD	Namibia	4.876%	15.04.33	1'265'881	0.41
95'000'000	UYU	Uruguay	4.181%	02.07.40	2'808'227	0.92	<b>Total - Namibia</b>					<b>3'089'694</b>	<b>1.01</b>
<b>Total - Uruguay</b>					<b>4'741'838</b>	<b>1.55</b>	<b>Sambia</b>						
<b>Total - Obligationen</b>						<b>71'000'000</b>							
					<b>82'765'921</b>	<b>27.09</b>	71'000'000	ZMW	Sambia	11.000%	27.04.25	3'089'406	1.01
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Sambia</b>							
					<b>82'765'921</b>	<b>27.09</b>						<b>3'089'406</b>	<b>1.01</b>
<b>Total - Tunesien</b>						<b>Tunesien</b>							
							500'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500%	03.02.33	2'707'900	0.89
							<b>Total - Tunesien</b>					<b>2'707'900</b>	<b>0.89</b>
<b>Total - Obligationen</b>						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>							
												<b>20'021'426</b>	<b>6.56</b>
							<b>Total - Obligationen</b>					<b>20'021'426</b>	<b>6.56</b>
												<b>269'611'763</b>	<b>88.28</b>
							<b>Total - Anlagen</b>					<b>269'611'763</b>	<b>88.28</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	249'294'786	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		374'078'906
	Bankguthaben		889'279
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		189'767
	<b>Total Aktiva</b>		<b>375'157'952</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		93'382
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		24
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'707
	(5) Service Fee		95'575
	(4) „Taxe d'abonnement“		23'595
	(3) Management Fee		404'279
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'013
	<b>Total Passiva</b>		<b>631'575</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>374'526'377</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		266'856'254
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-1'329'702
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		60'701'431
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		37'698'662
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		471
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>97'070'862</b>
	Anteilszeichnungen		102'427'016
	Anteilsrücknahmen		-91'797'109
	(11) Ausbezahlte Dividende		-30'646
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>374'526'377</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		3
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		3'802'519
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'802'522</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		3'975'616
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		34'185
	(4) „Taxe d'abonnement“		121'714
	Bankzinsen		9'897
	(5) Service Fee		936'382
	(8) Sonstige Aufwendungen		54'430
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>5'132'224</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-1'329'702</b>

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Österreich</b>											
240'000	CHF	AMS		4'471'200	1.19	335'000	CHF	OC Oerlikon		3'423'700	0.91
27'000	CHF	Ktm Industries		2'214'000	0.59	34'066	CHF	Orior		3'202'204	0.86
<b>Total - Österreich</b>				<b>6'685'200</b>	<b>1.78</b>	45'500	CHF	Schindler Holding PS		13'458'900	3.59
<b>Schweiz</b>											
210'000	CHF	Adecco Group		10'705'800	2.86	10'000	CHF	SFS Group		1'308'000	0.35
330'000	CHF	AFG Arbonia		6'283'200	1.68	325'000	CHF	SIG COMBIBLOC Group		9'113'000	2.43
2'850'000	CHF	Aryzta AG		3'639'450	0.97	55'000	CHF	Softwone		1'424'500	0.38
11'000	CHF	Bachem Holding		7'370'000	1.97	54'000	CHF	Sonova Holding		19'062'000	5.10
28'000	CHF	Baloise Holding		4'090'800	1.09	140'000	CHF	Stadler Rail		5'555'200	1.48
2'700	CHF	Barry Callebaut		6'301'800	1.68	13'100	CHF	Straumann Holding		23'187'000	6.20
23'000	CHF	BB Biotech		2'040'100	0.54	40'500	CHF	Sulzer		5'589'000	1.49
20'500	CHF	Belimo Holding		9'788'750	2.61	34'500	CHF	Swissquote Group Holding		5'961'600	1.59
28'500	CHF	BKW		3'026'700	0.81	81'500	CHF	Temenos		11'850'100	3.16
1'921	CHF	Bobst Group		162'228	0.04	143'000	CHF	The Swatch Group		7'200'050	1.92
16'717	CHF	Bossard Holding		5'148'836	1.37	34'000	CHF	VAT Group		13'042'400	3.48
9'800	CHF	Bucher Industries		4'537'400	1.21	44'947	CHF	Vetropack Holding Nom.		2'809'188	0.75
10'000	CHF	Burckhardt Compression Holding		3'615'000	0.97	30'000	CHF	Vifor Pharma		3'912'000	1.04
79'200	CHF	Calida Holding		3'595'680	0.96	37'000	CHF	VZ Holding		3'219'000	0.86
115'000	CHF	Clariant		2'217'200	0.59	20'000	CHF	V-Zug Holding		2'916'000	0.78
23'000	CHF	Comet Holding		7'992'500	2.13	<b>Total - Schweiz</b>				<b>367'393'706</b>	<b>98.10</b>
19'000	CHF	Daetwyler Holding		6'213'000	1.66	<b>Total - Aktien</b>				<b>374'078'906</b>	<b>99.88</b>
25'000	CHF	DKSH Holding		1'783'750	0.48	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>374'078'906</b>	<b>99.88</b>
53'000	CHF	Dufry Basel		2'625'620	0.70	<b>Total - Anlagen</b>				<b>374'078'906</b>	<b>99.88</b>
4'500	CHF	Emmi		4'756'500	1.27						
8'500	CHF	EMS-Chemie Holding		8'436'250	2.25						
34'000	CHF	Flughafen Zürich		5'174'800	1.38						
1'000	CHF	Forbo Holding		1'962'000	0.52						
86'000	CHF	Galenica Sante		6'161'900	1.65						
5'100	CHF	Georg Fischer		7'665'300	2.05						
12'500	CHF	Helvetia Holding AG		1'311'250	0.35						
240'000	CHF	Idorsia		5'184'000	1.38						
1'700	CHF	Interroll Holding		6'919'000	1.85						
285'000	CHF	Julius Bär Group		17'841'000	4.76						
19'500	CHF	Komax Holding		5'050'500	1.35						
62'700	CHF	Kühne + Nagel		21'010'770	5.62						
2'550	CHF	Lindt & Spruengli PS		27'463'500	7.34						
202'000	CHF	Logitech International		18'915'280	5.06						
1'000	CHF	Metall Zug		2'170'000	0.58						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	154'426'049	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		219'302'005
	Bankguthaben		3'110'236
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		444
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		142'411
	(2) Sonstige Aktiva		162'425
	<b>Total Aktiva</b>		<b>222'717'521</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		61
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'790
	(5) Service Fee		63'271
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'943
	(3) Management Fee		175'521
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'329
	<b>Total Passiva</b>		<b>255'915</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>222'461'606</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		114'516'718
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-409'289
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		49'088'155
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		11'570'976
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-33'779
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>60'216'063</b>
	Anteilszeichnungen		68'031'782
	Anteilsrücknahmen		-20'301'269
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'688
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>222'461'606</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		19
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		2'100'136
	Sonstige Erträge		24'885
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'125'040</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		1'600'971
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'513
	(4) „Taxe d'abonnement“		30'709
	Bankzinsen		37'167
	(5) Service Fee		795'507
	(8) Sonstige Aufwendungen		49'462
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'534'329</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-409'289</b>

# Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Niederlande</b>						
<b>Aktien</b>						<b>Niederlande</b>						
<b>Belgien</b>						94'000 EUR Aalberts 4'972'600 2.24						
220'000	EUR	EKOPAK NV		3'850'000	1.73	160'000	EUR	Arcadis		6'713'600	3.02	
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'850'000</b>	<b>1.73</b>	275'000	EUR	NX FILTRATION RG		3'349'500	1.51
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Niederlande</b>						
28'500	EUR	Amadeus Fire		4'959'000	2.23						<b>15'035'700</b>	<b>6.77</b>
136'405	EUR	Cherry		5'265'233	2.37	<b>Österreich</b>						
120'000	EUR	Elmos Semiconductor		4'560'000	2.05	200'000 EUR S&T 3'886'000 1.75						
214'000	EUR	Exasol		3'715'040	1.67	<b>Total - Österreich</b>					<b>3'886'000</b>	<b>1.75</b>
84'000	EUR	Fashionette		2'058'000	0.93	<b>Schweden</b>						
57'500	EUR	Flatex		5'060'000	2.27	335'000 SEK Dometic Group 4'490'767 2.02						
86'000	EUR	Friedrich Vorwerk Group		3'555'240	1.60	350'000 SEK Husqvarna 3'972'796 1.79						
135'000	EUR	hGears		3'429'000	1.54	126'000 SEK Instalco Intressenter 5'854'270 2.63						
155'000	EUR	KATEK		4'781'750	2.15	480'000 SEK Inwido 7'969'028 3.58						
195'000	EUR	LPKF Laser & Electronics		4'176'900	1.88	400'000 SEK Profoto Holding 4'055'904 1.82						
36'000	EUR	Nagacorp		5'472'000	2.46	<b>Total - Schweden</b>					<b>26'342'765</b>	<b>11.84</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>47'032'163</b>	<b>21.15</b>	<b>Schweiz</b>					
<b>Finnland</b>						310'000 CHF Ascom Holding 4'174'035 1.88						
95'000	EUR	Huhtamaki		4'294'950	1.93	<b>Total - Schweiz</b>					<b>4'174'035</b>	<b>1.88</b>
<b>Total - Finnland</b>					<b>4'294'950</b>	<b>1.93</b>	<b>Singapur</b>					
<b>Frankreich</b>						90'500 GBP XP power 5'824'215 2.62						
185'000	EUR	Neopost		4'443'700	2.00	<b>Total - Singapur</b>					<b>5'824'215</b>	<b>2.62</b>
<b>Total - Frankreich</b>					<b>4'443'700</b>	<b>2.00</b>	<b>Spanien</b>					
<b>Irland</b>						180'000 EUR CIE Automotive 4'381'200 1.97						
3'950'000	EUR	Cairn Homes		4'495'100	2.02	<b>Total - Spanien</b>					<b>4'381'200</b>	<b>1.97</b>
980'000	EUR	Dalata Hotel Group		3'704'400	1.66	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Total - Irland</b>					<b>8'199'500</b>	<b>3.68</b>	1'500'000 GBP Activeops 2'946'734 1.32					
<b>Italien</b>						3'000'000 GBP Benchmark Holdings 2'098'564 0.94						
134'000	EUR	Tinexta		5'252'800	2.36	1'350'000 GBP Biffa 6'154'039 2.77						
<b>Total - Italien</b>					<b>5'252'800</b>	<b>2.36</b>	1'215'000 GBP Blancco Technology 3'541'327 1.59					
						337'000 GBP Bodycote 3'789'500 1.70						
						5'000'000 GBP Coats Group 4'447'790 2.00						
						1'415'000 GBP Devro 3'687'090 1.66						
						800'000 GBP Draper Esprit 10'129'069 4.55						
						260'000 GBP Dunelm Group 3'898'199 1.75						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
350'000	GBP	FDM Group		5'190'449	2.33
35'000	GBP	Games Workshop Group		4'721'186	2.12
1'660'000	GBP	Gym Group		5'496'373	2.47
645'000	GBP	Henry Boot		2'067'960	0.93
1'630'000	GBP	Hollywood Bowl Group		4'541'876	2.04
3'500'000	GBP	IP Group		5'182'287	2.33
569'045	GBP	Knights Group Holdings		2'720'071	1.22
230'000	GBP	Midwich Group		1'622'307	0.73
750'000	GBP	RWS		5'679'239	2.55
1'050'000	GBP	Sabre Insurance Group		2'705'399	1.22
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>80'619'459</b>	<b>36.22</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>213'336'487</b>	<b>95.90</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>213'336'487</b>	<b>95.90</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
328'000	GBP	Globaldata		5'965'518	2.68
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>5'965'518</b>	<b>2.68</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>5'965'518</b>	<b>2.68</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5'965'518</b>	<b>2.68</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>219'302'005</b>	<b>98.58</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtx China Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2020 bis zum 31. Mai 2021		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	201'199'366
		Nettoverluste aus Anlagen	-1'952'128
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-23'091'190
		Devisentermingeschäften	-281
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	50'419'603
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-68'439
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	145'000
		<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>25'452'565</b>
		Anteilszeichnungen	30'129'644
		Anteilsrücknahmen	-256'630'037
	(11)	Ausbezahlte Dividende	-151'538
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2020 bis zum 31. Mai 2021		<b>Erträge</b>	
		Zinsen aus Bankguthaben	27'070
	(2)	Nettodividenden	848'647
		<b>Total Erträge</b>	<b>875'717</b>
		<b>Aufwendungen</b>	
	(3)	Management Fee	2'211'066
		Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'606
	(4)	„Taxe d'abonnement“	46'899
	(5)	Service Fee	476'859
		Verschmelzungskosten	21'000
	(8)	Sonstige Aufwendungen	45'415
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'827'845</b>	
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-1'952'128</b>	

# Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	217'256'579	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		330'545'468
	Bankguthaben		13'474'971
	Forderungen aus Devisen		575'424
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		32'145
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		423'026
	(2) Sonstige Aktiva		770'741
	<b>Total Aktiva</b>		<b>345'821'775</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'993'622
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'769'528
	Verbindlichkeiten aus Devisen		575'421
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		262
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		6'896
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'434
	(5) Service Fee		48'251
	(4) „Taxe d'abonnement“		13'385
	(3) Management Fee		278'445
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'367
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'700'611</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>341'121'164</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		335'508'214
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		175'623
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		40'259'341
	Devisentermingeschäften		92'778
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		37'710'518
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		51'621
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		29'875
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>78'319'756</b>
	Anteilszeichnungen		80'617'610
	Anteilsrücknahmen		-153'324'130
	(11) Ausbezahlte Dividende		-286
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>341'121'164</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		72
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		4'136'233
	Sonstige Erträge		26'594
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'162'899</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		3'242'316
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		34'252
	(4) „Taxe d'abonnement“		74'435
	Bankzinsen		62'385
	(5) Service Fee		532'920
	(8) Sonstige Aufwendungen		40'968
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>3'987'276</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>175'623</b>



# Vontobel Fund - European Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Jersey</b>					
<b>Aktien</b>						123'062 GBP Experian 4'596'912 1.35					
<b>Belgien</b>						<b>Total - Jersey 4'596'912 1.35</b>					
64'993	EUR	GBL		6'310'820	1.85	<b>Luxemburg</b>					
50'095	EUR	KBC Group		3'573'777	1.05	100'745 EUR Eurofins Scientific 12'097'460 3.55					
<b>Total - Belgien 9'884'597 2.90</b>						365'251 PLN Allegro 5'738'520 1.68					
<b>Dänemark</b>						<b>Total - Luxemburg 17'835'980 5.23</b>					
52'842	DKK	Netcompany Group		5'776'864	1.69	<b>Niederlande</b>					
19'277	DKK	Royal Unibrew		2'108'463	0.62	2'573 EUR Adyen 7'035'869 2.06					
<b>Total - Dänemark 7'885'327 2.31</b>						15'266 EUR ASML Holding 10'754'897 3.15					
<b>Deutschland</b>						30'377 EUR Ferrari 5'580'255 1.64					
24'415	EUR	Adidas		7'335'487	2.15	84'834 EUR Heineken 7'864'112 2.31					
73'714	EUR	CTS Eventim		4'026'259	1.18	42'834 EUR IMCD 7'146'853 2.10					
<b>Total - Deutschland 11'361'746 3.33</b>						123'198 EUR Wolters Kluwer 12'001'949 3.52					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Niederlande 50'383'935 14.78</b>					
58'755	EUR	Air Liquide		8'920'184	2.61	<b>Portugal</b>					
50'739	EUR	EssilorLuxottica		8'435'866	2.47	1'093'690 EUR Energias de Portugal 5'087'846 1.49					
75'067	EUR	Française Des Jeux		3'288'685	0.96	<b>Total - Portugal 5'087'846 1.49</b>					
9'742	EUR	L'Oreal		3'860'755	1.13	<b>Schweden</b>					
5'497	EUR	LVMH		3'445'520	1.01	338'048 SEK Sinch 6'417'870 1.88					
26'106	EUR	Pernod - Ricard		4'645'563	1.36	<b>Total - Schweden 6'417'870 1.88</b>					
9'855	EUR	Sartorius Stedim Biotech		5'061'528	1.48	<b>Schweiz</b>					
32'828	EUR	Teleperformance		12'290'802	3.60	173'902 CHF Alcon 12'132'193 3.56					
74'790	EUR	Vinci		6'797'663	1.99	14'816 CHF Lonza Group 10'618'562 3.11					
<b>Total - Frankreich 56'746'566 16.61</b>						138'573 CHF Nestlé 14'831'843 4.34					
<b>Irland</b>						32'087 CHF Sika 9'795'073 2.87					
56'907	EUR	Flutter Entertainment		9'375'429	2.75	137'794 CHF UBS Group 1'947'093 0.57					
50'351	GBP	DCC		3'627'825	1.06	<b>Total - Schweiz 49'324'764 14.45</b>					
45'821	USD	Accenture		13'064'098	3.83	<b>Spanien</b>					
61'216	USD	Medtronic Holdings		6'922'031	2.03	57'038 EUR Cellnex Telecom 3'308'204 0.97					
<b>Total - Irland 32'989'383 9.67</b>						<b>Total - Spanien 3'308'204 0.97</b>					
<b>Italien</b>											
679'871	EUR	Inwit		6'846'301	2.01						
<b>Total - Italien 6'846'301 2.01</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - European Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>					
3'678	USD	Booking Holdings		7'165'222	2.10
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>7'165'222</b>	<b>2.10</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
198'839	EUR	RELX		5'066'418	1.49
171'450	EUR	Unilever		8'083'010	2.37
183'845	GBP	Ashtead Group		12'195'899	3.58
239'165	GBP	Diageo		9'742'497	2.86
217'816	GBP	Halma		7'625'966	2.24
94'139	GBP	London Stock Exchange Group		8'732'007	2.56
1'369'207	GBP	Rentokil Initial		9'265'018	2.72
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>60'710'815</b>	<b>17.82</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>330'545'468</b>	<b>96.90</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>330'545'468</b>	<b>96.90</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>330'545'468</b>	<b>96.90</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'288'246'044	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'277'511'094
	Bankguthaben		7'904'635
	Forderungen aus Devisen		787'227
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'784'902
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'432'829
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9'806'926
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		817'892
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'304'045'505</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		10
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		14'696'539
	Verbindlichkeiten aus Devisen		787'760
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		67'763
	(5) Service Fee		431'966
	(4) „Taxe d'abonnement“		138'615
	(3) Management Fee		2'808'885
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		28'294
	<b>Total Passiva</b>		<b>18'959'832</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'285'085'673</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4'069'868'602
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-15'908'134
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'330'496
	Devisentermingeschäften		-9'105'932
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		856'114'053
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'746'381
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		303'530
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>820'326'640</b>
	Anteilszeichnungen		1'673'359'342
	Anteilsrücknahmen		-3'278'017'262
	(11) Ausbezahlte Dividende		-451'649
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'285'085'673</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		2'400
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		28'314'168
	<b>Total Erträge</b>		<b>28'316'568</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		36'751'758
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		171'006
	(4) „Taxe d'abonnement“		921'311
	Bankzinsen		8'959
	(5) Service Fee		6'142'904
	(8) Sonstige Aufwendungen		228'764
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>44'224'702</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-15'908'134</b>

# Vontobel Fund - US Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												
<b>Aktien</b>												
<b>Kanada</b>												
743'911	USD	Ritchie Brothers Auctioneers		46'561'389	1.42							
<b>Total - Kanada</b>				<b>46'561'389</b>	<b>1.42</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>												
711'912	USD	Abbott Laboratories		89'964'319	2.74	278'611	USD	The Hershey		49'509'175	1.51	
137'538	USD	Adobe		91'283'971	2.78	169'538	USD	United Parcel Service		33'166'719	1.01	
56'219	USD	Alphabet 'C'		163'554'564	4.98	309'461	USD	UnitedHealth Group		128'819'330	3.92	
60'612	USD	Amazon.com		210'371'524	6.40	481'509	USD	Visa		110'313'712	3.36	
335'563	USD	Becton Dickinson & Co		84'461'207	2.57	283'949	USD	Vulcan Materials		52'794'638	1.61	
171	USD	Berkshire Hathaway 'A'		73'512'900	2.24	182'589	USD	Walt Disney		33'103'386	1.01	
25'504	USD	Booking Holdings		58'650'784	1.79	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>3'230'949'705</b>	<b>98.35</b>
1'792'641	USD	Boston Scientific		80'937'741	2.46	<b>Total - Aktien</b>					<b>3'277'511'094</b>	<b>99.77</b>
351'626	USD	Caseys General Stores		71'928'615	2.19	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>3'277'511'094</b>	<b>99.77</b>
569'480	USD	CME Group		114'875'506	3.50	<b>Total - Anlagen</b>					<b>3'277'511'094</b>	<b>99.77</b>
2'093'443	USD	Coca-Cola		117'881'775	3.59							
1'230'817	USD	Comcast		74'685'976	2.27							
226'009	USD	Constellation Brands		47'719'540	1.45							
224'001	USD	Copart		32'327'824	0.98							
446'807	USD	Dollar General		99'597'748	3.03							
547'392	USD	Electronic Arts		79'486'792	2.42							
429'683	USD	Graco		33'695'741	1.03							
121'224	USD	Home Depot		39'540'844	1.20							
110'055	USD	Humana		44'618'498	1.36							
34'384	USD	Intuitive Surgical		36'225'607	1.10							
316'990	USD	Johnson & Johnson		54'880'479	1.67							
568'098	USD	Keysight Technologies		101'905'419	3.10							
360'034	USD	Mastercard		124'654'572	3.79							
776'915	USD	Microsoft		234'535'101	7.14							
1'613'690	USD	Mondelez International		100'161'738	3.05							
337'320	USD	Nike		55'570'097	1.69							
668'368	USD	Otis Worldwide		61'636'897	1.88							
355'767	USD	PayPal Holdings		102'695'702	3.13							
313'979	USD	PepsiCo		49'103'176	1.49							
746'518	USD	Progressive		71'919'544	2.19							
269'178	USD	Ross Stores		31'870'675	0.97							
131'640	USD	ServiceNow		84'728'770	2.58							
108'047	USD	Sherwin-Williams		32'810'632	1.00							
114'184	USD	Synopsys		37'936'492	1.15							
275'955	USD	Teradyne		33'511'975	1.02							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	3'182'284'833	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		4'643'231'454
	Bankguthaben		47'537'388
	Forderungen aus Devisen		22'982'184
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'789'601
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'009'617
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		12'282'739
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'124'330
	(2) Sonstige Aktiva		1'281'959
	<b>Total Aktiva</b>		<b>4'737'239'272</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'434'123
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		19'538'459
	Verbindlichkeiten aus Devisen		23'024'455
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		86'748
	(5) Service Fee		723'639
	(4) „Taxe d'abonnement“		215'672
	(3) Management Fee		4'413'856
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		43'025
	<b>Total Passiva</b>		<b>50'479'981</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4'686'759'291</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'873'144'468
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-25'230'531
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		348'370'787
	Devisentermingeschäften		-9'097'375
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		536'749'508
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-8'822'180
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'098'115
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>839'872'094</b>
	Anteilszeichnungen		1'263'436'461
	Anteilsrücknahmen		-1'289'693'732
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4'686'759'291</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		3'145
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		33'733'226
	Sonstige Erträge		291'993
	<b>Total Erträge</b>		<b>34'028'364</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		47'676'681
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		434'626
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'186'971
	Bankzinsen		22'794
	(5) Service Fee		8'460'780
	(8) Sonstige Aufwendungen		1'477'043
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>59'258'895</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-25'230'531</b>

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Niederlande</b>					
<b>Aktien</b>						1'039'963 EUR Heineken 113'800'775 2.43					
<b>Frankreich</b>						709'480 EUR Wolters Kluwer 81'589'802 1.74					
377'852	EUR	Air Liquide	67'717'093	1.44		<b>Total - Niederlande</b> 195'390'577 4.17					
371'185	EUR	EssilorLuxottica	72'849'368	1.55		<b>Republik Korea</b>					
90'194	EUR	LVMH	66'735'087	1.42		1'326'697 KRW Samsung Electronics 87'715'103 1.87					
154'847	EUR	Teleperformance	68'436'254	1.46		<b>Total - Republik Korea</b> 87'715'103 1.87					
<b>Total - Frankreich</b> 275'737'802 5.87						<b>Schweiz</b>					
<b>Hongkong</b>						1'638'866 CHF Nestlé 207'065'411 4.42					
1'601'366	HKD	Techronic Industries	35'518'102	0.76		<b>Total - Schweiz</b> 207'065'411 4.42					
<b>Total - Hongkong</b> 35'518'102 0.76						<b>Taiwan</b>					
<b>Indien</b>						883'726 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 105'172'231 2.24					
4'385'221	INR	Housing Development Finance	168'090'145	3.59		<b>Total - Taiwan</b> 105'172'231 2.24					
1'026'643	INR	Tata Consultancy Services	53'244'792	1.14		<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Indien</b> 221'334'937 4.73						806'229 USD Abbott Laboratories 101'883'159 2.17					
<b>Irland</b>						138'660 USD Adobe 92'028'642 1.96					
643'638	EUR	Flutter Entertainment	125'174'163	2.67		66'393 USD Alphabet 'C' 193'153'171 4.12					
<b>Total - Irland</b> 125'174'163 2.67						61'870 USD Amazon.com 214'737'777 4.59					
<b>Japan</b>						289'815 USD Becton Dickinson & Co 72'946'436 1.56					
754'524	JPY	Hoya	122'113'879	2.61		326'842 USD Berkshire Hathaway 'B' 93'401'638 1.99					
1'076'564	JPY	Kobe Bussan	41'941'488	0.89		47'352 USD Booking Holdings 108'893'974 2.32					
<b>Total - Japan</b> 164'055'367 3.50						2'304'735 USD Boston Scientific 104'058'785 2.22					
<b>Kaiman-Inseln</b>						703'791 USD CME Group 141'968'721 3.03					
2'652'583	HKD	Alibaba Group Holding	56'446'501	1.21		2'593'163 USD Coca-Cola 146'021'009 3.12					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b> 56'446'501 1.21						49'851 USD Intuitive Surgical 52'521'020 1.12					
<b>Kanada</b>						592'686 USD Keysight Technologies 106'316'015 2.27					
13'430	CAD	Constellation Software	22'724'551	0.48		605'557 USD Mastercard 209'662'000 4.47					
<b>Total - Kanada</b> 22'724'551 0.48						944'286 USD Microsoft 285'061'057 6.09					
						661'070 USD Nike 108'904'672 2.32					
						806'858 USD Otis Worldwide 74'408'445 1.59					
						512'478 USD PayPal Holdings 147'931'899 3.16					
						419'721 USD Ross Stores 49'694'966 1.06					
						139'062 USD ServiceNow 89'505'866 1.91					
						153'899 USD Sherwin-Williams 46'734'509 1.00					
						163'681 USD Synopsys 54'381'375 1.16					
						358'800 USD UnitedHealth Group 149'357'676 3.19					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
450'923	USD	Visa		103'306'459	2.20
371'357	USD	Vulcan Materials		69'046'407	1.47
446'722	USD	Walt Disney		80'990'699	1.73
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'896'916'377</b>	<b>61.82</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
276'324	EUR	Unilever		15'378'070	0.33
897'525	GBP	Ashtead Group		70'283'949	1.50
758'534	GBP	London Stock Exchange Group		83'055'263	1.77
10'173'453	GBP	Rentokil Initial		81'263'050	1.73
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>249'980'332</b>	<b>5.33</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>4'643'231'454</b>	<b>99.07</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>4'643'231'454</b>	<b>99.07</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>4'643'231'454</b>	<b>99.07</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	26'956'718	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		36'677'966
	Bankguthaben		258'050
	Forderungen aus Devisen		157'911
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		23'676
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		96'932
	(2) Sonstige Aktiva		12'070
	<b>Total Aktiva</b>		<b>37'226'605</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		160'749
	Verbindlichkeiten aus Devisen		158'264
	(5) Service Fee		4'771
	(4) „Taxe d'abonnement“		643
	(3) Management Fee		3'404
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		262
	<b>Total Passiva</b>		<b>328'093</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36'898'512</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		31'023'789
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		159'822
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'496'920
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'255'695
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'185
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>6'907'252</b>
	Anteilszeichnungen		408'852
	Anteilsrücknahmen		-1'441'381
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36'898'512</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	(2) Nettodividenden		260'480
bis zum 31. August 2021	Sonstige Erträge		3'813
	<b>Total Erträge</b>		<b>264'293</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		45'289
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'072
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'771
	Bankzinsen		147
	(5) Service Fee		25'441
	(8) Sonstige Aufwendungen		24'751
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>104'471</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>159'822</b>



# Vontobel Fund - Global Equity X

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Schweiz</b>					
<b>Aktien</b>						12'898 CHF Nestlé 1'629'621 4.42					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Schweiz 1'629'621 4.42</b>					
3'050	EUR	Air Liquide		546'609	1.48	<b>Taiwan</b>					
2'928	EUR	EssilorLuxottica		574'654	1.56	6'950 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 827'120 2.24					
712	EUR	LVMH		526'813	1.43	<b>Total - Taiwan 827'120 2.24</b>					
1'256	EUR	Teleperformance		555'102	1.50	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Frankreich 2'203'178 5.97</b>						6'345 USD Abbott Laboratories 801'818 2.17					
<b>Hongkong</b>						1'099 USD Adobe 729'406 1.98					
12'603	HKD	Techtronic Industries		279'533	0.76	528 USD Alphabet 'C' 1'536'079 4.16					
<b>Total - Hongkong 279'533 0.76</b>						487 USD Amazon.com 1'690'274 4.57					
<b>Irland</b>						2'283 USD Becton Dickinson & Co 574'631 1.56					
5'077	EUR	Flutter Entertainment		987'371	2.67	2'576 USD Berkshire Hathaway 'B' 736'144 2.00					
<b>Total - Irland 987'371 2.67</b>						374 USD Booking Holdings 860'077 2.33					
<b>Japan</b>						18'164 USD Boston Scientific 820'105 2.22					
6'011	JPY	Hoya		972'834	2.64	5'547 USD CME Group 1'118'941 3.03					
8'453	JPY	Kobe Bussan		329'318	0.89	20'432 USD Coca-Cola 1'150'526 3.12					
<b>Total - Japan 1'302'152 3.53</b>						406 USD Intuitive Surgical 427'745 1.16					
<b>Kaiman-Inseln</b>						4'672 USD Keysight Technologies 838'063 2.27					
21'240	HKD	Alibaba Group Holding		451'983	1.22	4'776 USD Mastercard 1'653'593 4.48					
<b>Total - Kaiman-Inseln 451'983 1.22</b>						7'493 USD Microsoft 2'261'986 6.12					
<b>Kanada</b>						5'210 USD Nike 858'295 2.33					
106	CAD	Constellation Software		179'360	0.49	6'492 USD Otis Worldwide 598'692 1.62					
<b>Total - Kanada 179'360 0.49</b>						3'961 USD PayPal Holdings 1'143'382 3.10					
<b>Niederlande</b>						3'311 USD Ross Stores 392'022 1.06					
8'189	EUR	Heineken		896'104	2.43	1'098 USD ServiceNow 706'717 1.92					
5'592	EUR	Wolters Kluwer		643'077	1.74	1'204 USD Sherwin-Williams 365'619 0.99					
<b>Total - Niederlande 1'539'181 4.17</b>						1'295 USD Synopsys 430'251 1.17					
<b>Republik Korea</b>						2'849 USD UnitedHealth Group 1'185'953 3.21					
10'472	KRW	Samsung Electronics		692'360	1.88	3'555 USD Visa 814'451 2.21					
<b>Total - Republik Korea 692'360 1.88</b>						2'897 USD Vulcan Materials 538'639 1.46					
						3'553 USD Walt Disney 644'159 1.75					
						<b>Total - Vereinigte Staaten 22'877'568 61.99</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity X

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
2'181	EUR	Unilever		121'378	0.33
7'075	GBP	Ashtead Group		554'034	1.50
5'895	GBP	London Stock Exchange Group		645'470	1.75
80'167	GBP	Rentokil Initial		640'354	1.74
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'961'236</b>	<b>5.32</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>34'930'663</b>	<b>94.66</b>
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
<b>Indien</b>					
34'356	USD	Housing Development Finance		1'316'865	3.57
8'300	USD	Tata Consultancy Services		430'438	1.17
<b>Total - Indien</b>				<b>1'747'303</b>	<b>4.74</b>
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				<b>1'747'303</b>	<b>4.74</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>36'677'966</b>	<b>99.40</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>36'677'966</b>	<b>99.40</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	19'305'603	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		26'228'220
	Bankguthaben		275'744
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		24'473
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		38'074
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		10'415
	(2) Sonstige Aktiva		27'448
	<b>Total Aktiva</b>		<b>26'604'374</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		498
	(5) Service Fee		3'464
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'016
	(3) Management Fee		31'301
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		11'191
	<b>Total Passiva</b>		<b>48'473</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>26'555'901</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		24'251'289
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Nettoerträge aus Anlagen		43'218
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'825'079
	Devisentermingeschäften		-75'212
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'610'977
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-95'112
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11'049
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>4'297'901</b>
	Anteilszeichnungen		3'291'935
	Anteilsrücknahmen		-5'245'818
	(11) Ausbezahlte Dividende		-39'406
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>26'555'901</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Zinsen aus Bankguthaben		11
	(2) Nettodividenden		532'787
	Sonstige Erträge		2'789
	<b>Total Erträge</b>		<b>535'587</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		352'593
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'102
	(4) „Taxe d'abonnement“		11'559
	Bankzinsen		3'021
	(5) Service Fee		52'165
	(8) Sonstige Aufwendungen		42'929
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>492'369</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>43'218</b>

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Irland</b>					
<b>Aktien</b>						7'529 USD Medtronic Holdings 1'004'971 3.79					
<b>Belgien</b>						<b>Total - Irland 1'004'971 3.79</b>					
4'781	EUR	GBL		548'006	2.06	<b>Mexiko</b>					
6'391	EUR	KBC Group		538'207	2.03	204'238 MXN Bolsa Mexicana de valores 424'993 1.60					
<b>Total - Belgien 1'086'213 4.09</b>						175'383 MXN Walmart De Mexico 623'740 2.35					
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Mexiko 1'048'733 3.95</b>					
54'265	USD	Dairy Farm International		191'555	0.72	<b>Portugal</b>					
<b>Total - Bermuda 191'555 0.72</b>						58'985 EUR Energias de Portugal 323'913 1.22					
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Portugal 323'913 1.22</b>					
98'086	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		269'569	1.02	<b>Republik Korea</b>					
<b>Total - Brasilien 269'569 1.02</b>						491 USD Samsung Electronics VTG 803'031 3.02					
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Republik Korea 803'031 3.02</b>					
2'919	EUR	SAP		439'193	1.65	<b>Schweden</b>					
<b>Total - Deutschland 439'193 1.65</b>						44'316 SEK Svenska Handelsbanken 497'915 1.87					
<b>Frankreich</b>						11'159 SEK Swedbank 215'232 0.81					
1'723	EUR	Air Liquide		308'789	1.16	<b>Total - Schweden 713'147 2.68</b>					
1'692	EUR	Pernod - Ricard		355'423	1.34	<b>Schweiz</b>					
1'847	EUR	Safran		231'678	0.87	7'487 CHF Nestlé 945'958 3.56					
3'620	EUR	Sanofi		374'420	1.41	1'880 CHF Roche Genussscheine 754'729 2.84					
4'383	EUR	Vinci		470'257	1.77	<b>Total - Schweiz 1'700'687 6.40</b>					
<b>Total - Frankreich 1'740'567 6.55</b>						<b>Singapur</b>					
<b>Hongkong</b>						25'779 SGD UTD Overseas Bank/Local 490'244 1.85					
7'642	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		482'260	1.82	<b>Total - Singapur 490'244 1.85</b>					
<b>Total - Hongkong 482'260 1.82</b>						<b>Spanien</b>					
<b>Indien</b>						10'454 EUR Inditex 356'762 1.34					
6'192	INR	Tata Consultancy Services		321'136	1.21	<b>Total - Spanien 356'762 1.34</b>					
<b>Total - Indien 321'136 1.21</b>						<b>Taiwan</b>					
<b>Indonesien</b>						56'897 TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing 1'260'552 4.76					
1'791'031	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero		426'935	1.61	<b>Total - Taiwan 1'260'552 4.76</b>					
<b>Total - Indonesien 426'935 1.61</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
6'223	USD	Abbott Laboratories		786'401	2.96	1'449	USD	American Tower		423'354	1.59
3'797	USD	CME Group		765'931	2.88	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
15'138	USD	Coca-Cola		852'421	3.21	<b>423'354</b>					
4'827	USD	Genuine Parts		589'811	2.22	<b>Total - REITs</b>					
6'240	USD	Johnson & Johnson		1'080'331	4.08	<b>673'120</b>					
4'592	USD	M&T Bank		642'926	2.42	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen</b>					
2'902	USD	Mastercard		1'004'759	3.78	<b>Börse notiert sind</b>					
7'438	USD	Mondelez International		461'677	1.74	<b>26'228'220</b>					
6'509	USD	PepsiCo		1'017'943	3.84	<b>Total - Anlagen</b>					
4'106	USD	Philip Morris International		422'918	1.59	<b>26'228'220</b>					
2'640	USD	PNC Financial Services Group		504'504	1.90						
5'127	USD	Progressive		493'935	1.86						
9'615	USD	TJX Companies		699'203	2.63						
1'156	USD	UnitedHealth Group		481'208	1.81						
11'469	USD	Wells Fargo & Co		524'133	1.97						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>10'328'101</b>	<b>38.89</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
12'992	EUR	Unilever		723'035	2.72						
9'316	GBP	Ashtead Group		729'523	2.75						
374'785	GBP	Lloyds Banking Group		225'791	0.85						
29'610	GBP	RELX		889'182	3.35						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'567'531</b>	<b>9.67</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>25'555'100</b>	<b>96.24</b>						
<b>REITs</b>											
<b>Hongkong</b>											
27'149	HKD	Link Real Estate Investment Trust		249'766	0.94						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>249'766</b>	<b>0.94</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'366'716'111	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'801'046'835
	Bankguthaben		95'071'625
	Forderungen aus Devisen		2'349'764
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		253'674
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'804'396
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10'210'447
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		478'664
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'911'215'405</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'430'137
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		21'805'267
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'344'956
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		56'566
	(5) Service Fee		463'057
	(4) „Taxe d'abonnement“		76'767
	(3) Management Fee		1'588'423
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		486'904
	<b>Total Passiva</b>		<b>30'252'081</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2'880'963'324</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'735'611'506
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		8'003'362
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-179'027'559
	Devisentermingeschäften		-5'154'358
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		506'584'648
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-7'217'410
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'860'198
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>320'328'485</b>
	Anteilszeichnungen		449'531'572
	Anteilsrücknahmen		-622'066'788
	(11) Ausbezahlte Dividende		-2'441'451
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2'880'963'324</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		1'586
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		9'678
	(2) Nettodividenden		35'442'909
	Sonstige Erträge		324'930
	<b>Total Erträge</b>		<b>35'779'103</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		20'639'731
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		129'980
	(4) „Taxe d'abonnement“		587'740
	Bankzinsen		1'623
	(5) Service Fee		6'157'890
	(8) Sonstige Aufwendungen		258'777
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>27'775'741</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>8'003'362</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Indonesien</b>					
<b>Aktien</b>						17'285'467 IDR Bank Central Asia TBK PT 39'689'204 1.38					
<b>Brasilien</b>						180'689'507 IDR Bank Rakyat Indonesia TBK PT 49'785'795 1.73					
2'842'448	BRL	Notre Dame		44'383'917	1.54	226'065'748 IDR Telekomunikasi Indonesia Persero 53'888'197 1.87					
2'054'470	BRL	TOTVS		15'891'465	0.55	<b>Total - Indonesien 143'363'196 4.98</b>					
2'700'552	BRL	WEG		18'757'858	0.65	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Brasilien 79'033'240 2.74</b>						1'146'834 HKD Alibaba Group Holding 24'404'426 0.85					
<b>China</b>						18'057'401 HKD Budweiser Brewing Company 45'182'278 1.57					
5'285'569	CNH	Chacha Food		29'939'509	1.04	3'026'599 HKD Enn Energy Holdings 59'891'274 2.08					
1'125'941	CNH	China International Travel Service		39'770'011	1.38	1'084'082 HKD Meituan 34'708'155 1.20					
3'322'560	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		48'826'792	1.69	400'143 HKD Netease 7'290'463 0.25					
2'122'509	CNH	Hundsun Technologies		16'275'489	0.56	2'189'917 HKD Shenzhou International 47'755'517 1.66					
3'831'077	CNH	Midea Group		39'121'726	1.36	1'196'830 HKD Tencent Holdings 74'050'523 2.57					
4'190'889	CNH	Shanghai International Airport		28'057'324	0.97	338'650 USD Autohome 14'988'649 0.52					
4'994'194	CNH	Shanghai M&G Stationery		53'247'700	1.85	492'149 USD Baozun 11'850'948 0.41					
8'596'491	CNH	Toly Bread		36'177'896	1.26	458'513 USD JD.com ADR 36'020'781 1.25					
1'054'664	CNH	Wuliangye Yibin		32'911'804	1.14	284'010 USD Netease 5'174'561 0.18					
<b>Total - China 324'328'251 11.25</b>						226'555 USD Netease ADR 22'070'988 0.77					
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln 383'388'563 13.31</b>					
407'453	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		25'712'963	0.89	<b>Mexiko</b>					
5'209'464	HKD	MTR		29'338'452	1.02	25'894'933 MXN Walmart De Mexico 92'093'886 3.20					
1'660'589	HKD	Techtronic Industries		36'831'661	1.28	552'133 USD Fomento Economico Mexicano 47'875'452 1.66					
4'767'615	HKD	Vitasoy International Holdings		12'321'605	0.43	<b>Total - Mexiko 139'969'338 4.86</b>					
<b>Total - Hongkong 104'204'681 3.62</b>						<b>Republik Korea</b>					
<b>Indien</b>						34'692 KRW LG Household & Healthcare 43'690'480 1.52					
1'221'752	INR	Eicher Motors		44'835'473	1.56	297'506 KRW Naver 112'581'626 3.91					
7'384'162	INR	HCL Technologies		119'578'847	4.14	1'607'175 KRW Samsung Electronics 106'259'018 3.69					
892'175	INR	Hindustan Unilever Limited		33'288'832	1.16	1'243'670 KRW SK Hynix 114'172'637 3.96					
1'642'694	INR	Housing Development Finance		62'966'193	2.19	<b>Total - Republik Korea 376'703'761 13.08</b>					
2'395'825	INR	Kotak Mahindra Bank		57'548'744	2.00	<b>Singapur</b>					
14'647'591	INR	Power Grid Corp Of India		35'180'129	1.22	1'288'540 HKD BOC Aviation 9'659'096 0.34					
1'583'245	INR	Tata Consultancy Services		82'111'844	2.85	1'630'328 SGD UTD Overseas Bank/Local 31'004'224 1.08					
<b>Total - Indien 435'510'062 15.12</b>						<b>Total - Singapur 40'663'320 1.42</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Taiwan</b>						<b>Vietnam</b>						
2'864'864	TWD	Accton Technology		28'996'095	1.01	1'974'152	VND	Vietnam Dairy Product		7'556'007	0.26	
2'681'313	TWD	President Chain Store		27'622'073	0.96	<b>Total - Vietnam</b>				<b>7'556'007</b>	<b>0.26</b>	
1'717'450	TWD	Realtek Semiconductor		34'331'795	1.19							
11'494'075	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		254'650'794	8.83	<b>Total - Aktien</b>				<b>167'340'555</b>	<b>5.80</b>	
<b>Total - Taiwan</b>				<b>345'600'757</b>	<b>11.99</b>							
<b>Thailand</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
16'926'477	THB	Airports of Thailand		33'477'927	1.16					<b>167'340'555</b>	<b>5.80</b>	
15'253'858	THB	C.P.All		30'761'311	1.07							
<b>Total - Thailand</b>				<b>64'239'238</b>	<b>2.23</b>	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Aktien</b>						
1'111'688	HKD	Yum China Holdings		68'468'132	2.38	<b>Bermuda</b>						
1'067'155	USD	Yum China Holdings		65'694'062	2.28	2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>134'162'194</b>	<b>4.66</b>	<b>Total - Bermuda</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Aktien</b>						
1'123'757	EUR	Unilever		62'539'679	2.17					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>62'539'679</b>	<b>2.17</b>	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Aktien</b>						<b>Brasilien</b>						
				<b>2'633'706'280</b>	<b>91.43</b>	16'000	BRL	Vale **	FRN	31.12.99	0	0.00
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Total - Brasilien</b>						
				<b>2'633'706'280</b>	<b>91.43</b>	<b>Total - Brasilien</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Obligationen</b>						
<b>Aktien</b>						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Anlagen</b>						
3'312'392	HKD	JD.com 'A'		130'497'000	4.52					<b>2'801'046'835</b>	<b>97.23</b>	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>130'497'000</b>	<b>4.52</b>							
<b>Taiwan</b>												
2'455'890	TWD	Win Semiconductors		29'287'548	1.02							
<b>Total - Taiwan</b>				<b>29'287'548</b>	<b>1.02</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.



# Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	374'692'031	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		467'529'917
	Bankguthaben		4'743'403
	Forderungen aus Devisen		5'503'991
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		306'242
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		332'133
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6'224'992
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		20'014'278
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		42'840
	<b>Total Aktiva</b>		<b>504'697'796</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'283'636
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		482'428
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		20'051'765
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5'527'807
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'153
	(5) Service Fee		85'328
	(4) „Taxe d'abonnement“		25'806
	(3) Management Fee		397'044
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		430'961
	<b>Total Passiva</b>		<b>28'285'928</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>476'411'868</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		466'813'938
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		685'051
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-9'272'477
	Devisentermingeschäften		-13'147
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		58'077'403
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-239'364
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-113'573
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>49'123'893</b>
	Anteilszeichnungen		133'167'709
	Anteilsrücknahmen		-172'634'725
	(11) Ausbezahlte Dividende		-58'947
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>476'411'868</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		2'081
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		7'398'657
	Sonstige Erträge		36'760
	<b>Total Erträge</b>		<b>7'437'498</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		5'335'766
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		35'731
	(4) „Taxe d'abonnement“		168'374
	(5) Service Fee		1'120'529
	(8) Sonstige Aufwendungen		92'047
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>6'752'447</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>685'051</b>

# Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Indonesien</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Indonesien</b>					
<b>Australien</b>						<b>Indonesien</b>					
23'668	AUD	CSL		5'414'320	1.14	2'844'546	IDR	Bank Central Asia TBK PT		6'522'053	1.37
<b>Total - Australien</b>						<b>Total - Indonesien</b>					
				<b>5'414'320</b>	<b>1.14</b>					<b>24'737'075</b>	<b>5.20</b>
<b>China</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
712'358	CNH	Chacha Food		4'035'508	0.85	312'560	HKD	Alibaba Group Holding		6'647'342	1.40
235'318	CNH	China International Travel Service		8'312'703	1.74	195'751	HKD	Anta Sports Products		4'024'766	0.84
261'649	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		3'845'488	0.81	853'590	HKD	Budweiser Brewing Company		2'134'562	0.45
621'999	CNH	Midea Group		6'352'342	1.33	330'943	HKD	Enn Energy Holdings		6'544'982	1.37
706'812	CNH	Shanghai International Airport		4'732'505	0.99	100'853	HKD	Meituan		3'227'043	0.68
733'094	CNH	Shanghai M&G Stationery		7'817'037	1.64	28'824	HKD	Netease		524'857	0.11
874'832	CNH	Toly Bread		3'682'085	0.77	1'057'636	HKD	Sands China		3'390'966	0.71
229'107	CNH	Wuliangye Yibin		7'150'278	1.50	291'680	HKD	Tencent Holdings		18'036'361	3.79
<b>Total - China</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
				<b>45'927'946</b>	<b>9.63</b>					<b>60'843'222</b>	<b>12.78</b>
<b>Hongkong</b>						<b>Philippinen</b>					
640'115	HKD	Aia Group		7'645'820	1.60	2'013'040	PHP	Puregold Price Club		1'690'385	0.35
64'554	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		4'071'405	0.85	1'489'140	PHP	Universal Robina		4'516'622	0.95
437'102	HKD	MTR		2'460'218	0.52	<b>Total - Philippinen</b>					
130'411	HKD	Techtronic Industries		2'890'813	0.61					<b>6'207'007</b>	<b>1.30</b>
1'093'966	HKD	Vitasoy International Holdings		2'825'638	0.59	<b>Republik Korea</b>					
<b>Total - Hongkong</b>						<b>Republik Korea</b>					
				<b>19'893'894</b>	<b>4.17</b>	26'710	KRW	Douzone Bizon		1'963'949	0.41
<b>Indien</b>						<b>Republik Korea</b>					
1'828'494	INR	HCL Technologies		29'392'573	6.16	5'846	KRW	LG Household & Healthcare		7'362'347	1.55
410'602	INR	HDFC Bank		8'865'535	1.86	28'879	KRW	Naver		10'928'333	2.29
145'567	INR	Hindustan Unilever Limited		5'363'485	1.13	374'713	KRW	Samsung Electronics		24'774'300	5.20
599'873	INR	Housing Development Finance		22'876'653	4.80	285'753	KRW	SK Hynix		26'232'983	5.51
4'130'802	INR	ITC		11'922'359	2.50	<b>Total - Republik Korea</b>					
3'625'534	INR	Power Grid Corp Of India		8'714'673	1.83					<b>71'261'912</b>	<b>14.96</b>
388'805	INR	Tata Consultancy Services		19'951'714	4.19	<b>Singapur</b>					
<b>Total - Indien</b>						<b>Singapur</b>					
				<b>107'086'992</b>	<b>22.47</b>	547'918	HKD	BOC Aviation		4'104'883	0.86
						518'008	SGD	UTD Overseas Bank/Local		9'862'786	2.07
						<b>Total - Singapur</b>					
										<b>13'967'669</b>	<b>2.93</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Taiwan</b>						<b>Taiwan</b>					
463'842	TWD	Accton Technology		4'694'675	0.99	315'386	TWD	Win Semiconductors		3'761'114	0.79
29'487	TWD	Largan Precision		2'851'465	0.60	<b>Total - Taiwan</b>					
479'444	TWD	President Chain Store		4'939'087	1.04					<b>3'761'114</b>	<b>0.79</b>
290'860	TWD	Realtek Semiconductor		5'814'286	1.22	<b>Vietnam</b>					
1'556'601	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		34'486'436	7.23	874'264	VND	Vietnam Dairy Product		3'353'894	0.70
<b>Total - Taiwan</b>						<b>Total - Vietnam</b>					
				<b>52'785'949</b>	<b>11.08</b>					<b>3'353'894</b>	<b>0.70</b>
<b>Thailand</b>						<b>Total - Aktien</b>					
8'345'500	SGD	Thai Beverage		4'224'000	0.89					<b>23'541'251</b>	<b>4.94</b>
2'791'928	THB	Airports of Thailand		5'507'225	1.16	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
3'843'615	THB	C.P.All		7'730'394	1.62					<b>23'541'251</b>	<b>4.94</b>
<b>Total - Thailand</b>						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
				<b>17'461'619</b>	<b>3.67</b>	<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Bermuda</b>					
70'181	HKD	Yum China Holdings		4'319'880	0.91	5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00
44'738	USD	Las Vegas Sands		1'943'419	0.41	<b>Total - Bermuda</b>					
131'246	USD	Yum China Holdings		7'946'945	1.67					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Aktien</b>					
				<b>14'210'244</b>	<b>2.99</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
				<b>439'797'849</b>	<b>92.32</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>REITs</b>						<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Hongkong</b>										<b>467'529'917</b>	<b>98.14</b>
455'798	HKD	Link Real Estate Investment Trust		4'190'817	0.88	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Total - Hongkong</b>										<b>443'988'666</b>	<b>93.20</b>
				<b>4'190'817</b>	<b>0.88</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Total - REITs</b>						<b>Aktien</b>					
				<b>4'190'817</b>	<b>0.88</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
				<b>443'988'666</b>	<b>93.20</b>	417'189	HKD	JD.com 'A'		16'426'243	3.45
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
<b>Aktien</b>										<b>16'426'243</b>	<b>3.45</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>											
417'189	HKD	JD.com 'A'		16'426'243	3.45						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>											
				<b>16'426'243</b>	<b>3.45</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Clean Technology

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	1'067'872'751	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'605'409'102
	Bankguthaben		52'130'456
	Forderungen aus Devisen		4'242'273
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'758'442
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		673'612
	(2) Sonstige Aktiva		503'749
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'666'717'634</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'125'210
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'587'540
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'242'670
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2'621
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		524'216
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		27'902
	(5) Service Fee		412'957
	(4) „Taxe d'abonnement“		108'330
	(3) Management Fee		1'781'402
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		16'717
	<b>Total Passiva</b>		<b>17'829'565</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'648'888'069</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		637'814'859
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-8'906'465
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		374'728'411
	Devisentermingeschäften		-195'772
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		17'830'863
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'862'417
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-267'477
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>385'051'977</b>
	Anteilszeichnungen		956'901'829
	Anteilsrücknahmen		-330'871'521
	(11) Ausbezahlte Dividende		-9'075
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'648'888'069</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		17'196
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		10'814'222
	Sonstige Erträge		3'573
	<b>Total Erträge</b>		<b>10'834'991</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		15'133'042
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		90'912
	(4) „Taxe d'abonnement“		516'409
	Bankzinsen		250'062
	(5) Service Fee		3'638'575
	(8) Sonstige Aufwendungen		112'456
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>19'741'456</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-8'906'465</b>

# Vontobel Fund - Clean Technology

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Japan</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Japan</b>					
<b>China</b>						<b>Japan</b>					
15'000'000	CNH	JiangSu ZhongTian		15'984'072	0.97	200'000	JPY	Daifuku		14'990'250	0.91
1'143'929	CNH	Sungrow Power Supply		23'581'866	1.43	125'010	JPY	Daikin Industries		26'417'224	1.60
<b>Total - China</b>				<b>39'565'938</b>	<b>2.40</b>	276'300	JPY	East Japan Railway		15'832'182	0.96
<b>Dänemark</b>						<b>Japan</b>					
135'000	DKK	Orsted		18'171'476	1.10	299'919	JPY	Murata Manufacturing		21'089'380	1.28
700'000	DKK	Vestas Wind Systems		23'936'837	1.45	216'300	JPY	Nidec		21'048'856	1.28
<b>Total - Dänemark</b>				<b>42'108'313</b>	<b>2.55</b>	213'000	JPY	Omron		17'048'633	1.03
<b>Deutschland</b>						<b>Japan</b>					
98'772	EUR	Friedrich Vorwerk Group		4'083'234	0.25	<b>Total - Japan</b>				<b>116'426'525</b>	<b>7.06</b>
124'160	EUR	Henkel		10'272'998	0.62	<b>Jersey</b>					
805'000	EUR	Infineon Technologies		29'032'325	1.76	215'000	GBP	Ferguson Newco		26'332'025	1.60
275'000	EUR	Kion Group		24'920'500	1.51	<b>Total - Jersey</b>				<b>26'332'025</b>	<b>1.60</b>
140'000	EUR	Siemens		19'717'600	1.20	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Deutschland</b>				<b>88'026'657</b>	<b>5.34</b>	10'700'000	HKD	Xinyi Solar		21'911'095	1.33
<b>Frankreich</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
295'000	EUR	Air Liquide		44'786'900	2.72	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>21'911'095</b>	<b>1.33</b>
550'000	EUR	Alstom		20'020'000	1.21	<b>Kanada</b>					
840'000	EUR	Saint-Gobain		51'567'599	3.12	290'000	CAD	West Fraser Timber		18'939'631	1.15
178'000	EUR	Schneider Electric		26'931'400	1.63	<b>Total - Kanada</b>				<b>18'939'631</b>	<b>1.15</b>
730'000	EUR	Veolia Environnement		21'206'500	1.29	<b>Niederlande</b>					
<b>Total - Frankreich</b>				<b>164'512'399</b>	<b>9.97</b>	310'582	EUR	Aalberts		16'429'788	1.00
<b>Irland</b>						<b>Niederlande</b>					
220'000	EUR	Kingspan Group		21'291'600	1.29	78'000	EUR	ASML Holding		54'950'999	3.32
570'000	EUR	Smurfit Kappa Group		27'690'600	1.68	209'624	USD	NXP Semiconductor		38'202'729	2.32
390'000	USD	Johnson Controls International		24'712'610	1.50	<b>Total - Niederlande</b>				<b>109'583'516</b>	<b>6.64</b>
195'000	USD	Trane Technologies		32'790'461	1.99	<b>Österreich</b>					
<b>Total - Irland</b>				<b>106'485'271</b>	<b>6.46</b>	390'000	EUR	Andritz		18'977'400	1.15
<b>Italien</b>						<b>Österreich</b>					
1'100'000	EUR	Prysmian		35'057'000	2.13	<b>Total - Österreich</b>				<b>18'977'400</b>	<b>1.15</b>
<b>Total - Italien</b>				<b>35'057'000</b>	<b>2.13</b>	<b>Republik Korea</b>					
<b>Italien</b>						<b>Republik Korea</b>					
2'150'000	SEK	Nibe Industrier		25'363'621	1.54	75'000	KRW	Samsung SDI		43'430'429	2.63
<b>Total - Schweden</b>				<b>25'363'621</b>	<b>1.54</b>	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>43'430'429</b>	<b>2.63</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Clean Technology

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Schweiz</b>											
22'500	CHF	Geberit		15'921'740	0.97	65'000	USD	Universal Display		11'485'747	0.70
<b>Total - Schweiz</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
<b>Spanien</b>											
670'000	EUR	Gamesa Corporacion Tecnologica		16'823'700	1.02	235'000	USD	Xylem		27'136'135	1.65
3'000'000	EUR	Iberdrola		31'485'000	1.91	62'500	USD	Zebra Technologies		31'088'250	1.89
<b>Total - Spanien</b>						<b>Total - Aktien</b>					
<b>Taiwan</b>											
1'816'000	TWD	Chroma Ate		9'964'037	0.60	<b>REITs</b>					
<b>Total - Taiwan</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
310'000	USD	A.O. Smith		19'097'124	1.16	49'000	USD	Equinix		35'011'267	2.12
275'000	USD	American Water Works		42'457'326	2.57	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
70'000	USD	Ansys		21'665'636	1.31						
400'000	USD	Applied Materials		45'789'318	2.78	<b>Total - REITs</b>					
119'884	USD	Ecolab		22'887'084	1.39						
280'000	USD	First Solar		22'296'582	1.35	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
520'000	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		26'593'587	1.61						
240'000	USD	Itron		17'080'266	1.04	<b>Total - Anlagen</b>					
245'750	USD	Keysight Technologies		37'343'924	2.26						
250'000	USD	LKQ		11'158'880	0.68						
184'513	USD	NextEra Energy		13'128'254	0.80						
220'000	USD	Power Integrations		20'247'194	1.23						
405'418	USD	Quanta Services		35'065'592	2.13						
190'000	USD	Regal Beloit		24'049'981	1.46						
86'025	USD	Roper Technologies		35'218'910	2.14						
71'726	USD	Solaredge Technologies		17'607'489	1.07						
187'735	USD	Synopsys		52'838'388	3.19						
195'000	USD	Tetra Tech		23'761'108	1.44						
103'000	USD	Thermo Fisher Scientific		48'422'084	2.93						
180'000	USD	Union Pacific		33'064'679	2.01						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Future Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	95'795'554	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		110'016'456
	Bankguthaben		1'937'638
	Forderungen aus Devisen		1'625'970
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		284'598
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		26'189
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		520'290
	(2) Sonstige Aktiva		38'923
	<b>Total Aktiva</b>		<b>114'450'064</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'089'844
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		154'917
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'626'190
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		382
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		82'162
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'906
	(5) Service Fee		28'670
	(4) „Taxe d'abonnement“		9'036
	(3) Management Fee		116'748
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		12'097
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'121'952</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>111'328'112</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		33'999'320
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-754'917
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		12'939'413
	Devisentermingeschäften		-77'702
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		11'455'306
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		22'091
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		36'210
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>23'620'401</b>
	Anteilszeichnungen		84'162'530
	Anteilsrücknahmen		-30'454'139
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>111'328'112</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		14
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		718'630
	<b>Total Erträge</b>		<b>718'644</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		1'057'888
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		25'928
	(4) „Taxe d'abonnement“		44'151
	Bankzinsen		17'009
	(5) Service Fee		271'280
	(8) Sonstige Aufwendungen		57'305
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'473'561</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-754'917</b>

# Vontobel Fund - Future Resources

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Jersey</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Jersey</b>					
<b>China</b>						<b>Jersey</b>					
30'899	CNH	Contemporary Amperex Technology	2'004'200	1.80		597'001	GBP	Glencore		2'278'786	2.05
139'508	CNH	Longi Green Energy Technology	1'635'813	1.47		<b>Total - Jersey</b>					
519'960	CNH	NARI Technology	2'385'985	2.14		<b>2'278'786 2.05</b>					
81'400	CNH	Sungrow Power Supply	1'678'045	1.51		<b>Kaiman-Inseln</b>					
60'290	CNH	Yunnan Energy New Material	2'231'596	2.00		69'700	USD	Daqo New Energy		3'620'067	3.26
1'623'000	HKD	China Longyuan Power Group	2'803'781	2.52		<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
372'032	HKD	Flat Glass	1'839'749	1.65		<b>3'620'067 3.26</b>					
963'800	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technologies	1'560'013	1.40		<b>Kanada</b>					
<b>Total - China</b>						<b>Kanada</b>					
			<b>16'139'182</b>	<b>14.49</b>		91'214	CAD	Ballard Power Systems		1'300'020	1.17
<b>Deutschland</b>						<b>Kanada</b>					
9'794	EUR	Friedrich Vorwerk Group	404'884	0.36		218'574	CAD	Lundin Mining		1'494'597	1.34
33'036	EUR	Infineon Technologies	1'191'443	1.07		84'379	CAD	Teck Resources		1'609'319	1.45
74'324	EUR	Innogy Finance	2'459'381	2.21		<b>Total - Kanada</b>					
101'463	EUR	Nordex	1'610'218	1.45		<b>4'403'936 3.96</b>					
91'710	EUR	Siemens Energy	2'254'232	2.02		<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Luxemburg</b>					
			<b>7'920'158</b>	<b>7.11</b>		15'754	EUR	Befesa		1'082'300	0.97
<b>Finnland</b>						<b>Luxemburg</b>					
163'812	EUR	Outotec	1'481'516	1.33		<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>Total - Finnland</b>						<b>1'082'300 0.97</b>					
			<b>1'481'516</b>	<b>1.33</b>		<b>Niederlande</b>					
<b>Irland</b>						<b>Niederlande</b>					
8'047	USD	Linde	2'144'526	1.93		23'171	EUR	Alfen		2'106'244	1.89
<b>Total - Irland</b>						<b>Niederlande</b>					
			<b>2'144'526</b>	<b>1.93</b>		37'496	EUR	AMG Advanced Metallurgical		1'124'130	1.01
<b>Italien</b>						<b>Niederlande</b>					
309'805	EUR	Enel	2'390'765	2.15		9'913	EUR	Fastned		525'389	0.47
69'724	EUR	Prysmian	2'222'104	2.00		34'212	EUR	Signify		1'622'333	1.46
<b>Total - Italien</b>						<b>Total - Niederlande</b>					
			<b>4'612'869</b>	<b>4.15</b>		<b>5'378'096 4.83</b>					
<b>Japan</b>						<b>Norwegen</b>					
8'800	JPY	Daikin Industries	1'859'624	1.67		276'682	NOK	Aker Carbone		606'609	0.54
<b>Total - Japan</b>						<b>Norwegen</b>					
			<b>1'859'624</b>	<b>1.67</b>		116'720	NOK	Equinor		2'098'325	1.88
<b>Republik Korea</b>						<b>Norwegen</b>					
30'500	KRW	Doosan Fuel Cell		1.10		725'636	NOK	NEL ASA		1'008'708	0.91
3'666	KRW	LG Chemical		1.82		91'081	NOK	Scatec Solar		1'593'617	1.43
4'360	KRW	Samsung SDI		2.27		<b>Total - Norwegen</b>					
<b>Total - Republik Korea</b>						<b>5'307'259 4.76</b>					
				<b>5.19</b>		<b>Republik Korea</b>					
						30'500	KRW	Doosan Fuel Cell		1'222'734	1.10
						3'666	KRW	LG Chemical		2'029'184	1.82
						4'360	KRW	Samsung SDI		2'524'756	2.27
						<b>Total - Republik Korea</b>					
						<b>5'776'674 5.19</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Future Resources

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Schweiz</b>					
5'628	CHF	Sika		1'718'038	1.54
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'718'038</b>	<b>1.54</b>
<b>Spanien</b>					
52'044	EUR	EDP Renovaveis		1'172'031	1.05
212'119	EUR	Iberdrola		2'226'189	2.00
225'264	EUR	Repsol		2'186'187	1.96
127'079	EUR	Solaria Energia Medio Ambiente		2'134'927	1.92
<b>Total - Spanien</b>				<b>7'719'334</b>	<b>6.93</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
8'935	USD	Air Products & Chemicals		2'039'961	1.83
78'465	USD	Array Technologies		1'267'591	1.14
120'361	USD	Bloom Energy		2'184'025	1.96
16'305	USD	Chart Industries Inc		2'602'004	2.34
13'905	USD	Cummins		2'779'704	2.50
19'500	USD	Enphase Energy		2'869'867	2.58
8'028	USD	Generac Holdings		2'971'812	2.67
42'159	USD	NextEra Energy		2'999'648	2.70
63'965	USD	Plug Power		1'412'112	1.27
31'223	USD	Quanta Services		2'700'553	2.43
43'691	USD	Quantumscape		814'267	0.73
75'543	USD	Shoals Technologies		2'084'320	1.87
9'400	USD	Solaredge Technologies		2'307'537	2.07
91'640	USD	Sunnova Energy		2'810'257	2.52
3'898	USD	Tesla		2'429'443	2.18
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>34'273'101</b>	<b>30.79</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
79'610	GBP	Ceres Power		1'094'287	0.98
49'810	GBP	IMI		1'058'651	0.95
379'573	GBP	ITM Power		2'148'052	1.93
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>4'300'990</b>	<b>3.86</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>110'016'456</b>	<b>98.82</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>110'016'456</b>	<b>98.82</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>110'016'456</b>	<b>98.82</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	1'325'824'279	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'566'336'131
	Bankguthaben		13'779'575
	Forderungen aus Devisen		1'177'045
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'699'488
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'183'527
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'561'014
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		317'730'533
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		669'184
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'910'136'497</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		994'678
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		318'401'266
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'177'138
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'948
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'253
	(5) Service Fee		333'046
	(4) „Taxe d'abonnement“		49'036
	(3) Management Fee		1'223'637
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		27'143
	<b>Total Passiva</b>		<b>322'221'147</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'587'915'350</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'100'538'165
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		8'276'279
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		91'652'005
	Devisentermingeschäften		-708'576
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		62'838'477
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-3'212'736
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-997'724
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>157'847'725</b>
	Anteilszeichnungen		959'115'504
	Anteilsrücknahmen		-628'821'600
	(11) Ausbezahlte Dividende		-764'444
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'587'915'350</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		8'983
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		27'605'093
	Sonstige Erträge		105'185
	<b>Total Erträge</b>		<b>27'719'261</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		14'866'016
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		75'042
	(4) „Taxe d'abonnement“		328'721
	Bankzinsen		40'070
	(5) Service Fee		3'968'436
	(8) Sonstige Aufwendungen		164'697
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>19'442'982</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>8'276'279</b>

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>China</b>											
25'385'000	CNH	Focus Media Information Technology	28'242'706	1.78		8'465'000	HKD	Xinyi Glass Holding	35'570'614	2.24	
8'304'065	CNH	Huaxin Cement	24'799'806	1.56		575'200	USD	Alibaba Group Holding	93'349'208	5.88	
2'504'887	CNH	Jiangsu Hendrui Medicine	17'519'705	1.10		343'100	USD	Netease ADR	30'748'622	1.94	
6'148'400	CNH	Lomon Billions Group	35'677'433	2.25		<b>Total - Kaiman-Inseln</b>			<b>401'540'926</b>	<b>25.29</b>	
2'925'744	CNH	Longi Green Energy Technology	40'500'972	2.55		<b>Republik Korea</b>					
4'130'903	CNH	Luxshare Precision Industry	21'643'733	1.36		28'144	KRW	LG Household & Healthcare	35'444'047	2.23	
1'251'100	CNH	Midea Group	12'777'215	0.80		62'951	KRW	NCsoft	35'814'083	2.26	
11'103'400	CNH	NARI Technology	60'151'758	3.79		1'415'824	KRW	Samsung Electronics	93'607'770	5.90	
1'735'300	CNH	Shenzhen	10'155'383	0.64		16'930	USD	Samsung Electronics VTG	27'917'570	1.76	
3'800'965	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology	15'586'190	0.98		<b>Total - Republik Korea</b>			<b>192'783'470</b>	<b>12.15</b>	
5'361'600	CNH	Yantai	30'580'879	1.93		<b>Singapur</b>					
8'865'600	HKD	Haier Smart Home	33'380'466	2.10		2'268'891	SGD	DBS Group Holdings	50'613'105	3.19	
2'208'750	HKD	Shandong Gold Mining	3'570'622	0.22		<b>Total - Singapur</b>			<b>50'613'105</b>	<b>3.19</b>	
<b>Total - China</b>			<b>334'586'868</b>	<b>21.06</b>		<b>Taiwan</b>					
<b>Hongkong</b>						3'378'000	TWD	Accton Technology	34'189'689	2.15	
3'612'800	HKD	Aia Group	43'152'897	2.72		7'054'000	TWD	Micro-Star International	33'216'097	2.09	
16'301'000	HKD	China Overseas Land Investment	37'495'912	2.36		2'489'000	TWD	Novatek Microelectronics	40'324'954	2.54	
26'205'000	HKD	CNOOC	26'165'066	1.65		6'709'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	148'637'641	9.37	
692'400	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	43'669'504	2.75		58'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	6'901'420	0.43	
<b>Total - Hongkong</b>			<b>150'483'379</b>	<b>9.48</b>		<b>Total - Taiwan</b>			<b>263'269'801</b>	<b>16.58</b>	
<b>Indien</b>						<b>Thailand</b>					
2'524'276	INR	HDFC Bank	54'503'038	3.43		38'656'900	SGD	Thai Beverage	19'565'842	1.23	
964'208	INR	Housing Development Finance	36'770'869	2.32		<b>Total - Thailand</b>			<b>19'565'842</b>	<b>1.23</b>	
1'976'721	INR	INFOSYS	45'640'494	2.87		<b>Total - Aktien</b>					
1'065'158	INR	Mahanagar Gas	16'578'339	1.04					<b>1'566'336'131</b>	<b>98.64</b>	
<b>Total - Indien</b>			<b>153'492'740</b>	<b>9.66</b>		<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Anlagen</b>			<b>1'566'336'131</b>	<b>98.64</b>	
7'034'000	HKD	China Resources Land	26'167'822	1.65							
4'279'400	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services	22'464'233	1.41							
1'832'290	HKD	Enn Energy Holdings	36'236'770	2.28							
8'816'000	HKD	Geely Automobile	31'834'245	2.00							
365'100	HKD	Netease	6'648'112	0.42							
1'916'700	HKD	Tencent Holdings	118'521'300	7.47							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	7'094'293'178	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		8'276'816'753
	Bankguthaben		95'371'708
	Forderungen aus Devisen		13'270'841
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'127'995
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		19'245'733
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'837'493
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		286'023
	<b>Total Aktiva</b>		<b>8'418'956'546</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		22'406'617
	Verbindlichkeiten aus Devisen		13'289'471
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		102
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		164'136
	(5) Service Fee		1'577'873
	(4) „Taxe d'abonnement“		257'299
	(3) Management Fee		6'015'934
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		253'479
	<b>Total Passiva</b>		<b>43'964'911</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8'374'991'635</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7'307'235'627	
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		98'466'341
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		339'115'884
	Devisentermingeschäften		-2'940'974
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		605'156'078
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-6'788'095
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-10'689'191
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'022'320'043</b>
	Anteilszeichnungen		4'463'113'729
	Anteilsrücknahmen		-4'395'376'999
	(11) Ausbezahlte Dividende		-22'300'765
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8'374'991'635</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		29'383
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		197'107'012
	Sonstige Erträge		18'538
	<b>Total Erträge</b>		<b>197'154'933</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		75'851'464
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		382'388
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'717'824
	Bankzinsen		91'976
	(5) Service Fee		20'168'688
	(8) Sonstige Aufwendungen		476'252
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>98'688'592</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>98'466'341</b>

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Jersey</b>					
<b>Aktien</b>						<b>7'301'588</b> GBP Polymetal 145'506'776 1.74					
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Jersey</b> 145'506'776 1.74					
63'263'900	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao	173'867'740	2.08		<b>Kaiman-Inseln</b>					
12'798'412	BRL	Banco Bradesco	49'848'281	0.60		<b>27'268'000</b> HKD China Resources Land 101'501'368 1.21					
43'071'800	BRL	Banco Bradesco Pref.	194'765'920	2.33		<b>21'512'800</b> HKD China Resources Mixc Lifestyle Services 112'994'953 1.35					
26'403'300	BRL	BB Seguridade	98'299'217	1.17		<b>6'477'146</b> HKD Enn Energy Holdings 128'171'761 1.53					
15'467'200	BRL	Estacio Participacoes	77'312'717	0.92		<b>32'301'716</b> HKD Geely Automobile 116'708'358 1.39					
<b>Total - Brasilien</b>			<b>594'093'875</b>	<b>7.10</b>		<b>683'600</b> HKD Netease 12'454'949 0.15					
<b>China</b>						<b>7'097'300</b> HKD Tencent Holdings 439'125'669 5.23					
114'914'915	CNH	Focus Media Information Technology	127'837'569	1.53		<b>38'384'000</b> HKD Xinyi Glass Holding 161'386'806 1.93					
19'958'200	CNH	Huaxin Cement	59'598'026	0.71		<b>2'512'700</b> USD Alibaba Group Holding 419'595'772 5.00					
14'296'477	CNH	Jiangsu Hendrui Medicine	99'981'732	1.19		<b>1'596'300</b> USD Netease ADR 155'511'546 1.86					
31'688'242	CNH	Lomon Billions Group	183'858'035	2.20		<b>Total - Kaiman-Inseln</b> 1'647'451'182 19.65					
11'873'100	CNH	Longi Green Energy Technology	164'341'110	1.96		<b>Republik Korea</b>					
19'589'676	CNH	Luxshare Precision Industry	102'628'364	1.23		<b>129'394</b> KRW LG Household & Healthcare 162'956'475 1.95					
5'843'000	CNH	Midea Group	59'666'837	0.71		<b>323'549</b> KRW NCsoft 184'073'497 2.20					
43'264'100	CNH	NARI Technology	234'354'331	2.80		<b>6'249'942</b> KRW Samsung Electronics 413'217'414 4.93					
8'744'532	CNH	Shenzhen	51'169'514	0.61		<b>95'412</b> USD Samsung Electronics VTG 156'046'327 1.87					
19'484'083	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology	79'887'540	0.95		<b>Total - Republik Korea</b> 916'293'713 10.95					
23'941'600	CNH	Yantai	136'540'567	1.63		<b>Singapur</b>					
35'938'400	HKD	Haier Smart Home	135'393'060	1.62		<b>10'589'655</b> SGD DBS Group Holdings 235'946'693 2.82					
<b>Total - China</b>			<b>1'435'256'685</b>	<b>17.14</b>		<b>Total - Singapur</b> 235'946'693 2.82					
<b>Hongkong</b>						<b>Südafrika</b>					
9'451'859	HKD	Aia Group	112'963'118	1.35		<b>1'023'047</b> ZAR Naspers 175'398'707 2.09					
77'907'268	HKD	China Overseas Land Investment	179'308'571	2.14		<b>Total - Südafrika</b> 175'398'707 2.09					
137'620'000	HKD	CNOOC	137'490'476	1.64		<b>Taiwan</b>					
2'585'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	163'130'492	1.95		<b>12'214'000</b> TWD Accton Technology 123'621'332 1.48					
<b>Total - Hongkong</b>			<b>592'892'657</b>	<b>7.08</b>		<b>29'782'000</b> TWD Micro-Star International 140'238'420 1.67					
<b>Indien</b>						<b>10'100'000</b> TWD Novatek Microelectronics 163'632'797 1.95					
10'958'382	INR	HDFC Bank	237'363'330	2.83		<b>3'690'000</b> TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing 81'751'810 0.98					
4'260'298	INR	Housing Development Finance	163'301'715	1.95		<b>5'003'100</b> USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 595'418'930 7.10					
10'345'477	INR	INFOSYS	241'807'375	2.89		<b>Total - Taiwan</b> 1'104'663'289 13.18					
5'792'555	INR	Mahanagar Gas	90'975'929	1.09							
<b>Total - Indien</b>			<b>733'448'349</b>	<b>8.76</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Thailand</b>					
167'016'400	SGD	Thai Beverage		84'433'224	1.01
<b>Total - Thailand</b>				<b>84'433'224</b>	<b>1.01</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
3'883'507	GBP	Mondi		107'160'764	1.28
2'516'293	ZAR	Mondi		69'645'171	0.83
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>176'805'935</b>	<b>2.11</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>7'842'191'085</b>	<b>93.63</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>7'842'191'085</b>	<b>93.63</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Russland</b>					
110'086'170	RUB	Alrosa		218'582'232	2.61
2'525'347	USD	Lukoil Oil Company		216'043'436	2.59
<b>Total - Russland</b>				<b>434'625'668</b>	<b>5.20</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>434'625'668</b>	<b>5.20</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>434'625'668</b>	<b>5.20</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>8'276'816'753</b>	<b>98.83</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	60'948'284	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		75'293'089
	Bankguthaben		1'099'568
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		38'247
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'757
	(2) Sonstige Aktiva		116'567
	<b>Total Aktiva</b>		<b>76'549'228</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		196
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		127'563
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		9
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'438
	(5) Service Fee		21'216
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'956
	(3) Management Fee		85'210
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		26'256
	<b>Total Passiva</b>		<b>267'844</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>76'281'384</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		71'254'883
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-616'710
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'053'725
	Devisentermingeschäften		-194'412
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		15'594'045
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-256'806
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		830
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>17'580'672</b>
	Anteilszeichnungen		2'836'354
	Anteilsrücknahmen		-15'379'563
	(11) Ausbezahlte Dividende		-10'962
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>76'281'384</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		341
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		761'514
	<b>Total Erträge</b>		<b>761'855</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		978'157
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		31'013
	(4) „Taxe d'abonnement“		34'495
	Bankzinsen		5'818
	(5) Service Fee		261'028
	(8) Sonstige Aufwendungen		68'054
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'378'565</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-616'710</b>

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Schweiz</b>					
<b>Aktien</b>						6'217 USD Garmin 1'084'431 1.42					
<b>China</b>						<b>Total - Schweiz 1'084'431 1.42</b>					
16'800	CNH	Changchun		663'455	0.87	<b>Taiwan</b>					
199'107	CNH	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical		861'036	1.13	42'000 TWD Novatek Microelectronics 680'453 0.89					
11'500	CNH	G-Bits Network Technology		652'312	0.86	23'100 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 2'749'131 3.60					
128'975	CNH	Hangzhou Huadong Medicine		613'626	0.80	<b>Total - Taiwan 3'429'584 4.49</b>					
45'800	CNH	Intco Medical Technology		724'006	0.95	<b>Vereinigte Staaten</b>					
87'900	CNH	Jafron Biomedical		666'133	0.87	29'500 USD Activision Blizzard 2'429'915 3.19					
11'800	CNH	Maxscend Microelectronics		691'950	0.91	23'800 USD Advanced Micro Devices 2'635'136 3.45					
155'860	CNH	NARI Technology		844'267	1.11	3'612 USD Align Technology 2'560'908 3.36					
319'914	CNH	Perfect World		664'261	0.87	972 USD Alphabet 'A' 2'812'920 3.69					
122'860	CNH	Xiamen Intretech		607'534	0.80	6'632 USD Anthem 2'487'862 3.27					
806'000	HKD	Dongfeng Motor Group		882'967	1.16	2'564 USD Arista Networks 947'475 1.24					
<b>Total - China</b>				<b>7'871'547</b>	<b>10.33</b>	45'186 USD Cisco Systems 2'666'878 3.50					
<b>Indien</b>						14'199 USD Electronic Arts 2'061'837 2.70					
14'498	INR	Bajaj Auto		740'273	0.97	7'506 USD Expeditors International of Washington 935'548 1.23					
48'118	INR	HCL Technologies		779'221	1.02	3'802 USD F5 Networks 773'973 1.01					
104'811	INR	INFOSYS		2'449'773	3.21	7'328 USD Facebook 2'780'097 3.64					
38'643	INR	Tech Mahindra		766'231	1.00	15'690 USD Fidelity National Financial 766'143 1.00					
86'720	INR	Wipro		761'323	1.00	9'400 USD Incyte Corporation 719'006 0.94					
<b>Total - Indien</b>				<b>5'496'821</b>	<b>7.20</b>	2'368 USD Intuitive Surgical 2'494'830 3.27					
<b>Italien</b>						7'764 USD KLA Tencor 2'639'449 3.46					
3'395	EUR	Diasorin		774'474	1.02	10'115 USD Microsoft 3'053'517 4.00					
<b>Total - Italien</b>				<b>774'474</b>	<b>1.02</b>	9'173 USD NetApp 815'755 1.07					
<b>Kaiman-Inseln</b>						3'170 USD Novavax 756'172 0.99					
114'400	HKD	Alibaba Group Holding		2'434'412	3.19	13'412 USD Nvidia 3'002'276 3.94					
241'000	HKD	Geely Automobile		870'750	1.14	16'346 USD Paccar 1'338'247 1.75					
51'482	USD	Vipshop Holding		761'419	1.00	3'851 USD Regeneron Pharmaceuticals 2'593'263 3.40					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>4'066'581</b>	<b>5.33</b>	7'771 USD Skyworks Solutions 1'425'668 1.87					
<b>Niederlande</b>											
3'220	EUR	ASML Holding		2'677'839	3.51						
<b>Total - Niederlande</b>				<b>2'677'839</b>	<b>3.51</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
4'924	USD	Take Two Interactive Software		793'847	1.04
7'726	USD	Teradyne		938'245	1.23
12'483	USD	Vertex Pharmaceuticals		2'500'220	3.28
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>46'929'187</b>	<b>61.52</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>72'330'464</b>	<b>94.82</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>72'330'464</b>	<b>94.82</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
75'200	HKD	JD.com 'A'		2'962'625	3.88
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>2'962'625</b>	<b>3.88</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>2'962'625</b>	<b>3.88</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>2'962'625</b>	<b>3.88</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>75'293'089</b>	<b>98.70</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	400'336'437	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	396'731'760	
	Bankguthaben	24'322'018	
	Forderungen aus Devisen	2'131	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'472'048	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'659'498	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'396'573	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	102'418	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	9'866'327	
	(2) Sonstige Aktiva	378'168	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>436'930'941</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	1'870'962	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	472'122	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7'413'711	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	2'134	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	18	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'090	
	(5) Service Fee	85'325	
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'792	
	(3) Management Fee	325'065	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	705'424	
	<b>Total Passiva</b>	<b>10'896'643</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>426'034'298</b>	
<b>Veränderung des</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	332'795'687	
<b>Nettovermögens</b>	Nettoerträge aus Anlagen	3'213'882	
vom 1. September 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
bis zum 31. August 2021	Wertpapieren	-1'748'687	
	Devisentermingeschäften	-1'325'223	
	Contracts for Difference	7'422'150	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-3'108'024	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'877'942	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-230'365	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	95'615'480	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>96'961'271</b>	
	Anteilszeichnungen	240'644'551	
	Anteilsrücknahmen	-244'367'211	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>426'034'298</b>	

# Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	7'334
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	7'349'390
	Zinsen aus Contracts For Difference	51
	<b>Total Erträge</b>	<b>7'356'775</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	2'978'509
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'133
	(4) „Taxe d'abonnement“	79'933
	Bankzinsen	23'166
	(5) Service Fee	955'282
	(8) Sonstige Aufwendungen	64'870
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>4'142'893</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>3'213'882</b>

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												
<b>Obligationen</b>												
<b>Australien</b>												
1'500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	2.000%	06.09.21	1'500'570	0.35						
<b>Total - Australien</b>					<b>1'500'570</b>	<b>0.35</b>						
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>												
19'250'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2.125%	27.09.21	19'268'865	4.52						
1'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.375%	15.06.22	1'030'780	0.24						
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>20'299'645</b>	<b>4.76</b>						
<b>China</b>												
1'000'000	USD	China Development Bank	2.625%	24.01.22	1'008'130	0.24						
750'000	USD	China Development Bank	2.750%	16.11.22	769'815	0.18						
400'000	USD	ICBC Asia	2.875%	12.10.22	409'812	0.10						
<b>Total - China</b>					<b>2'187'757</b>	<b>0.52</b>						
<b>Dänemark</b>												
2'000'000	EUR	Nykredit		FRN 12.07.23	2'393'372	0.56						
2'150'000	USD	Danske Bank	2.000%	08.09.21	2'150'654	0.50						
<b>Total - Dänemark</b>					<b>4'544'026</b>	<b>1.06</b>						
<b>Deutschland</b>												
12'800'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	3.375%	22.11.21	12'889'604	3.03						
2'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt	3.125%	05.11.21	2'010'580	0.47						
21'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.000%	30.11.21	21'098'699	4.96						
10'600'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.375%	31.05.22	10'770'130	2.53						
<b>Frankreich</b>												
7'300'000	EUR	BPCE	1.125%	14.12.22	8'797'128	2.07						
900'000	EUR	Caisse des depots et consignations	0.200%	01.03.22	1'066'240	0.25						
1'000'000	EUR	Société Générale	0.125%	05.10.21	1'181'170	0.28						
2'000'000	USD	Agence Française de Developpement	2.750%	22.01.22	2'020'280	0.47						
1'000'000	USD	Bank of China		FRN 22.11.22	1'004'920	0.24						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>14'069'738</b>	<b>3.31</b>						
<b>Hongkong</b>												
5'500'000	USD	China Construction Bank		FRN 24.09.21	5'501'540	1.29						
800'000	USD	China Construction Bank		FRN 22.10.22	801'896	0.19						
<b>Total - Hongkong</b>					<b>6'303'436</b>	<b>1.48</b>						
<b>Italien</b>												
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.875%	27.06.22	1'192'573	0.28						
<b>Total - Italien</b>					<b>1'192'573</b>	<b>0.28</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
<b>Japan</b>						<b>Philippinen</b>								
1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2.000%	04.11.21	1'003'220	0.24	1'000'000	USD	Asian Development Bank	1.875%	10.08.22	1'016'580	0.24	
1'500'000	USD	Mizuho Financial Group	2.273%	13.09.21	1'500'953	0.35	<b>Total - Philippinen</b>					<b>1'016'580</b>	<b>0.24</b>	
2'500'000	USD	Orix	2.900%	18.07.22	2'555'725	0.60	<b>Polen</b>							
<b>Total - Japan</b>						<b>5'059'898</b>	<b>1.19</b>	5'200'000	EUR	Polen	0.500%	20.12.21	6'156'203	1.45
<b>Kanada</b>						<b>Total - Polen</b>						<b>6'156'203</b>	<b>1.45</b>	
6'390'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.375%	18.01.23	6'575'438	1.54	<b>Republik Korea</b>							
6'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.350%	22.10.21	6'026'820	1.41	3'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	1.875%	21.10.21	3'006'450	0.71	
2'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN	27.01.23	2'010'740	0.47	1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	2.750%	25.01.22	1'009'370	0.24	
<b>Total - Kanada</b>						<b>14'612'998</b>	<b>3.42</b>	1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	25.06.22	1'002'840	0.24
<b>Litauen</b>						<b>Total - Republik Korea</b>						<b>40'007'940</b>	<b>9.40</b>	
2'800'000	USD	Litauen	6.625%	01.02.22	2'877'056	0.68	1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	22.03.23	1'008'440	0.24	
<b>Total - Litauen</b>						<b>2'877'056</b>	<b>0.68</b>	4'200'000	USD	Kookmin Bank	3.625%	23.10.21	4'219'152	0.99
<b>Malaysia</b>						<b>Schweden</b>								
4'000'000	USD	Export-Import Bank of Malaysia	2.480%	20.10.21	4'009'720	0.94	4'200'000	EUR	Swedbank	0.250%	07.11.22	5'001'073	1.17	
3'500'000	USD	Petronas Capital	7.875%	22.05.22	3'684'940	0.86	2'000'000	USD	Korea Housing Finance	2.000%	11.10.21	2'003'420	0.47	
17'500'000	USD	RHB Bank	2.503%	06.10.21	17'530'975	4.11	1'000'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	3.750%	25.07.23	1'060'980	0.25	
<b>Total - Malaysia</b>						<b>25'225'635</b>	<b>5.91</b>	7'450'000	USD	Korea Midland Power	3.375%	22.01.22	7'534'483	1.77
<b>Niederlande</b>						<b>Total - Schweden</b>						<b>7'002'160</b>	<b>1.64</b>	
2'500'000	EUR	ABN Amro	0.625%	31.05.22	2'976'121	0.70	1'000'000	USD	LG Display	3.875%	15.11.21	1'006'370	0.24	
1'450'000	EUR	Rabobank	0.125%	11.10.21	1'712'902	0.40	3'000'000	USD	Shinhan Bank	2.875%	28.03.22	3'039'720	0.71	
10'000'000	USD	ING Groep	3.150%	29.03.22	10'168'780	2.39	<b>Total - Niederlande</b>						<b>20'131'346</b>	<b>4.73</b>
1'000'000	USD	ING Groep	FRN	29.03.22	1'006'160	0.24	<b>Schweden</b>							
4'250'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	2.125%	15.11.21	4'267'383	1.00	2'000'000	USD	SEB	1.875%	13.09.21	2'001'087	0.47	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*				
<b>Singapur</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
1'800'000	USD	DBS Group	2.850%	16.04.22	1'827'522	0.43	<b>Obligationen</b>								
4'200'000	USD	DBS Group	FRN	25.07.22	4'214'868	0.99	<b>Deutschland</b>								
865'000	USD	DBS Group	FRN	25.07.22	868'201	0.20	1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.625%	08.04.22	1'002'990	0.24		
<b>Total - Singapur</b>						<b>6'910'591</b>	<b>1.62</b>	<b>Total - Deutschland</b>						<b>1'002'990</b>	<b>0.24</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Frankreich</b>									
5'000'000	USD	Abu Dhabi Commercial Bank	2.750%	05.10.21	5'012'650	1.18	1'000'000	USD	BNP Paribas	2.950%	23.05.22	1'019'280	0.24		
3'700'000	USD	First Abu Dhabi Bank	FRN	16.04.22	3'714'097	0.87	<b>Total - Frankreich</b>						<b>1'019'280</b>	<b>0.24</b>	
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>8'726'747</b>	<b>2.05</b>	<b>Indonesien</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Italien</b>									
5'852'000	EUR	Citigroup	0.500%	29.01.22	6'931'066	1.63	14'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3.125%	14.07.22	14'322'700	3.36		
1'000'000	EUR	Southern Power	1.000%	20.06.22	1'193'376	0.28	<b>Total - Italien</b>						<b>14'322'700</b>	<b>3.36</b>	
11'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.140%	15.04.22	12'498'962	2.93	<b>Kanada</b>								
18'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.683%	15.04.23	20'675'831	4.85	3'500'000	USD	National Bank Of Canada	2.150%	07.10.22	3'570'700	0.84		
1'000'000	USD	Apple	2.850%	23.02.23	1'034'160	0.24	679'000	USD	National Bank Of Canada	2.150%	07.10.22	692'566	0.16		
3'000'000	USD	Citigroup	4.500%	14.01.22	3'047'520	0.72	<b>Total - Kanada</b>						<b>4'263'266</b>	<b>1.00</b>	
4'750'000	USD	Deutsche Bank	4.250%	14.10.21	4'771'234	1.12	<b>Republik Korea</b>								
10'100'000	USD	Hanwha Energy USA	2.375%	30.07.22	10'267'862	2.41	5'000'000	USD	Nonghyup Bank	1.875%	12.09.21	5'002'050	1.17		
4'000'000	USD	Morgan Stanley	2.625%	17.11.21	4'020'400	0.94	<b>Total - Republik Korea</b>						<b>5'002'050</b>	<b>1.17</b>	
3'400'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625%	20.06.23	3'603'932	0.85	<b>Singapur</b>								
1'316'000	USD	Rabobank New York Branch	2.750%	10.01.22	1'328'118	0.31	6'386'000	USD	Clifford Capital	3.423%	15.11.21	6'425'402	1.51		
600'000	USD	Southern Power	2.500%	15.12.21	602'853	0.14	<b>Total - Singapur</b>						<b>6'425'402</b>	<b>1.51</b>	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>69'975'314</b>	<b>16.42</b>								
<b>Vereinigtes Königreich</b>															
1'000'000	USD	Barclays Bank	1.700%	12.05.22	1'009'239	0.24									
15'000'000	USD	Lloyds	3.375%	15.11.21	15'099'450	3.54									
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>16'108'689</b>	<b>3.78</b>								
<b>Total - Obligationen</b>						<b>339'945'635</b>	<b>79.80</b>								
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>339'945'635</b>	<b>79.80</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>					
5'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.148% 15.07.22	6'067'599	1.42
4'500'000	USD	Credit Suisse (New York Branch)	2.100% 12.11.21	4'516'920	1.06
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>10'584'519</b>	<b>2.48</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
3'000'000	USD	UBS	1.750% 21.04.22	3'025'890	0.71
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'025'890</b>	<b>0.71</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>46'692'647</b>	<b>10.96</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>46'692'647</b>	<b>10.96</b>
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
2'046	EUR	Vontobel Fund - Green Bond I EUR **		446'371	0.10
114'316	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD **		9'647'107	2.26
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>10'093'478</b>	<b>2.36</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>10'093'478</b>	<b>2.36</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>396'731'760</b>	<b>93.12</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>38'036'463</b>	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		37'540'930
	Bankguthaben		2'021'161
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		331'860
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		188'690
	(2) Sonstige Aktiva		46'021
	<b>Total Aktiva</b>		<b>40'128'662</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		964
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'032'103
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		34'334
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		787
	(5) Service Fee		8'451
	(4) „Taxe d'abonnement“		887
	(3) Management Fee		20'445
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		101'828
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'199'799</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38'928'863</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		50'125'409
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		777'255
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-363'815
	Devisentermingeschäften		-193'029
	Contracts for Difference		655'334
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-710'903
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-245'376
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-32'915
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		3'092'582
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'979'133</b>
	Anteilszeichnungen		15'914'201
	Anteilsrücknahmen		-30'089'880
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38'928'863</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		816
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'291'709
	Sonstige Erträge		58'524
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'351'049</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		321'850
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'298
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'654
	Bankzinsen		1'578
	(5) Service Fee		127'584
	(8) Sonstige Aufwendungen		92'830
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>573'794</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>777'255</b>



# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Litauen</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Litauen</b>							
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Malaysia</b>							
2'548'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2.125%	27.09.21	2'550'497	6.54	1'000'000	USD	Litauen	6.625%	01.02.22	1'027'520	2.64
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Total - Malaysia</b>							
<b>2'550'497</b>						<b>6.54</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Niederlande</b>							
1'400'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	3.375%	22.11.21	1'409'800	3.62	1'000'000	USD	ING Groep	3.150%	29.03.22	1'016'878	2.61
2'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.000%	30.11.21	2'009'400	5.16	500'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank	2.125%	15.11.21	502'045	1.29
1'382'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.375%	31.05.22	1'404'181	3.61	<b>Total - Niederlande</b>						
300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.000%	06.12.21	301'485	0.77	<b>1'518'923</b>						
1'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	2.375%	16.09.21	1'000'870	2.57	<b>3.90</b>						
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Republik Korea</b>							
<b>6'125'736</b>						<b>15.73</b>							
<b>Finnland</b>						<b>Schweden</b>							
500'000	USD	NIB	2.250%	30.09.21	500'835	1.29	1'000'000	USD	SEB	1.875%	13.09.21	1'000'544	2.57
<b>Total - Finnland</b>						<b>Total - Schweden</b>							
<b>500'835</b>						<b>1'000'544</b>							
<b>1.29</b>						<b>2.57</b>							
<b>Japan</b>						<b>Spanien</b>							
1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2.000%	04.11.21	1'003'220	2.58	1'000'000	USD	Banco Santander	FRN	11.04.22	1'008'160	2.59
1'000'000	USD	Mizuho Financial Group	2.273%	13.09.21	1'000'635	2.57	<b>Total - Spanien</b>						
500'000	USD	Orix	2.900%	18.07.22	511'145	1.31	<b>1'008'160</b>						
<b>Total - Japan</b>						<b>2.59</b>							
<b>2'515'000</b>						<b>6.46</b>							
<b>Kanada</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
1'710'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.375%	18.01.23	1'759'624	4.52	1'000'000	USD	First Abu Dhabi Bank	FRN	16.04.22	1'003'810	2.58
<b>Total - Kanada</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>							
<b>1'759'624</b>						<b>1'003'810</b>							
<b>4.52</b>						<b>2.58</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.683%	15.04.23	574'329	1.48	1'450'000	USD Credit Suisse (New York Branch)	2.100%	12.11.21	1'455'452	3.74	
1'550'000	USD	Deutsche Bank	4.250%	14.10.21	1'556'929	4.00							
1'000'000	USD	Morgan Stanley	2.625%	17.11.21	1'005'100	2.58							
1'000'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625%	20.06.23	1'059'980	2.72							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'196'338</b>	<b>10.78</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'455'452</b>	<b>3.74</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'000'000	USD	HSBC Holdings	FRN	05.01.22	1'004'350	2.58	1'000'000	USD UBS	1.750%	21.04.22	1'008'630	2.59	
1'700'000	USD	Lloyds	3.375%	15.11.21	1'711'271	4.40							
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'715'621</b>	<b>6.98</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'008'630</b>	<b>2.59</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>31'847'266</b>	<b>81.81</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'693'664</b>	<b>14.62</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>31'847'266</b>	<b>81.81</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5'693'664</b>	<b>14.62</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Dänemark</b>													
1'000'000	USD	Danske Bank	2.000%	08.09.21	1'000'280	2.57							
<b>Total - Dänemark</b>					<b>1'000'280</b>	<b>2.57</b>							
<b>Italien</b>													
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3.125%	14.07.22	1'023'050	2.63							
<b>Total - Italien</b>					<b>1'023'050</b>	<b>2.63</b>							
<b>Republik Korea</b>													
200'000	USD	Nonghyup Bank	1.875%	12.09.21	200'082	0.51							
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>200'082</b>	<b>0.51</b>							
<b>Singapur</b>													
1'000'000	USD	Clifford Capital	3.423%	15.11.21	1'006'170	2.58							
<b>Total - Singapur</b>					<b>1'006'170</b>	<b>2.58</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	188'622'297	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		187'085'201
	Bankguthaben		24'712'953
	Forderungen aus Devisen		746
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		30'847
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'351'773
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		191'760
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		2'293'159
	<b>Total Aktiva</b>		<b>215'666'439</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		71'018
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		85'042
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6'208'087
	Verbindlichkeiten aus Devisen		746
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'874
	(5) Service Fee		25'118
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'192
	(3) Management Fee		122'472
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		5'297'299
	<b>Total Passiva</b>		<b>11'817'848</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>203'848'591</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		245'898'217
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Nettoerträge aus Anlagen		2'703'466
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'535'970
	Devisentermingeschäften		-1'153'320
	Contracts for Difference		-11'843'505
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'170'245
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'615'389
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-223'672
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		53'417'858
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>36'579'223</b>
	Anteilszeichnungen		101'283'368
	Anteilsrücknahmen		-179'701'158
	(11) Ausbezahlte Dividende		-211'059
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>203'848'591</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Zinsen aus Bankguthaben		16'242
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		4'555'314
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'571'556</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		1'330'107
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'748
	(4) „Taxe d'abonnement“		32'212
	Bankzinsen		17'227
	(5) Service Fee		417'936
	(8) Sonstige Aufwendungen		51'860
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'868'090</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'703'466</b>

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Finnland</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Finnland</b>							
<b>Australien</b>						<b>Frankreich</b>							
2'027'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	2.000%	06.09.21	2'027'770	0.99	2'000'000	USD	Municipality Finance	1.375%	21.09.21	2'001'360	0.98
<b>Total - Australien</b>						<b>Total - Finnland</b>							
<b>2'027'770</b>						<b>5'467'138</b>							
<b>0.99</b>						<b>2.68</b>							
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Japan</b>							
7'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2.125%	27.09.21	7'006'860	3.44	5'700'000	USD	Development Bank of Japan	2.000%	19.10.21	5'713'395	2.80
1'500'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.375%	15.06.22	1'546'170	0.76	2'480'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2.000%	04.11.21	2'487'986	1.22
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Total - Japan</b>							
<b>8'553'030</b>						<b>13'106'185</b>							
<b>4.20</b>						<b>6.43</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Kanada</b>							
800'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2.500%	31.05.22	813'072	0.40	7'500'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.375%	18.01.23	7'717'650	3.79
8'600'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	3.375%	22.11.21	8'660'204	4.24	2'000'000	USD	CPPIB Capital 144A	2.250%	25.01.22	2'017'000	0.99
1'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt	2.625%	04.03.22	1'012'530	0.50	2'000'000	USD	Province of Ontario	2.500%	10.09.21	2'001'060	0.98
9'590'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.000%	30.11.21	9'635'074	4.72	2'000'000	USD	Royal Bank of Canada 144A	3.350%	22.10.21	2'008'901	0.99
6'822'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.375%	31.05.22	6'931'493	3.40	3'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.350%	22.10.21	3'013'410	1.48
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	24.09.21	1'001'080	0.49	2'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN	27.01.23	2'010'740	0.99
3'520'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.250%	01.10.21	3'526'090	1.73	<b>Total - Kanada</b>						
2'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	1.500%	13.02.23	2'037'220	1.00	<b>18'768'761</b>						
2'400'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	2.375%	16.09.21	2'402'088	1.18	<b>9.22</b>						
3'200'000	USD	NRW Bank	0.500%	22.04.22	3'207'200	1.57							
<b>Total - Deutschland</b>													
<b>39'226'051</b>													
<b>19.23</b>													
<b>Elfenbeinküste</b>													
5'019'000	USD	Agence Française de Developpement	3.000%	06.12.21	5'056'994	2.48							
<b>Total - Elfenbeinküste</b>													
<b>5'056'994</b>													
<b>2.48</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
3'000'000	USD	ING Groep	3.150%	29.03.22	3'050'634	1.50	2'000'000	EUR	Citigroup	0.500%	29.01.22	2'368'785	1.16	
1'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	2.125%	15.11.21	1'004'090	0.49	5'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.683%	15.04.23	5'743'286	2.82	
<b>Total - Niederlande</b>					<b>4'054'724</b>	<b>1.99</b>	2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.147%	15.01.23	2'442'007	1.20	
<b>Norwegen</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
1'300'000	USD	Kommunalbanken	3.125%	18.10.21	1'305'031	0.64	5'088'000	USD	Citigroup	2.900%	08.12.21	5'113'135	2.51	
5'950'000	USD	SR-Boligkredditt	2.500%	12.04.22	6'034'657	2.96	2'000'000	USD	Inter-American Development Bank	1.750%	14.04.22	2'020'340	0.99	
<b>Total - Norwegen</b>					<b>7'339'688</b>	<b>3.60</b>	4'500'000	USD	Morgan Stanley	2.625%	17.11.21	4'522'950	2.22	
<b>Philippinen</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>								
1'945'000	USD	Asian Development Bank	1.875%	10.08.22	1'977'248	0.97	1'000'000	USD	Morgan Stanley	2.750%	19.05.22	1'018'270	0.50	
<b>Total - Philippinen</b>					<b>1'977'248</b>	<b>0.97</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>23'228'773</b>	<b>11.40</b>	
<b>Republik Korea</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>								
400'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	22.03.23	403'376	0.20	<b>Total - Obligationen</b>					<b>170'477'668</b>	<b>83.64</b>	
600'000	USD	Korea Development Bank	FRN	06.07.22	602'898	0.30	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>170'477'668</b>	<b>83.64</b>	
5'500'000	USD	Korea Exchange Bank	3.375%	30.01.22	5'564'020	2.73	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
800'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	3.750%	25.07.23	848'784	0.42	<b>Obligationen</b>							
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>7'419'078</b>	<b>3.65</b>	<b>Deutschland</b>							
<b>Schweden</b>						<b>Kanada</b>								
2'491'000	EUR	SEB	0.300%	17.02.22	2'951'704	1.45	3'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	FRN	17.03.23	3'026'970	1.48	
2'000'000	EUR	Swedbank	0.250%	07.11.22	2'381'463	1.17	<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'890'579</b>	<b>2.40</b>	
2'040'000	USD	SEB	1.875%	13.09.21	2'041'109	1.00	<b>Total - Kanada</b>						<b>3'026'970</b>	<b>1.48</b>
4'800'000	USD	Svensk Exportkredit	1.625%	14.01.22	4'826'304	2.37								
<b>Total - Schweden</b>					<b>12'200'580</b>	<b>5.99</b>								
<b>Singapur</b>														
1'300'000	USD	DBS Bank	3.300%	27.11.21	1'309'113	0.64								
<b>Total - Singapur</b>					<b>1'309'113</b>	<b>0.64</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Niederlande</b>					
1'600'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank	3.000% 21.12.21	1'613'984	0.79
<b>Total - Niederlande</b>				<b>1'613'984</b>	<b>0.79</b>
<b>Singapur</b>					
2'170'000	USD	Clifford Capital	3.423% 15.11.21	2'183'389	1.07
<b>Total - Singapur</b>				<b>2'183'389</b>	<b>1.07</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	USD	Austalia and New Zealand Banking Group	2.550% 23.11.21	1'005'397	0.49
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'005'397</b>	<b>0.49</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
3'885'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN 25.10.21	3'887'214	1.91
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'887'214</b>	<b>1.91</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>16'607'533</b>	<b>8.14</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>16'607'533</b>	<b>8.14</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>187'085'201</b>	<b>91.78</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	4'057'692'553	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		4'019'549'834
	Bankguthaben		236'791'727
	Forderungen aus Devisen		8'311
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'674'614
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		62'885'692
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9'739'455
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'321'783
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		723'213
	<b>Total Aktiva</b>		<b>4'336'694'629</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		49'169'280
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'226'918
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'886'338
	Verbindlichkeiten aus Devisen		8'315
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		39'444
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		23'151'037
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		48'974
	(5) Service Fee		633'255
	(4) „Taxe d'abonnement“		131'338
	(3) Management Fee		1'856'385
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		20'464
	<b>Total Passiva</b>		<b>86'171'748</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4'250'522'881</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4'625'736'935
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		162'778'171
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		74'256'465
	Termingeschäften		-9'745'029
	Devisentermingeschäften		-13'820'506
	Swaps		-13'407'656
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		150'599'573
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-15'334'396
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-21'964'941
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-57'070'864
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		14'150'935
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>270'441'752</b>
	Anteilszeichnungen		1'712'043'055
	Anteilsrücknahmen		-2'330'492'002
	(11) Ausbezahlte Dividende		-27'206'859
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4'250'522'881</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	21'555
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	196'649'441
	(2) Nettodividenden	1'038'037
	<b>Total Erträge</b>	<b>197'709'033</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	22'544'175
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	188'370
	(4) „Taxe d'abonnement“	770'842
	Bankzinsen	1'098'527
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	208'265
	(5) Service Fee	9'027'924
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'092'759
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>34'930'862</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>162'778'171</b>



# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Äthiopien</b>						
<b>Aktien</b>						<b>9'350'000 USD Äthiopien 6.625% 11.12.24 8'333'094 0.20</b>						
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Äthiopien 8'333'094 0.20</b>						
696'620'593	GBP	Petra Diamonds		16'298'310	0.38	<b>Bahamas</b>						
<b>Total - Bermuda 16'298'310 0.38</b>						46'000'000 USD Bahamas 6.000% 21.11.28 45'144'860 1.06						
<b>Total - Aktien 16'298'310 0.38</b>						9'861'000 USD Bahamas 6.625% 15.05.33 9'899'458 0.23						
<b>Obligationen</b>						4'395'000 USD Bahamas 7.125% 02.04.38 4'241'527 0.10						
<b>Ägypten</b>						81'000'000 USD Bahamas 8.950% 15.10.32 88'541'909 2.07						
27'000'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	32'058'602	0.75	<b>Total - Bahamas 147'827'754 3.46</b>					
42'500'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	45'928'050	1.08	<b>Bahrain</b>					
14'700'000	USD	Ägypten	8.150%	20.11.59	14'740'131	0.35	16'600'000 USD Bahrain 6.000% 19.09.44 15'647'160 0.37					
25'200'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	25'108'524	0.59	9'400'000 USD Bahrain 7.375% 14.05.30 10'498'390 0.25					
7'000'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	7'312'900	0.17	43'020'000 USD Bahrain 7.500% 20.09.47 45'705'308 1.08					
<b>Total - Ägypten 125'148'207 2.94</b>						<b>Total - Bahrain 71'850'858 1.70</b>						
<b>Argentinien</b>						<b>Belize</b>						
2'500'000	EUR	Argentinien	1.500%	09.01.38	1'096'933	0.03	53'475'000 USD Belize 4.938% 20.02.38 22'491'695 0.53					
23'250'000	EUR	Argentinien	1.500%	09.07.41	9'674'251	0.23	<b>Total - Belize 22'491'695 0.53</b>					
11'000'000	EUR	Province of Buenos Aires	0.000%	20.01.23	5'992'554	0.14	<b>Bermuda</b>					
21'900'000	EUR	Province of Buenos Aires	0.000%	15.05.35	10'077'312	0.24	500'000 USD Star Energy 4.850% 14.10.38 554'985 0.01					
6'947'702	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	2'844'598	0.07	<b>Total - Bermuda 554'985 0.01</b>					
83'700'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.35	29'192'886	0.69	<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>					
48'100'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.46	16'927'833	0.40	5'450'000 USD Boliviarische Republik Venezuela 0.000% 07.05.23 580'153 0.01					
37'000'000	USD	Argentinien	2.000%	09.01.38	15'176'290	0.36	9'200'000 USD Boliviarische Republik Venezuela 0.000% 13.10.24 984'124 0.02					
52'400'000	USD	Argentinien	0.500%	09.07.30	20'441'764	0.48	500'000 USD Boliviarische Republik Venezuela 0.000% 07.05.28 53'720 0.00					
15'150'000	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000%	25.07.27	8'329'697	0.20	4'850'000 USD Boliviarische Republik Venezuela ** 0.000% 09.12.20 470'790 0.01					
15'700'000	USD	Province of Buenos Aires **	0.000%	09.06.21	7'939'647	0.19	62'285'000 USD Petroleos de Venezuela 0.000% 16.05.24 2'834'590 0.07					
9'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000%	16.03.24	4'473'540	0.11	47'800'000 USD Petroleos de Venezuela 0.000% 15.11.26 2'184'938 0.06					
7'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000%	15.06.27	3'466'190	0.08	<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela 7'108'315 0.17</b>					
2'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000%	15.05.35	825'380	0.02						
<b>Total - Argentinien 136'458'875 3.24</b>												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Brasilien</b>						<b>Dominikanische Republik</b>							
29'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	27'596'110	0.65	11'500'000	USD	Citi's Depository Receipt Services	6.500%	15.02.48	12'785'585	0.30
<b>Total - Brasilien</b>						<b>Total - Dominikanische Republik</b>							
<b>27'596'110</b>						<b>12'785'585</b>							
<b>0.65</b>						<b>0.30</b>							
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Ecuador</b>							
49'900'000	EUR	Huarong	1.625%	05.12.22	50'068'787	1.18	40'700'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	23'028'467	0.54
4'100'000	USD	Huarong	3.625%	30.09.30	3'747'687	0.09	41'150'000	USD	Ecuador	1.000%	31.07.35	29'688'490	0.70
800'000	USD	Huarong	4.250%	31.12.99	708'320	0.02	102'000'000	USD	Ecuador	0.500%	31.07.40	65'500'320	1.54
8'300'000	USD	Huarong	4.750%	27.04.27	8'221'482	0.19	<b>Total - Ecuador</b>						
7'600'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	7'350'036	0.17	<b>118'217'277</b>						
4'800'000	USD	Huarong Finance	4.625%	03.06.26	4'760'928	0.11	<b>2.78</b>						
9'140'000	USD	Huarong Finance	5.000%	19.11.25	9'225'002	0.22	<b>El Salvador</b>						
2'300'000	USD	Wanda Properties Overseas	7.250%	28.04.22	2'327'117	0.05	14'600'000	USD	El Salvador	5.875%	30.01.25	12'981'444	0.31
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>Total - El Salvador</b>							
<b>86'409'359</b>						<b>73'290'934</b>							
<b>2.03</b>						<b>1.72</b>							
<b>Bulgarien</b>						<b>Elfenbeinküste</b>							
18'200'000	EUR	Bulgarian Energy	2.450%	22.07.28	21'473'448	0.51	20'100'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	24'250'226	0.57
<b>Total - Bulgarien</b>						<b>Total - Elfenbeinküste</b>							
<b>21'473'448</b>						<b>153'188'257</b>							
<b>0.51</b>						<b>3.60</b>							
<b>Chile</b>						<b>Gabun</b>							
17'900'000	USD	Chile	2.550%	27.07.33	18'270'351	0.43	10'500'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	10'686'165	0.25
12'201'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.068%	18.08.50	11'356'203	0.27	<b>Total - Gabun</b>						
4'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	3.750%	05.08.26	4'234'840	0.10	<b>10'686'165</b>						
3'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	4.500%	14.09.47	3'110'220	0.07	<b>0.25</b>						
19'785'000	USD	Guacolda	4.560%	30.04.25	13'529'972	0.32	<b>Ghana</b>						
4'000'000	USD	Interchile	4.500%	30.06.56	4'274'760	0.10	5'149'000	USD	Ghana	7.875%	26.03.27	5'295'335	0.13
<b>Total - Chile</b>						<b>Total - Ghana</b>							
<b>54'776'346</b>						<b>36'142'753</b>							
<b>1.29</b>						<b>0.86</b>							
<b>Costa Rica</b>						<b>Costa Rica</b>							
1'700'000	USD	Costa Rica	7.000%	04.04.44	1'763'257	0.04	4'500'000	USD	Costa Rica	7.158%	12.03.45	4'707'855	0.11
33'700'000	USD	Instituto Costarricense de Electricidad	6.375%	15.05.43	30'058'041	0.71	7'500'000	USD	Ghana	8.627%	16.06.49	7'224'975	0.17
<b>Total - Costa Rica</b>						<b>Total - Costa Rica</b>							
<b>36'529'153</b>						<b>0.86</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Indien</b>													
12'500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	13'285'000	0.31	750'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance	0.000%	02.06.25	341'698	0.01
2'300'000	USD	JSW Hydro Energy	4.125%	18.05.31	2'314'674	0.05	26'500'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	25'737'579	0.61
<b>Total - Indien</b>					<b>15'599'674</b>	<b>0.36</b>	6'200'000	USD	Saudi Aramco	1.602%	17.06.26	6'221'638	0.15
<b>Indonesien</b>													
9'000'000	EUR	Indonesien	1.100%	12.03.33	10'518'234	0.25	8'400'000	USD	Sharjah	3.200%	13.07.31	8'346'912	0.20
7'700'000	EUR	Indonesien	3.750%	14.06.28	10'923'265	0.26	5'800'000	USD	Sharjah	3.234%	23.10.29	5'904'806	0.14
3'700'000	EUR	PT Perusahaan Listrik Negara	1.875%	05.11.31	4'300'752	0.10	20'000'000	USD	Yestar Healthcare Holdings	6.900%	15.09.21	13'593'600	0.32
6'000'000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN	3.550%	09.06.51	6'150'960	0.14	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>103'130'856</b>	<b>2.45</b>
45'400'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	42'961'566	1.01	<b>Kanada</b>						
<b>Total - Indonesien</b>					<b>74'854'777</b>	<b>1.76</b>	13'250'000	USD	Stoneway Capital	0.000%	01.03.27	3'226'843	0.08
<b>Irak</b>													
67'646'000	USD	Irak	5.800%	15.01.28	52'883'698	1.24	<b>Total - Kanada</b>					<b>3'226'843</b>	<b>0.08</b>
<b>Total - Irak</b>					<b>52'883'698</b>	<b>1.24</b>	<b>Kasachstan</b>						
<b>Irland</b>													
12'415'000	GBP	RZD Capital	7.487%	25.03.31	22'876'296	0.54	2'300'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	5'410'954	0.13
39'950'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	29'403'600	0.69	<b>Total - Kasachstan</b>					<b>5'410'954</b>	<b>0.13</b>
25'270'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	16'545'629	0.39	<b>Katar</b>						
<b>Total - Irland</b>					<b>68'825'525</b>	<b>1.62</b>	26'700'000	USD	Katar	5.750%	20.01.42	37'883'028	0.89
<b>Kaiman-Inseln</b>													
27'650'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	28'195'535	0.66	35'500'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	39'058'465	0.92
3'000'000	USD	CFLD Cayman Investment **	0.000%	31.07.21	1'099'770	0.03	<b>Total - Katar</b>					<b>76'941'493</b>	<b>1.81</b>
6'400'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	13.01.23	2'371'904	0.06	<b>Kolumbien</b>						
1'800'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	08.04.24	666'468	0.02	13'000'000'000	COP	Fid Ruta	6.750%	15.02.44	2'647'434	0.06
10'400'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	13.01.25	3'824'496	0.09	6'200'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	6'500'142	0.15
11'500'000	USD	China Evergrande Group	9.500%	11.04.22	5'117'500	0.12	24'150'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	19'674'039	0.46
4'500'000	USD	China Evergrande Group	10.500%	11.04.24	1'608'480	0.04	190'000	USD	Ecopetrol	6.875%	29.04.30	229'436	0.01
250'000	USD	China Evergrande Group	11.500%	22.01.23	100'470	0.00	15'500'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250%	18.07.29	15'495'815	0.36
							<b>Total - Kolumbien</b>					<b>44'546'866</b>	<b>1.04</b>
<b>Kongo</b>													
75'800'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	33'149'659	0.78	<b>Kongo</b>						
<b>Total - Kongo</b>					<b>33'149'659</b>	<b>0.78</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Lettland</b>						<b>Niederlande</b>						
1'400'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	1'632'683	0.04	12'900'000	EUR DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	15'365'008	0.36
<b>Total - Lettland</b>						<b>Total - Niederlande</b>						
<b>1'632'683</b>						<b>35'319'633</b>						
<b>0.04</b>						<b>0.83</b>						
<b>Libanon</b>						<b>Oman</b>						
128'800'000	USD	Libanon	0.000%	26.05.23	16'724'680	0.39	51'000'000	USD Oman	6.750%	17.01.48	52'346'910	1.23
70'112'000	USD	Libanon	0.000%	22.04.31	9'103'342	0.21	5'000'000	USD OQ SAOC	5.125%	06.05.28	5'079'750	0.12
6'500'000	USD	Libanon	0.000%	20.11.31	823'290	0.02	<b>Total - Oman</b>					
1'250'000	USD	Libanon	0.000%	17.05.33	159'688	0.00	<b>57'426'660</b>					
122'750'000	USD	Libanon	0.000%	17.05.34	15'750'053	0.37	<b>1.35</b>					
<b>Total - Libanon</b>						<b>Pakistan</b>						
<b>42'561'053</b>						<b>8'000'000</b>						
<b>0.99</b>						<b>8.875%</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>08.04.51</b>						
318'411'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	59'659'366	1.40	<b>8'302'800</b>					
17'800'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	21'339'797	0.50	<b>0.20</b>					
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Pakistan</b>						
<b>80'999'163</b>						<b>8'302'800</b>						
<b>1.90</b>						<b>0.20</b>						
<b>Malaysia</b>						<b>Papua-Neuguinea</b>						
17'000'000	USD	1Mdb Energy	5.990%	11.05.22	17'524'450	0.41	66'129'000	USD Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	66'583'968	1.57
<b>Total - Malaysia</b>						<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						
<b>17'524'450</b>						<b>66'583'968</b>						
<b>0.41</b>						<b>1.57</b>						
<b>Mexiko</b>						<b>Peru</b>						
24'000'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	29'758'956	0.70	17'127'000	EUR Peru	1.250%	11.03.33	19'984'863	0.47
66'100'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	101'167'875	2.37	4'600'000	EUR Peru	3.750%	01.03.30	6'556'918	0.15
535'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	19'844'707	0.47	5'535'000	USD Peru	5.375%	22.03.30	4'339'606	0.10
7'100'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	6'908'087	0.16	450'000	USD Cofide	5.250%	15.07.29	470'214	0.01
15'300'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	13'124'340	0.31	3'000'000	USD Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	3'069'300	0.07
93'754'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	82'552'272	1.94	33'800'000	USD Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	35'353'110	0.83
20'400'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	17'973'828	0.42	<b>Total - Peru</b>					
23'700'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	20'091'438	0.47	<b>69'774'011</b>					
5'300'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	9.500%	15.09.27	6'201'822	0.15	<b>1.63</b>					
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Philippinen</b>						
<b>297'623'325</b>						<b>26'800'000</b>						
<b>6.99</b>						<b>1.750%</b>						
<b>Montenegro</b>						<b>28.04.41</b>						
37'016'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	40'658'697	0.96	<b>32'202'662</b>					
<b>Total - Montenegro</b>						<b>Total - Philippinen</b>						
<b>40'658'697</b>						<b>51'542'210</b>						
<b>0.96</b>						<b>1.21</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Rumänien</b>						<b>Togo</b>							
41'200'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	48'301'393	1.14	62'768'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	69'151'506	1.63
735'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	953'118	0.02	<b>Total - Togo</b>					<b>69'151'506</b>	<b>1.63</b>
<b>Total - Rumänien</b>						<b>49'254'511</b>						<b>1.16</b>	
<b>Saudi-Arabien</b>						<b>Trinidad und Tobago</b>							
42'188'000	EUR	Saudi-Arabien	2.000%	09.07.39	52'546'344	1.24	2'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	2'128'000	0.05
9'650'000	EUR	Saudi-Arabien	0.625%	03.03.30	11'365'029	0.27	<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>2'128'000</b>	<b>0.05</b>
<b>Total - Saudi-Arabien</b>						<b>63'911'373</b>						<b>1.51</b>	
<b>Schweden</b>						<b>Tschechische Republik</b>							
1'200'000	EUR	East Renewable	13.500%	21.11.21	1'423'623	0.03	200'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.500%	24.04.40	8'383'116	0.20
<b>Total - Schweden</b>						<b>1'423'623</b>						<b>0.03</b>	
<b>Seychellen</b>						<b>Türkei</b>							
20'300'000	USD	Seychellen	8.000%	01.01.26	9'236'764	0.22	1'600'000	USD	Türkei	4.875%	16.04.43	1'321'152	0.03
<b>Total - Seychellen</b>						<b>9'236'764</b>						<b>0.22</b>	
<b>Sri Lanka</b>						<b>Tunesien</b>							
23'000'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	14'867'430	0.35	8'750'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	7'741'650	0.18
6'600'000	USD	Sri Lanka	7.550%	28.03.30	4'262'412	0.10	<b>Total - Tunesien</b>					<b>7'741'650</b>	<b>0.18</b>
6'513'000	USD	Sri Lanka	7.850%	14.03.29	4'205'965	0.10	<b>Ukraine</b>						
29'700'000	USD	Sri Lanka	6.850%	03.11.25	19'948'599	0.47	4'800'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.32	5'142'048	0.12
23'800'000	USD	Sri Lanka	6.825%	18.07.26	15'623'510	0.37	98'500'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	112'703'699	2.64
1'900'000	USD	SriLankan Airlines	7.000%	25.06.24	1'192'402	0.03	<b>Total - Ukraine</b>					<b>117'845'747</b>	<b>2.76</b>
<b>Total - Sri Lanka</b>						<b>60'100'318</b>						<b>1.42</b>	
<b>Südafrika</b>						<b>Tadschikistan</b>							
7'000'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	6'571'460	0.15	46'719'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	42'821'701	1.01
<b>Total - Südafrika</b>						<b>6'571'460</b>						<b>0.15</b>	
<b>Tadschikistan</b>						<b>Total - Tadschikistan</b>							
<b>46'719'000</b>						<b>42'821'701</b>						<b>1.01</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Usbekistan</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
6'350'000	USD	Ipoteka Bank	5.500%	19.11.25	6'589'522	0.16	<b>Obligationen</b>						
5'400'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	5'399'136	0.13	<b>Belarus</b>						
<b>Total - Usbekistan</b>						<b>Total - Belarus</b>							
					<b>11'988'658</b>	<b>0.29</b>	18'520'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750%	02.05.24	17'351'388	0.41
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>							
13'550'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	16'325'311	0.38	51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela	0.000%	28.10.22	1'422'246	0.03
26'700'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	26'827'893	0.63	<b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>						
122'736'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	111'926'639	2.62						<b>1'422'246</b>	<b>0.03</b>
45'350'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.375%	10.03.51	43'407'660	1.02	<b>Brasilien</b>						
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Brasilien</b>							
					<b>198'487'503</b>	<b>4.65</b>	7'000'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	7'275'240	0.17
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
94'500'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7.875%	14.03.23	6'977'270	0.16	5'600'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	1'665'996	0.04
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Chile</b>							
					<b>6'977'270</b>	<b>0.16</b>	1'000'000	USD	Tsinghua Unic	0.000%	31.01.28	452'160	0.01
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - China</b>							
8'600'000	EUR	Gazprom	3.897%	31.12.99	10'507'185	0.25	11'300'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	9'723'424	0.23
9'500'000	EUR	Kondor	7.125%	19.07.24	11'675'855	0.27	<b>Total - Costa Rica</b>						
1'800'000	EUR	State Grid	2.450%	26.01.27	2'337'227	0.05	23'860'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	21'413'819	0.51
5'200'000	USD	Biz Finance	9.950%	14.11.29	5'317'000	0.13	<b>Total - Costa Rica</b>						
31'018'593	USD	DTEK Finance	5.000%	31.12.27	20'108'114	0.47						<b>21'413'819</b>	<b>0.51</b>
3'900'000	USD	Gazprom	2.950%	27.01.29	3'845'439	0.09	<b>Chile</b>						
9'065'000	USD	Petra Diamonds	0.000%	08.03.26	9'180'579	0.21	11'370'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	5.250%	06.11.29	12'850'033	0.30
3'000'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	2'564'130	0.06	<b>Total - Chile</b>						
18'100'000	USD	Ukrainian Railway	8.250%	09.07.24	19'046'087	0.45						<b>12'850'033</b>	<b>0.30</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>China</b>							
					<b>84'581'616</b>	<b>1.98</b>	11'300'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	9'723'424	0.23
<b>Total - Obligationen</b>						<b>Total - China</b>							
					<b>3'234'166'463</b>	<b>76.07</b>						<b>9'723'424</b>	<b>0.23</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Costa Rica</b>							
					<b>3'250'464'773</b>	<b>76.45</b>	23'860'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	21'413'819	0.51
							<b>Total - Costa Rica</b>						
												<b>21'413'819</b>	<b>0.51</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*							
<b>Hongkong</b>						<b>Kolumbien</b>												
9'800'000	USD	Zensun Enterprises	12.800%	03.10.21	9'261'000	0.22	60'200'000'000	COP Kolumbien	7.750%	18.09.30	16'876'632	0.40						
<b>Total - Hongkong</b>						<b>9'261'000</b>	<b>0.22</b>	249'579'898	COP Autopista Rio Magdalena	1724.62	15.06.36	18'240'504	0.43					
<b>Irland</b>						<b>Luxemburg</b>												
2'200'000	USD	GLTK Europe Capital	4.800%	26.02.28	2'347'510	0.06	36'850'000	USD Fidei	8.250%	15.01.35	42'428'353	1.00						
4'075'000	USD	Oilflow	12.000%	13.01.22	1'235'742	0.03	14'600'000	USD Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	15'420'082	0.36						
<b>Total - Irland</b>						<b>3'583'252</b>	<b>0.09</b>	<b>Total - Kolumbien</b>										
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>92'965'571</b>						<b>2.19</b>						
4'200'000	USD	Autopistas	9.390%	15.04.24	1'969'681	0.05	<b>Luxemburg</b>											
12'600'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	4'639'320	0.11	360	USD Andrade **	11.000%	20.08.21	275	0.00						
2'000'000	USD	New Oriental Education & Technology	2.125%	02.07.25	1'792'100	0.04	20'000'000	USD Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	16'397'700	0.39						
40'295'512	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	302'216	0.00	<b>Total - Luxemburg</b>											
8'959'987	USD	Odebrecht	4.375%	25.04.25	963'288	0.02	<b>16'397'975</b>						<b>0.39</b>					
10'079'853	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	982'786	0.02	<b>Malaysia</b>											
21'500'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	7'794'416	0.18	60'900'000	USD 1Mdb Global Investments	4.400%	09.03.23	61'547'976	1.45						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>18'443'807</b>	<b>0.42</b>	20'000'000	USD Dua Capital	2.780%	11.05.31	20'200'000	0.48					
<b>Kanada</b>						<b>9'100'000</b>						<b>0.25</b>						
6'700'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	7'035'000	0.17	<b>Total - Malaysia</b>											
9'412'500	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	05.07.23	9'475'281	0.22	<b>92'418'636</b>						<b>2.18</b>					
<b>Total - Kanada</b>						<b>16'510'281</b>	<b>0.39</b>	<b>Mauritius</b>										
<b>Kenia</b>						<b>2'950'000</b>						<b>0.07</b>						
10'800'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	11'089'332	0.26	2'950'000	USD Clifton	6.250%	25.10.25	2'935'103	0.07						
<b>Total - Kenia</b>						<b>11'089'332</b>	<b>0.26</b>	<b>Total - Mauritius</b>										
<b>Mexiko</b>						<b>2'935'103</b>						<b>0.07</b>						
12'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	10'596'119	0.25	<b>Mexiko</b>											
43'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	FRN	15.12.36	19'595'100	0.46	12'000'000	USD Grupo Famsa **	0.000%	01.06.20	184'797	0.00						
900'000	USD	Grupo Famsa **	0.000%	01.06.20	184'797	0.00	<b>Total - Mexiko</b>											
<b>Total - Mexiko</b>						<b>30'376'016</b>	<b>0.71</b>	<b>Mongolei</b>										
<b>Mongolei</b>						<b>24'900'000</b>						<b>0.58</b>						
24'900'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	24'660'960	0.58	<b>Total - Mongolei</b>											
<b>Total - Mongolei</b>						<b>24'660'960</b>	<b>0.58</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Niederlande</b>						<b>Tunesien</b>							
294'200'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	14.483% 08.04.26	18'566'003	0.44	110'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	656'035	0.02		
155'625'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	14.431% 17.07.24	9'876'000	0.23	1'820'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	10'357'396	0.24		
20'000'000	USD	Dilijan Finance	6.500% 28.01.25	19'953'600	0.47	1'000'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280% 09.08.27	6'285'122	0.15		
<b>Total - Niederlande</b>				<b>48'395'603</b>	<b>1.14</b>	<b>Total - Tunesien</b>				<b>17'298'553</b>	<b>0.41</b>		
<b>Panama</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
6'000'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125% 11.08.61	6'375'960	0.15	3'800'000	USD	Brooge Petroleum and Gas	8.500% 24.09.25	3'795'250	0.09		
28'900'000	USD	Ena Norte	4.950% 25.04.28	15'824'830	0.37	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>3'795'250</b>	<b>0.09</b>		
<b>Total - Panama</b>				<b>22'200'790</b>	<b>0.52</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>							
<b>Peru</b>						8'475'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	7'411'557	0.17		
6'700'000	USD	Cofide	2.400% 28.09.27	6'652'363	0.16	3'500'000	USD	Motiva Enterprises	6.850% 15.01.40	4'486'545	0.11		
7'300'000	USD	Compania de Minas Buenaventura	5.500% 23.07.26	7'194'150	0.17	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>11'898'102</b>	<b>0.28</b>		
<b>Total - Peru</b>				<b>13'846'513</b>	<b>0.33</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Spanien</b>						9'900'000	USD	Ukrainian Railway	7.875% 15.07.26	10'149'084	0.24		
10'312'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	10'232'907	0.24	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>10'149'084</b>	<b>0.24</b>		
<b>Total - Spanien</b>				<b>10'232'907</b>	<b>0.24</b>	<b>Total - Obligationen</b>						<b>572'095'440</b>	<b>13.48</b>
<b>Südafrika</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
18'400'000	USD	ESKOM Holdings SOC	4.314% 23.07.27	18'507'824	0.44	<b>572'095'440</b>						<b>13.48</b>	
<b>Total - Südafrika</b>				<b>18'507'824</b>	<b>0.44</b>	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Suriname</b>						<b>Obligationen</b>							
38'226'000	USD	Suriname	0.000% 26.10.26	24'974'575	0.59	<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>Total - Suriname</b>				<b>24'974'575</b>	<b>0.59</b>	6'000'000	USD	HKN Energy	12.000% 26.05.25	6'116'760	0.14		
<b>Kanada</b>						15'026'842	USD	Odebrecht	5.250% 27.12.33	1'551'371	0.04		
<b>Total - Kanada</b>				<b>10'909'800</b>	<b>0.26</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>7'668'131</b>	<b>0.18</b>		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Suriname</b>						
1'900'000	USD	Suriname	0.000%	30.12.23	1'233'100	0.03
<b>Total - Suriname</b>					<b>1'233'100</b>	<b>0.03</b>
<b>Tunesien</b>						
6'300'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500%	03.02.33	34'119'537	0.80
<b>Total - Tunesien</b>					<b>34'119'537</b>	<b>0.80</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>53'930'568</b>	<b>1.27</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>53'930'568</b>	<b>1.27</b>
<b>Investmentfonds</b>						
<b>Irland</b>						
321'921	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			36'232'627	0.86
<b>Total - Irland</b>					<b>36'232'627</b>	<b>0.86</b>
<b>Luxemburg</b>						
349'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD **			61'340'240	1.44
65'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **			12'364'950	0.29
118'200	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD **			13'702'926	0.32
180'300	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD **			19'418'310	0.46
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>106'826'426</b>	<b>2.51</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>143'059'053</b>	<b>3.37</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>4'019'549'834</b>	<b>94.57</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	181'332'094	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		181'168'117
	Bankguthaben		15'466'399
	Forderungen aus Devisen		1'909'906
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'521'685
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'293'442
	<b>Total Aktiva</b>		<b>202'359'549</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'051'939
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'909'800
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		258
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		677'231
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'566
	(5) Service Fee		32'115
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'211
	(3) Management Fee		52'174
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'984
	<b>Total Passiva</b>		<b>9'732'278</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>192'627'271</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		161'634'555
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		2'300'101
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		866'383
	Devisentermingeschäften		-2'620'438
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'598'571
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		84'459
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-132'702
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'100'768</b>
	Anteilszeichnungen		75'619'550
	Anteilsrücknahmen		-43'526'066
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>192'627'271</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		4'611
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		3'426'582
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'431'193</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		546'373
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'507
	(4) „Taxe d'abonnement“		18'432
	Bankzinsen		82'985
	(5) Service Fee		440'888
	(8) Sonstige Aufwendungen		32'907
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'131'092</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'300'101</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2.750%	20.08.27	205'280	0.11					
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	219'682	0.11					
<b>Total - Australien</b>					<b>424'962</b>	<b>0.22</b>					
<b>Belgien</b>											
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4.250%	28.03.41	342'220	0.18					
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	836'992	0.43					
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'522'710	0.79					
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'701'922</b>	<b>1.40</b>					
<b>Dänemark</b>											
200'000	EUR	Carls Brew	2.500%	28.05.24	213'728	0.11					
2'000'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	2'082'840	1.08					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'296'568</b>	<b>1.19</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'000'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	1'070'800	0.56					
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	1'084'526	0.56					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'155'326</b>	<b>1.12</b>					
<b>Finnland</b>											
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	1'010'610	0.52					
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'010'610</b>	<b>0.52</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	1'075'010	0.56					
1'000'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'162'800	0.60					
1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'815'984	0.94					
500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	538'175	0.28					
1'000'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	1'167'230	0.60					
1'500'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	1'707'630	0.89					
1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'498'028	0.78					
400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	414'704	0.22					
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.500%	18.05.26	537'670	0.28					
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.750%	08.04.30	569'585	0.30					
600'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	607'152	0.32					
900'000	EUR	RTE	0.625%	08.07.32	917'838	0.48					
1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	1'117'140	0.58					
2'000'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	2'012'100	1.04					
400'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	410'568	0.21					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>15'551'614</b>	<b>8.08</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	1'089'060	0.57					
500'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	508'040	0.26					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'597'100</b>	<b>0.83</b>					
<b>Italien</b>											
500'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	697'470	0.36					
2'500'000	EUR	Italien	4.500%	01.03.24	2'803'500	1.46					
5'750'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	6'267'500	3.26					
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.125%	16.09.24	1'292'643	0.67					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'242'830	0.65					
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	545'895	0.28					
400'000	EUR	Eni	3.250%	10.07.23	426'952	0.22					
300'000	EUR	Eni EMTN	3.750%	12.09.25	346'515	0.18					
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.125%	04.03.22	906'939	0.47					
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	2'177'040	1.13					
800'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	829'544	0.43					
1'500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	1'556'655	0.81					
2'400'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	0.375%	23.06.29	2'435'280	1.26					
1'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	1'547'535	0.80					
500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	546'530	0.28					
750'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	768'158	0.40					
<b>Total - Italien</b>					<b>24'390'986</b>	<b>12.66</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
<b>Japan</b>						<b>Norwegen</b>						
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.700%	20.09.22	392'546	0.20	1'000'000	USD Equinor	3.125%	06.04.30	931'348	0.48
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.050%	20.06.23	392'962	0.20	400'000	USD Statoil	3.700%	01.03.24	365'101	0.19
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	425'803	0.22	<b>Total - Norwegen</b>				<b>1'296'449</b>	<b>0.67</b>
500'000	USD	Daiwa	3.129%	19.04.22	430'971	0.22	<b>Philippinen</b>					
<b>Total - Japan</b>					<b>1'642'282</b>	<b>0.84</b>	100'000'000	JPY Asian Development Bank	2.350%	21.06.27	886'653	0.46
<b>Jersey</b>						<b>Portugal</b>						
1'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	23.05.22	1'522'605	0.79	700'000	EUR Brisa Concessao Rodoviaria	1.875%	30.04.25	751'863	0.39
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'522'605</b>	<b>0.79</b>	<b>Total - Portugal</b>				<b>751'863</b>	<b>0.39</b>
<b>Kanada</b>						<b>Schweden</b>						
250'000	CAD	Kanada	2.500%	01.06.24	176'540	0.09	1'300'000	EUR Essity	0.500%	03.02.30	1'321'541	0.69
250'000	CAD	Kanada	5.000%	01.06.37	250'247	0.13	1'000'000	EUR SKF	1.250%	17.09.25	1'051'580	0.55
550'000	CAD	Province of Ontario	2.850%	02.06.23	383'996	0.20	<b>Total - Schweden</b>				<b>2'373'121</b>	<b>1.24</b>
500'000	USD	Enbridge	2.900%	15.07.22	432'178	0.22	<b>Spanien</b>					
1'500'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	1'364'124	0.71	4'500'000	EUR Spanien	1.950%	30.07.30	5'218'965	2.72
<b>Total - Kanada</b>					<b>2'607'085</b>	<b>1.35</b>	1'700'000	EUR Spanien	4.200%	31.01.37	2'584'272	1.34
<b>Niederlande</b>						<b>Spanien</b>						
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000%	13.03.28	120'583	0.06	2'000'000	EUR Spanien	6.000%	31.01.29	2'902'400	1.51
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500%	14.01.31	518'395	0.27	6'000'000	EUR Spanien	1.450%	31.10.27	6'608'161	3.44
450'000	EUR	Enel Finance International EMTN	5.000%	14.09.22	475'326	0.25	1'800'000	EUR Abertis	1.375%	20.05.26	1'896'048	0.98
300'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.966%	27.01.25	321'519	0.17	1'000'000	EUR Abertis	1.625%	15.07.29	1'066'300	0.55
1'000'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	1'033'730	0.54	500'000	EUR Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	523'615	0.27
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375%	21.01.25	315'354	0.16	2'000'000	EUR Caixaabank	0.750%	26.05.28	2'034'380	1.06
800'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625%	22.04.32	897'088	0.47	800'000	EUR Red Electrica	0.375%	24.07.28	821'968	0.43
1'200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	1'216'848	0.63	600'000	EUR Telefonica Emisiones	2.242%	27.05.22	611'718	0.32
500'000	EUR	Koninklijke KPN	4.250%	01.03.22	510'905	0.27	1'300'000	EUR Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	1'334'983	0.69
1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750%	22.11.27	1'045'720	0.54	1'000'000	USD Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	843'534	0.44
1'950'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	1'772'981	0.92	<b>Total - Spanien</b>				<b>26'446'344</b>	<b>13.75</b>
<b>Total - Niederlande</b>					<b>8'228'449</b>	<b>4.28</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	15.06.31	1'355'700	0.70	1'000'000	USD	Illinois Tool Works	15.11.26	911'144	0.47
400'000	EUR	Equinix	15.03.27	402'292	0.21	1'500'000	USD	Intel	15.11.29	1'340'451	0.69
1'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	03.12.25	1'026'100	0.53	1'000'000	USD	John Deere	09.03.27	872'642	0.46
1'800'000	EUR	Fiserv	01.07.27	1'896'768	0.98	1'200'000	USD	Kimberly Clark	07.02.50	1'067'735	0.55
750'000	EUR	Prologis Euro Finance	06.02.28	762'773	0.40	600'000	USD	Microsoft	12.02.22	512'372	0.27
1'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	06.02.35	1'018'540	0.53	2'500'000	USD	Omnicom Group	30.04.30	2'172'307	1.13
925'000	EUR	VF Corporation	25.02.28	931'133	0.48	2'000'000	USD	PayPal Holdings	01.10.29	1'827'846	0.94
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	31.01.28	1'250'301	0.65	2'000'000	USD	Praixair	10.08.30	1'604'930	0.83
6'500'000	USD	Vereinigte Staaten	15.08.26	5'700'173	2.97	2'000'000	USD	Salesforce.com	15.07.28	1'701'978	0.88
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	15.02.36	1'183'804	0.61	2'000'000	USD	Toyota	13.08.27	1'682'867	0.87
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	15.11.28	4'373'597	2.28	2'000'000	USD	Verizon	03.12.29	1'950'036	1.01
2'750'000	USD	Vereinigte Staaten	15.02.31	3'194'310	1.66	1'800'000	USD	Vmware	15.08.26	1'523'073	0.79
1'000'000	USD	AbbVie	21.11.26	912'550	0.47	1'400'000	USD	Western Union Company	15.03.26	1'179'205	0.61
1'000'000	USD	Adobe	01.02.25	913'787	0.47	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
1'500'000	USD	Adobe	01.02.30	1'328'011	0.69	<b>62'830'068 32.60</b>					
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	15.05.27	877'809	0.46	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'500'000	USD	Amgen	21.02.27	1'324'542	0.69	600'000	EUR	BP Capital Markets	16.02.23	613'860	0.32
1'050'000	USD	Anheuser-Busch InBev	01.02.26	983'359	0.51	200'000	EUR	British Telecommunications EMTN	10.03.23	204'382	0.11
750'000	USD	Apple	11.05.30	632'975	0.33	400'000	EUR	Motability	14.03.25	415'376	0.22
800'000	USD	Apple	09.02.22	683'624	0.35	1'000'000	EUR	York Build	21.09.25	1'028'640	0.53
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services	15.05.25	866'780	0.45	300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	07.09.34	507'992	0.26
1'000'000	USD	Cisco Systems	20.09.26	910'924	0.47	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	16.02.29	842'093	0.44
1'000'000	USD	Citigroup	01.05.26	928'163	0.48	1'000'000	GBP	British Telecommunications	07.12.28	1'478'543	0.77
2'000'000	USD	Comcast	15.02.31	1'623'550	0.84	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	16.08.28	1'239'004	0.64
2'000'000	USD	CVS Health	15.08.29	1'849'515	0.96	250'000	GBP	Legal & General Finance	11.12.31	415'565	0.22
500'000	USD	CVS Health	20.07.25	466'377	0.24	860'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	05.04.33	1'460'997	0.76
1'300'000	USD	Equinix	15.03.28	1'089'546	0.57	650'000	GBP	Lloyds	07.03.25	878'580	0.46
500'000	USD	Fresenius Medical Care	16.02.31	419'344	0.22	600'000	GBP	Motability	03.07.29	729'419	0.38
500'000	USD	Fresenius Medical Care	15.06.29	464'776	0.24	650'000	GBP	Nationwide Building Society	29.04.22	768'000	0.40
2'000'000	USD	HCA	15.06.29	1'918'708	1.00	1'000'000	GBP	York Build	13.09.28	1'260'992	0.65
2'000'000	USD	Home Depot	15.06.29	1'855'597	0.96						
1'000'000	USD	IBM	15.05.27	863'781	0.45						
500'000	USD	IBM	15.05.29	474'273	0.25						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
1'000'000	USD	Barclays	3.684%	10.01.23	857'148	0.44	<b>Vereinigte Staaten</b>						
500'000	USD	Credit Agricole	3.875%	15.04.24	459'071	0.24	1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	902'868	0.47
400'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	30.03.22	346'241	0.18	1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	897'894	0.46
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>13'505'903</b>	<b>7.02</b>	2'000'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	1'864'476	0.96
<b>Total - Obligationen</b>					<b>172'219'910</b>	<b>89.41</b>	1'000'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	858'571	0.45
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>172'219'910</b>	<b>89.41</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'523'809</b>	<b>2.34</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>Total - Obligationen</b>					<b>8'948'207</b>	<b>4.64</b>
<b>Obligationen</b>							<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>8'948'207</b>	<b>4.64</b>
<b>Italien</b>							<b>Total - Anlagen</b>					<b>181'168'117</b>	<b>94.05</b>
1'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	1'524'165	0.79							
<b>Total - Italien</b>					<b>1'524'165</b>	<b>0.79</b>							
<b>Kanada</b>													
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	366'031	0.19							
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	394'187	0.20							
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	363'226	0.19							
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'123'444</b>	<b>0.58</b>							
<b>Niederlande</b>													
1'000'000	USD	Enel Finance International	3.500%	06.04.28	934'915	0.49							
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	841'874	0.44							
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'776'789</b>	<b>0.93</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	41'793'798	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		43'170'485
	Bankguthaben		5'886'883
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		741'916
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		587'215
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		16'297
	<b>Total Aktiva</b>		<b>50'402'796</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		448'592
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'235'890
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		16'297
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		123
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		113'186
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		334'861
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'001
	(5) Service Fee		9'975
	(4) „Taxe d'abonnement“		803
	(3) Management Fee		17'287
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'294
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'186'309</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48'216'487</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		32'266'853
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'952'959
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		786'389
	Termingeschäften		-74'293
	Devisentermingeschäften		219'871
	Swaps		363'032
	Optionen		-836'572
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'387'064
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		569'053
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		45'517
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		324'960
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		159'943
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		675'321
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>8'573'244</b>
	Anteilszeichnungen		7'376'390
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48'216'487</b>

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'324'860
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Swaps, netto	27'008
	(2) Nettodividenden	9'187
	<b>Total Erträge</b>	<b>2'361'055</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	182'859
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'981
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'487
	Bankzinsen	30'515
	(5) Service Fee	118'730
	(8) Sonstige Aufwendungen	69'524
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>408'096</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>1'952'959</b>



# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Deutschland</b>					
<b>Aktien</b>						600'000 EUR Commerzbank 6.125% 31.12.99 779'946 1.62					
<b>Bermuda</b>						400'000 USD Deutsche Bank 7.500% 31.12.99 439'184 0.91					
2'704'982	GBP	Petra Diamonds		63'286	0.13	<b>Total - Deutschland 1'219'130 2.53</b>					
<b>Total - Bermuda 63'286 0.13</b>						<b>El Salvador</b>					
<b>Total - Aktien 63'286 0.13</b>						200'000 USD El Salvador 6.375% 18.01.27 174'524 0.36					
<b>Obligationen</b>						150'000 USD El Salvador 9.500% 15.07.52 141'048 0.29					
<b>Ägypten</b>						<b>Total - El Salvador 315'572 0.65</b>					
550'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	675'451	1.40	<b>Elfenbeinküste</b>					
400'000	USD	Ägypten	8.875% 29.05.50	432'264	0.90	200'000 EUR Elfenbeinküste 5.250% 22.03.30 252'619 0.52					
<b>Total - Ägypten 1'107'715 2.30</b>						200'000 EUR Elfenbeinküste 6.875% 17.10.40 264'716 0.55					
<b>Bahamas</b>						<b>Total - Elfenbeinküste 517'335 1.07</b>					
164'000	USD	Bahamas	6.625% 15.05.33	164'640	0.34	<b>Finnland</b>					
100'000	USD	Bahamas	6.950% 20.11.29	104'327	0.22	300'000 EUR Finnair Oyj 4.250% 19.05.25 364'192 0.76					
200'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	218'622	0.45	400'000 USD Stora Enso 7.250% 15.04.36 549'130 1.14					
<b>Total - Bahamas 487'589 1.01</b>						<b>Total - Finnland 913'322 1.90</b>					
<b>Belarus</b>						<b>Frankreich</b>					
500'000	USD	Belarus	6.378% 24.02.31	438'390	0.91	200'000 EUR La Mondiale 4.375% 31.12.99 263'644 0.55					
<b>Total - Belarus 438'390 0.91</b>						400'000 GBP Electricite de France 5.875% 31.12.99 631'242 1.31					
<b>Belgien</b>						400'000 USD Scor 5.250% 31.12.99 428'456 0.88					
400'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	475'287	0.99	400'000 USD Société Générale FRN 31.12.99 415'604 0.86					
<b>Total - Belgien 475'287 0.99</b>						<b>Total - Frankreich 1'738'946 3.60</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Georgien</b>					
200'000	USD	Greenland Holding Group	5.875% 03.07.24	159'070	0.33	200'000 USD TBC Bank 10.775% 31.12.99 221'318 0.46					
250'000	USD	Yunnan Energy Investment	6.250% 05.03.22	243'768	0.51	<b>Total - Georgien 221'318 0.46</b>					
<b>Total - Britische Jungferninseln 402'838 0.84</b>						<b>Ghana</b>					
<b>Chile</b>						200'000 USD Ghana 8.627% 16.06.49 192'666 0.40					
200'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	136'770	0.28	<b>Total - Ghana 192'666 0.40</b>					
<b>Total - Chile 136'770 0.28</b>						<b>Indien</b>					
						500'000 USD Indiabulls 4.500% 04.03.26 531'400 1.10					
						<b>Total - Indien 531'400 1.10</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Irland</b>						<b>Lettland</b>							
400'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	417'484	0.87	550'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	641'411	1.33
1'350'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	993'613	2.06	<b>Total - Lettland</b>					<b>641'411</b>	<b>1.33</b>
800'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	523'803	1.09	<b>Luxemburg</b>						
200'000	USD	TCS Finance	9.250%	31.12.99	210'970	0.44	250'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500%	01.09.26	281'779	0.58
<b>Total - Irland</b>					<b>2'145'870</b>	<b>4.46</b>	324'479	EUR	LHMC Finco	7.250%	02.10.25	380'411	0.79
<b>Italien</b>						<b>Mexiko</b>							
200'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	10.500%	23.07.29	269'485	0.56	1'200'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN	15.12.50	720'353	1.49
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.500%	31.12.99	328'015	0.68	200'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250%	31.10.27	231'394	0.48
400'000	EUR	Unicredit	3.875%	31.12.99	461'018	0.96	300'000	USD	Petrorio	6.125%	09.06.26	307'791	0.64
200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	243'543	0.51	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'921'728</b>	<b>3.98</b>
250'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	394'901	0.82	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Italien</b>					<b>1'696'962</b>	<b>3.53</b>	123'000	EUR	Credito Real	5.000%	01.02.27	126'500	0.26
<b>Japan</b>						<b>Niederlande</b>							
200'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	237'674	0.49	4'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	148'372	0.31
<b>Total - Japan</b>					<b>237'674</b>	<b>0.49</b>	200'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	194'594	0.40
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Niederlande</b>							
1'100'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	1'121'702	2.32	350'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	300'230	0.62
200'000	USD	China Evergrande Group	9.500%	29.03.24	71'752	0.15	400'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	383'840	0.80
200'000	USD	China Evergrande Group	12.000%	22.01.24	74'490	0.15	350'000	USD	Unifin Financiera	9.875%	28.01.29	351'810	0.73
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	582'738	1.21	<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'505'346</b>	<b>3.12</b>
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'850'682</b>	<b>3.83</b>	<b>Nigeria</b>						
<b>Kanada</b>						<b>Nigeria</b>							
450'000	USD	Stoneway Capital	0.000%	01.03.27	109'591	0.23	200'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	208'782	0.43
<b>Total - Kanada</b>					<b>109'591</b>	<b>0.23</b>	<b>Total - Nigeria</b>					<b>208'782</b>	<b>0.43</b>
<b>Kolumbien</b>						<b>Nigeria</b>							
200'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	162'932	0.34	<b>Nigeria</b>						
300'000	USD	Credivalores	9.750%	27.07.22	287'547	0.60	<b>Nigeria</b>						
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>450'479</b>	<b>0.94</b>	<b>Nigeria</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Norwegen</b>						<b>Spanien</b>							
75'029	USD	DNO	8.750%	31.05.23	77'702	0.16	200'000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo	5.250%	27.11.31	246'301	0.51
<b>Total - Norwegen</b>						<b>Total - Spanien</b>							
<b>77'702</b>						<b>1'009'387</b>							
<b>0.16</b>						<b>2.09</b>							
<b>Österreich</b>						<b>Tadschikistan</b>							
150'000	EUR	Porr	FRN	31.12.99	162'654	0.34	400'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	366'632	0.76
<b>Total - Österreich</b>						<b>Total - Tadschikistan</b>							
<b>162'654</b>						<b>366'632</b>							
<b>0.34</b>						<b>0.76</b>							
<b>Pakistan</b>						<b>Türkei</b>							
400'000	USD	Pakistan	8.875%	08.04.51	415'140	0.86	300'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375%	09.12.25	303'423	0.63
<b>Total - Pakistan</b>						<b>Total - Türkei</b>							
<b>415'140</b>						<b>1'327'669</b>							
<b>0.86</b>						<b>2.76</b>							
<b>Panama</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
700'000	USD	Panama Canal Railway	7.000%	01.11.26	365'948	0.76	300'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	368'301	0.76
<b>Total - Panama</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
<b>365'948</b>						<b>368'301</b>							
<b>0.76</b>						<b>0.76</b>							
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
500'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	503'440	1.04	200'000	EUR	EG Global Finance	6.250%	30.10.25	243'392	0.50
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>503'440</b>						<b>1'075'193</b>							
<b>1.04</b>						<b>2.22</b>							
<b>Peru</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
430'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	337'133	0.70	<b>29'829'067</b>					<b>61.87</b>	
500'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	511'550	1.06	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>62.00</b>	
300'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	313'785	0.65							
<b>Total - Peru</b>													
<b>1'162'468</b>													
<b>2.41</b>													
<b>Portugal</b>													
500'000	EUR	Fidelidade	4.250%	04.09.31	602'148	1.25							
300'000	EUR	Novo Banco	8.500%	06.07.28	359'224	0.75							
200'000	EUR	TAP	5.625%	02.12.24	194'793	0.40							
<b>Total - Portugal</b>													
<b>1'156'165</b>													
<b>2.40</b>													
<b>Schweden</b>													
250'000	EUR	East Renewable	13.500%	21.11.21	296'588	0.62							
<b>Total - Schweden</b>													
<b>296'588</b>													
<b>0.62</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Italien</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>Belarus</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
700'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750%	02.05.24	655'830	1.36	800'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	294'560	0.61
<b>Total - Belarus</b>					<b>655'830</b>	<b>1.36</b>	300'000	USD	HKN Energy	11.000%	06.03.24	312'390	0.65
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
200'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	207'864	0.43	253'970	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	1'905	0.00
500'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	488'230	1.01	2'100'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	761'314	1.58
<b>Total - Brasilien</b>					<b>696'094</b>	<b>1.44</b>	<b>Total - Kanada</b>					<b>1'370'169</b>	<b>2.84</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Kanada</b>							
600'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	178'500	0.37	400'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	420'000	0.87
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>178'500</b>	<b>0.37</b>	531'250	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	05.07.23	534'793	1.11
<b>China</b>						<b>Total - Kanada</b>							
200'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	172'096	0.36	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>954'793</b>	<b>1.98</b>
250'000	USD	China Grand Automotive Services Group	8.625%	08.04.22	235'968	0.49	600'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	690'828	1.43
<b>Total - China</b>					<b>408'064</b>	<b>0.85</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>690'828</b>	<b>1.43</b>
<b>Costa Rica</b>						<b>Luxemburg</b>							
400'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	358'991	0.74	300'000	USD	Eurasia Capital	8.800%	31.12.99	309'654	0.64
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>358'991</b>	<b>0.74</b>	250'000	USD	FS Agrisolutions Industria de Biocombustiveis	10.000%	15.12.25	282'288	0.59
<b>Irland</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
100'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000%	13.12.24	114'757	0.24	<b>Total - Mauritius</b>					<b>591'942</b>	<b>1.23</b>
300'000	USD	SovCom Capital	7.750%	31.12.99	309'471	0.64	250'000	USD	Cliffon	6.250%	25.10.25	248'738	0.52
<b>Total - Irland</b>					<b>424'228</b>	<b>0.88</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>248'738</b>	<b>0.52</b>
						<b>Mexiko</b>							
						<b>Total - Mexiko</b>							
						450'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	344'115	0.71	
						<b>Total - Mexiko</b>					<b>344'115</b>	<b>0.71</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Mongolei</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
600'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	594'240	1.23	500'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875% 27.07.30	810'535	1.68
<b>Total - Mongolei</b>				<b>594'240</b>	<b>1.23</b>	600'000	USD	Ithaca Energy	9.000% 15.07.26	594'990	1.23
						300'000	USD	Ukrainian Railway	7.875% 15.07.26	307'548	0.64
						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'713'073</b>	<b>3.55</b>
<b>Spanien</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
500'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	496'165	1.03					<b>12'548'212</b>	<b>26.02</b>
<b>Total - Spanien</b>				<b>496'165</b>	<b>1.03</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Togo</b>											
300'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	378'567	0.79						
600'000	USD	Ecobank Transnational	8.750% 17.06.31	610'656	1.27						
<b>Total - Togo</b>				<b>989'223</b>	<b>2.06</b>						
<b>Trinidad und Tobago</b>											
200'000	USD	Telecom of Trinidad and Tobago	8.875% 18.10.29	213'992	0.44						
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>				<b>213'992</b>	<b>0.44</b>						
<b>Tunesien</b>											
50'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	298'198	0.62						
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	56'909	0.12						
<b>Total - Tunesien</b>				<b>355'107</b>	<b>0.74</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>											
100'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625% 15.08.27	43'125	0.09						
200'000	USD	EnLink Midstream Partners	6.000% 31.12.99	151'666	0.31						
200'000	USD	Meccanica	7.375% 15.07.39	260'000	0.54						
200'000	USD	Motiva Enterprises	6.850% 15.01.40	256'374	0.53						
250'000	USD	Staples 144A	10.750% 15.04.27	244'063	0.51						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>955'228</b>	<b>1.98</b>						
						<b>Total - Anlagen</b>					
										<b>43'170'485</b>	<b>89.53</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>726'207'609</b>	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		755'931'587
	Bankguthaben		49'967'822
	Forderungen aus Devisen		5'731
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'055'462
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7'012'187
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		82'535
	<b>Total Aktiva</b>		<b>814'055'324</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		7'199'459
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'985'851
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		16'417'246
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5'731
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		214
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		115'094
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'458
	(5) Service Fee		78'305
	(4) „Taxe d'abonnement“		30'092
	(3) Management Fee		324'380
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'180
	<b>Total Passiva</b>		<b>27'167'010</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>786'888'314</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		583'934'705
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		17'858'495
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'212'334
	Termingeschäften		213'031
	Devisentermingeschäften		2'675'341
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		13'190'476
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-11'220'149
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-119'915
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'741'703
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-168'088
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>15'475'154</b>
	Anteilszeichnungen		380'650'973
	Anteilsrücknahmen		-189'876'386
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'296'132
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>786'888'314</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	4'994
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	23'207'322
	<b>Total Erträge</b>	<b>23'212'316</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	3'705'670
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	43'940
	(4) „Taxe d'abonnement“	172'347
	Bankzinsen	45'269
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	29'174
	(5) Service Fee	1'269'572
	(8) Sonstige Aufwendungen	87'849
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>5'353'821</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>17'858'495</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Obligationen</b>						2'000'000 EUR Electricite de France 2.625% 31.12.99 2'416'003 0.31							
<b>Australien</b>						2'000'000 EUR La Mondiale 4.375% 31.12.99 2'636'441 0.34							
4'500'000	EUR	Origin Energy Finance	1.000%	17.09.29	5'348'731	0.68	2'500'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	3'019'060	0.38
<b>Total - Australien</b>					<b>5'348'731</b>	<b>0.68</b>	3'700'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	4'431'040	0.56
<b>Belgien</b>						3'500'000 EUR Total 1.625% 31.12.99 4'203'630 0.53							
1'600'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	31.12.99	1'912'367	0.24	2'500'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.000%	29.06.32	3'290'386	0.42
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'912'367</b>	<b>0.24</b>	2'000'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.125%	31.12.99	2'343'713	0.30
<b>Britische Jungferninseln</b>						1'000'000 GBP Electricite de France 5.875% 31.12.99 1'578'105 0.20							
3'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.950%	12.11.29	3'181'500	0.40	2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375%	17.03.25	2'200'620	0.28
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.250%	13.09.27	546'640	0.07	1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875%	31.12.99	1'118'580	0.14
2'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.500%	03.05.26	2'194'160	0.28	1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	1'219'600	0.15
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	4.375%	10.04.24	545'090	0.07	3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	3'632'400	0.46
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>6'467'390</b>	<b>0.82</b>	2'800'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	2'999'192	0.38
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
1'000'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	1'245'705	0.16						<b>35'088'770</b>	<b>4.45</b>
5'500'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	6'449'755	0.82	<b>Indonesien</b>						
4'400'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	5'154'038	0.65	2'300'000	EUR	Perusahaan	2.875%	25.10.25	2'921'486	0.37
3'000'000	EUR	ZF Finance	2.750%	25.05.27	3'723'375	0.47	<b>Total - Indonesien</b>						
3'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	3'118'680	0.40						<b>2'921'486</b>	<b>0.37</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>19'691'553</b>	<b>2.50</b>	<b>Irland</b>						
<b>Finnland</b>						1'000'000 EUR GE Capital European Funding 4.625% 22.02.27 1'468'173 0.19							
1'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	1'372'824	0.17	8'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	9'456'349	1.21
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'372'824</b>	<b>0.17</b>	2'700'000	EUR	Ryanair	0.875%	25.05.26	3'239'422	0.41
						500'000 USD AerCap Ireland 4.450% 16.12.21 504'133 0.06							
						1'000'000 USD AerCap Ireland 3.950% 01.02.22 1'011'386 0.12							
						1'000'000 USD AerCap Ireland 3.650% 21.07.27 1'066'197 0.14							
						5'000'000 USD Zurich Finance Ireland 3.000% 19.04.51 5'061'300 0.64							
						<b>Total - Irland</b>					<b>21'806'960</b>	<b>2.77</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Italien</b>						<b>Mexiko</b>							
4'500'000	EUR	Leonardo	2.375%	08.01.26	5'587'772	0.71	3'000'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	3'083'910	0.39
2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	3'017'879	0.38	4'000'000	USD	Trust F-1401	5.250%	15.12.24	4'432'040	0.56
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	3'044'292	0.39	<b>Total - Mexiko</b>					<b>7'515'950</b>	<b>0.95</b>
4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	4'397'320	0.56							
<b>Total - Italien</b>					<b>16'047'263</b>	<b>2.04</b>	<b>Niederlande</b>						
<b>Jersey</b>						3'400'000 EUR Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 31.12.99 4'149'388 0.53							
3'000'000	GBP	Glencore Finance Europe	3.125%	26.03.26	4'416'317	0.56	2'000'000	EUR	ABN Amro Bank	4.375%	31.12.99	2'564'787	0.33
<b>Total - Jersey</b>					<b>4'416'317</b>	<b>0.56</b>	3'200'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	4'060'181	0.52
<b>Kaiman-Inseln</b>						2'000'000 EUR CRH Funding 1.625% 05.05.30 2'628'036 0.33							
6'000'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	6'957'480	0.89	3'000'000	EUR	Rabobank	4.625%	31.12.99	3'938'867	0.50
2'000'000	USD	Alibaba Group	3.400%	06.12.27	2'180'560	0.28	3'000'000	EUR	Rabobank London Branch	3.100%	31.12.99	3'659'348	0.47
1'000'000	USD	Country Garden Holdings	4.200%	06.02.26	1'036'670	0.13	2'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800%	06.07.24	2'378'890	0.30
2'000'000	USD	Country Garden Holdings	5.125%	14.01.27	2'138'220	0.27	2'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	2'445'609	0.31
2'200'000	USD	Country Garden Holdings	8.000%	27.01.24	2'301'684	0.29	3'000'000	EUR	VW International Finance	3.500%	31.12.99	3'826'712	0.49
4'200'000	USD	Saudi Aramco	1.602%	17.06.26	4'214'658	0.54	3'000'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	3'955'582	0.50
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>18'829'272</b>	<b>2.40</b>	3'500'000	GBP	ABN Amro Bank	1.375%	16.01.25	4'909'841	0.62
<b>Kanada</b>						2'570'000 GBP Enel Finance International 1.000% 20.10.27 3'495'297 0.44							
1'500'000	USD	TransCanada	5.300%	15.03.77	1'608'210	0.20	5'000'000	GBP	LafargeHolcim	3.000%	12.05.32	7'581'417	0.96
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'608'210</b>	<b>0.20</b>	2'800'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	3'191'272	0.41
<b>Luxemburg</b>						1'500'000 USD Embarer Netherlands Finance 5.050% 15.06.25 1'589'430 0.20							
3'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	3'715'230	0.47	3'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	3'219'870	0.41
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	3'877'176	0.49	2'000'000	USD	Greenko Energy Projects	3.850%	29.03.26	2'045'240	0.26
3'500'000	EUR	Simon International Finance	1.125%	19.03.33	4'240'814	0.54	<b>Total - Niederlande</b>					<b>59'639'767</b>	<b>7.58</b>
3'500'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	4'134'632	0.53							
4'000'000	USD	Nexa Resources	5.375%	04.05.27	4'227'920	0.54							
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>20'195'772</b>	<b>2.57</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Österreich</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>						
3'500'000	USD	Klabin Austria	3.200%	12.01.31	3'460'730	0.44	500'000	EUR American International Group	1.875%	21.06.27	639'810	0.08
<b>Total - Österreich</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
<b>3'460'730 0.44</b>						<b>5'000'000 0.08</b>						
<b>Peru</b>						<b>6'500'000 0.98</b>						
5'800'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	6'066'510	0.77	2'100'000	EUR Becton Dickinson & Co	1.900%	15.12.26	2'699'497	0.34
<b>Total - Peru</b>						<b>4'000'000 0.63</b>						
<b>6'066'510 0.77</b>						<b>900'000 0.14</b>						
<b>Portugal</b>						<b>6'000'000 0.91</b>						
2'700'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	02.08.81	3'254'338	0.41	1'000'000	EUR Fedex	0.950%	04.05.33	1'073'305	0.14
2'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.496%	30.04.79	2'575'128	0.33	6'000'000	EUR General Motors Financial	0.600%	20.05.27	7'136'033	0.91
<b>Total - Portugal</b>						<b>1'000'000 0.16</b>						
<b>5'829'466 0.74</b>						<b>5'000'000 0.75</b>						
<b>Schweiz</b>						<b>2'000'000 0.37</b>						
2'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	2'159'920	0.27	1'500'000	EUR Verizon	2.875%	15.01.38	2'948'552	0.37
2'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.997%	14.12.23	2'059'300	0.26	1'000'000	GBP BAT Capital	2.125%	15.08.25	2'122'549	0.27
1'700'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.593%	11.09.25	1'769'224	0.22	1'000'000	GBP Discovery Communications	2.500%	20.09.24	1'434'768	0.18
2'000'000	USD	UBS Group Funding	3.875%	31.12.99	2'029'520	0.26	3'500'000	GBP General Motors Financial	1.550%	30.07.27	4'806'566	0.61
<b>Total - Schweiz</b>						<b>1'500'000 0.21</b>						
<b>8'017'964 1.01</b>						<b>5'000'000 0.80</b>						
<b>Spanien</b>						<b>986'000 0.14</b>						
4'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	5'034'855	0.64	3'000'000	USD Allstate	FRN 15.08.53	1'629'615	0.21	
3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	3'515'959	0.45	5'000'000	USD Altria Group	5.800%	14.02.39	6'260'750	0.80
4'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	4'781'909	0.61	986'000	USD Amcor Finance	3.625%	28.04.26	1'082'477	0.14
1'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	1'294'481	0.16	3'000'000	USD American Electric Power	4.300%	01.12.28	3'462'780	0.44
1'400'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	1'870'628	0.24	1'000'000	USD American International Group	3.900%	01.04.26	1'110'910	0.14
4'200'000	GBP	Banco Santander	1.500%	14.04.26	5'829'093	0.74	1'500'000	USD American International Group	4.250%	15.03.29	1'736'910	0.22
2'700'000	GBP	Caixabank	1.500%	03.12.26	3'736'238	0.47	3'000'000	USD American Tower	1.875%	15.10.30	2'915'850	0.37
<b>Total - Spanien</b>						<b>3'500'000 0.45</b>						
<b>26'063'163 3.31</b>						<b>2'500'000 0.35</b>						
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>2'000'000 0.25</b>						
2'500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	3'012'050	0.38	2'000'000	USD AT&T	3.300%	01.02.52	1'989'400	0.25
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>2'000'000 0.25</b>						
<b>3'012'050 0.38</b>						<b>1'500'000 0.25</b>						
						<b>2'875'000 0.40</b>						
						<b>6'000'000 0.81</b>						
						<b>4'000'000 0.51</b>						
						<b>2'000'000 0.29</b>						
						<b>4'000'000 0.53</b>						
						<b>7'000'000 1.02</b>						
						<b>2'000'000 0.25</b>						
						<b>America</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
3'000'000	USD	CBS	4.200%	19.05.32	3'467'520	0.44	2'000'000	USD	Keurig Dr Pepper	4.597%	25.05.28	2'348'420	0.30
2'000'000	USD	CBS	5.500%	15.05.33	2'570'560	0.33	5'000'000	USD	Kraft Heinz Foods	4.250%	01.03.31	5'770'750	0.73
1'000'000	USD	Citigroup	5.500%	13.09.25	1'161'720	0.15	5'000'000	USD	Lowe's Companies	3.650%	05.04.29	5'613'950	0.71
8'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	9'380'240	1.20	5'000'000	USD	Metlife	4.125%	13.08.42	6'044'700	0.76
1'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	1'884'900	0.24	2'000'000	USD	Microsoft	3.750%	12.02.45	2'431'680	0.31
2'000'000	USD	CRH America	3.950%	04.04.28	2'271'980	0.28	2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	3'197'700	0.41
8'000'000	USD	Crown Castle International	2.100%	01.04.31	7'840'320	1.01	2'000'000	USD	Microsoft	4.450%	03.11.45	2'700'380	0.34
4'000'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	4'366'520	0.56	4'400'000	USD	Morgan Stanley	3.700%	23.10.24	4'792'876	0.61
1'000'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	1'101'070	0.14	3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	3'332'490	0.42
3'000'000	USD	CVS Health	1.300%	21.08.27	2'972'430	0.38	2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	2'240'320	0.28
1'000'000	USD	Discovery	5.300%	15.05.49	1'278'440	0.16	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'639'520	0.34
500'000	USD	Discovery Communications	5.200%	20.09.47	628'825	0.08	3'000'000	USD	MPLX	4.000%	15.03.28	3'349'110	0.43
4'000'000	USD	Discovery Communications	3.950%	20.03.28	4'468'120	0.57	4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	4'575'040	0.58
5'000'000	USD	DTE Electric	2.250%	01.03.30	5'171'450	0.66	5'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	5'152'650	0.65
2'300'000	USD	DTE Electric	3.250%	01.04.51	2'527'654	0.32	5'000'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	5'128'600	0.65
8'000'000	USD	Duke Energy	2.550%	15.06.31	8'225'760	1.06	2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.750%	15.05.24	2'230'560	0.28
1'000'000	USD	Fedex	2.400%	15.05.31	1'027'560	0.13	1'000'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	1'020'050	0.13
6'000'000	USD	Ford Motor	8.500%	21.04.23	6'641'580	0.84	1'000'000	USD	T - Mobile USA	2.625%	15.04.26	1'028'690	0.13
2'000'000	USD	Ford Motor	9.000%	22.04.25	2'438'200	0.31	2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.000%	15.02.41	1'987'140	0.25
5'000'000	USD	GECC	6.750%	15.03.32	6'944'550	0.88	2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	2'162'540	0.27
800'000	USD	General Motors Financial	4.200%	06.11.21	805'480	0.10	2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	2'403'780	0.31
3'000'000	USD	General Motors Financial	2.700%	20.08.27	3'135'000	0.40	2'000'000	USD	T - Mobile USA	2.050%	15.02.28	2'033'920	0.26
1'250'000	USD	Goldman Sachs	3.272%	29.09.25	1'339'138	0.17	2'500'000	USD	Valero Energy	4.375%	15.12.26	2'824'525	0.36
4'000'000	USD	HCA	2.375%	15.07.31	4'000'080	0.51	3'600'000	USD	Valero Energy	2.150%	15.09.27	3'670'092	0.47
2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'684'950	0.34	1'500'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	1'714'110	0.22
3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	3'899'580	0.50	5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	4'838'950	0.61
1'500'000	USD	HCA	5.875%	01.02.29	1'822'410	0.23	1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'791'825	0.23
5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	6'398'300	0.81	927'000	USD	Verizon Communications	4.329%	21.09.28	1'081'392	0.14
2'500'000	USD	Interpublic Group	4.750%	30.03.30	2'991'675	0.38	1'000'000	USD	Vmware	2.200%	15.08.31	992'600	0.13
4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400%	01.10.48	5'451'360	0.69	2'000'000	USD	Vmware	1.800%	15.08.28	1'983'400	0.25
2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.250%	01.10.27	2'297'160	0.29	1'200'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'198'608	0.15
5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	5'171'150	0.66	5'000'000	USD	Walgreens Boots Alliance	3.200%	15.04.30	5'407'700	0.69
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960%	29.01.27	3'341'160	0.42	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>335'082'194</b>	<b>42.61</b>	
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	3'703'740	0.47							
3'000'000	USD	Kellogg	3.400%	15.11.27	3'311'910	0.42							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								
1'300'000	EUR	Ancor Finance UK	1.125%	23.06.27	1'612'388	0.20	<b>Obligationen</b>							
3'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.250%	31.12.99	3'804'791	0.48	<b>Bermuda</b>							
2'500'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	3'072'239	0.39	2'000'000	USD	Holcim Capital	6.500%	12.09.43	2'996'600	0.38	
2'500'000	GBP	BAT International Finance	2.250%	26.06.28	3'478'265	0.44	<b>Total - Bermuda</b>							
2'500'000	GBP	Imperial Tobacco	5.500%	28.09.26	4'071'360	0.52	<b>2'996'600 0.38</b>							
1'500'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	2'338'132	0.30	<b>Brasilien</b>							
3'000'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	4'290'762	0.55	2'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	1'952'921	0.25	
2'100'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	3'138'445	0.40	<b>Total - Brasilien</b>							
4'000'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.750%	27.04.30	5'928'004	0.75	<b>1'952'921 0.25</b>							
3'000'000	USD	Anglo American Capital	2.250%	17.03.28	3'043'740	0.39	<b>Irland</b>							
600'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	607'404	0.08	2'000'000	USD	Aercap Ireland	6.500%	15.07.25	2'337'140	0.30	
2'200'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	2'232'362	0.28	<b>Total - Irland</b>							
3'500'000	USD	HSBC Holdings	4.600%	31.12.99	3'604'860	0.46	<b>2'337'140 0.30</b>							
3'200'000	USD	HSBC Holdings	1.645%	18.04.26	3'240'192	0.41	<b>Italien</b>							
2'700'000	USD	HSBC Holdings	2.633%	07.11.25	2'827'062	0.36	3'500'000	EUR	Eni	2.000%	31.12.99	4'195'367	0.53	
1'500'000	USD	Imperial Brands Finance 144A	3.500%	26.07.26	1'619'685	0.21	1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3.125%	14.07.22	1'023'050	0.13	
4'050'000	USD	Legal General Group EMTN	FRN	21.03.47	4'612'100	0.59	1'500'000	USD	Unicredit	6.572%	14.01.22	1'532'220	0.19	
3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'770'100	0.48	2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	2'039'040	0.26	
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	4.519%	25.06.24	2'669'800	0.34	<b>Total - Italien</b>							
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.754%	01.11.29	2'658'450	0.34	<b>8'789'677 1.11</b>							
3'000'000	USD	Standard Chartered	3.885%	15.03.24	3'141'090	0.40	<b>Kaiman-Inseln</b>							
2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	2'101'380	0.27	2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding	3.250%	15.02.27	2'598'600	0.33	
1'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	1'273'840	0.16	2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.250%	15.05.24	2'743'725	0.35	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>69'136'451</b>	<b>8.80</b>	2'000'000	USD	Tencent Music Entertainment Group	1.375%	03.09.25	1'976'600	0.25
<b>Total - Obligationen</b>						<b>679'531'160</b>	<b>86.36</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>679'531'160</b>	<b>86.36</b>	<b>7'318'925 0.93</b>						
						<b>Kanada</b>								
						3'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	3'340'290	0.42		
						<b>Total - Kanada</b>								
						<b>3'340'290 0.42</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Niederlande</b>						
3'000'000	USD	Enel Finance International	1.375%	12.07.26	3'008'070	0.38
400'000	USD	Enel Finance International	1.875%	12.07.28	401'572	0.05
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'409'642</b>	<b>0.43</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'434'000	USD	Aep Tr	3.800%	15.06.49	1'683'272	0.21
400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	467'904	0.06
2'299'000	USD	AT&T	2.550%	01.12.33	2'307'552	0.29
4'000'000	USD	Cheniere Corpus	5.875%	31.03.25	4'548'440	0.58
2'000'000	USD	ConocoPhillips	3.750%	01.10.27	2'250'460	0.29
2'000'000	USD	ConocoPhillips	2.400%	15.02.31	2'054'400	0.26
1'000'000	USD	CRH America 144A	3.400%	09.05.27	1'101'000	0.14
7'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	10'770'970	1.38
2'000'000	USD	Energy Transfer Operating	FRN	31.12.99	2'007'180	0.26
2'000'000	USD	EQM Midstream Partners	4.500%	15.01.29	2'040'960	0.26
5'000'000	USD	GE Capital Funding	4.400%	15.05.30	5'863'750	0.75
1'000'000	USD	Level 3 Financing	3.400%	01.03.27	1'056'980	0.13
2'000'000	USD	Level 3 Financing 144A	3.875%	15.11.29	2'154'600	0.27
1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	1'809'984	0.23
4'000'000	USD	UP John 144A	2.300%	22.06.27	4'114'280	0.52
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>44'231'732</b>	<b>5.63</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
2'000'000	USD	WEIR Group	2.200%	13.05.26	2'023'500	0.26
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'023'500</b>	<b>0.26</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>76'400'427</b>	<b>9.71</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>76'400'427</b>	<b>9.71</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>755'931'587</b>	<b>96.07</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	108'812'591	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		108'831'682
	Bankguthaben		9'423'946
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'922'179
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		508'587
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		667'169
	<b>Total Aktiva</b>		<b>121'353'563</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'574'493
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		704'445
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		49'145
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'883
	(5) Service Fee		13'734
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'037
	(3) Management Fee		43'104
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		789
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'389'630</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>118'963'933</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		107'022'629
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		5'382'593
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		5'584'210
	Termingeschäften		41'278
	Devisentermingeschäften		238'519
	Swaps		-290'728
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		6'351'215
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		959'095
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-191'966
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-720'443
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		143'463
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>17'497'236</b>
	Anteilszeichnungen		18'471'690
	Anteilsrücknahmen		-24'027'622
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>118'963'933</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		1'998
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		6'124'620
	Sonstige Erträge		5'242
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'131'860</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		457'698
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'903
	(4) „Taxe d'abonnement“		10'692
	Bankzinsen		28'040
	(2) Zinsen aus Swaps, netto		9'981
	(5) Service Fee		167'211
	(8) Sonstige Aufwendungen		64'742
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>749'267</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>5'382'593</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Bahrain</b>					
<b>Aktien</b>						500'000 USD Bahrain 7.375% 14.05.30 558'425 0.47					
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Bahrain 558'425 0.47</b>					
44'644'273	GBP	Petra Diamonds		1'044'509	0.88	<b>Belize</b>					
<b>Total - Bermuda 1'044'509 0.88</b>						4'000'000 USD Belize 4.938% 20.02.38 1'682'408 1.42					
<b>Total - Aktien 1'044'509 0.88</b>						<b>Total - Belize 1'682'408 1.42</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>Bolivariische Republik Venezuela</b>					
<b>Ägypten</b>						1'015'000 USD Petroleos de Venezuela 0.000% 16.05.24 46'193 0.04					
1'000'000	USD	Ägypten	7.903% 21.02.48	996'370	0.84	150'000 USD Petroleos de Venezuela 0.000% 15.11.26 6'857 0.01					
<b>Total - Ägypten 996'370 0.84</b>						<b>Total - Bolivariische Republik Venezuela 53'050 0.05</b>					
<b>Argentinien</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>					
1'000'000	EUR	Argentinien	0.750% 09.07.46	389'973	0.33	1'700'000 EUR Huarong 1.625% 05.12.22 1'705'750 1.43					
2'952'000	EUR	Argentinien	1.500% 09.07.41	1'228'318	1.03	500'000 USD Huarong 3.625% 30.09.30 457'035 0.38					
1'100'000	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.30	492'337	0.42	500'000 USD Huarong 4.250% 31.12.99 442'700 0.37					
1'250'000	EUR	Province of Buenos Aires	0.000% 15.05.35	575'189	0.48	<b>Total - Britische Jungferninseln 2'605'485 2.18</b>					
5'250'000	EUR	Province of Buenos Aires **	0.000% 14.05.20	406'682	0.34	<b>Bulgarien</b>					
1'767'500	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000% 25.07.27	971'798	0.82	800'000 EUR Bulgarian Energy 2.450% 22.07.28 943'888 0.79					
500'000	USD	Province of Buenos Aires **	0.000% 09.06.21	252'855	0.21	<b>Total - Bulgarien 943'888 0.79</b>					
1'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000% 15.06.27	495'170	0.42	<b>Chile</b>					
<b>Total - Argentinien 4'812'322 4.05</b>						2'200'000'00 CLP Chile 5.000% 01.10.28 2'927'165 2.46					
<b>Äthiopien</b>						700'000 USD Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado 3.068% 18.08.50 651'532 0.55					
750'000	USD	Äthiopien	6.625% 11.12.24	668'430	0.56	250'000 USD Guacolda 4.560% 30.04.25 170'963 0.14					
<b>Total - Äthiopien 668'430 0.56</b>						<b>Total - Chile 3'749'660 3.15</b>					
<b>Bahamas</b>						<b>Costa Rica</b>					
2'000'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	2'186'220	1.84	400'000 USD Costa Rica 7.158% 12.03.45 418'476 0.35					
<b>Total - Bahamas 2'186'220 1.84</b>						<b>Total - Costa Rica 418'476 0.35</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
500'000	USD	Citi's Depository Receipt Services	6.500%	15.02.48	555'895	0.47	500'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	509'865	0.43
<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>555'895 0.47</b>						<b>4'062'949 3.42</b>							
<b>Ecuador</b>						<b>Kasachstan</b>							
3'000'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	1'697'430	1.43	100'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	235'259	0.20
2'000'000	USD	Ecuador	0.500%	31.07.40	1'284'320	1.07	<b>Total - Kasachstan</b>						
<b>Total - Ecuador</b>						<b>235'259 0.20</b>							
<b>2'981'750 2.50</b>						<b>Total - Katar</b>							
<b>El Salvador</b>						<b>3'121'447 2.62</b>							
1'000'000	USD	El Salvador	5.875%	30.01.25	889'140	0.75	<b>Total - Kolumbien</b>						
<b>Total - El Salvador</b>						<b>2'536'515 2.14</b>							
<b>889'140 0.75</b>						<b>Kongo</b>							
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>4'383'000 USD Kongo</b>							
2'700'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	3'437'283	2.89	<b>6.000% 30.06.29</b>						
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>1'916'820 1.61</b>							
<b>3'437'283 2.89</b>						<b>Libanon</b>							
<b>Indien</b>						<b>1'500'000 USD Libanon</b>							
500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	531'400	0.45	<b>0.000% 26.05.23</b>						
200'000	USD	JSW Hydro Energy	4.125%	18.05.31	201'276	0.17	<b>800'000 USD Libanon</b>						
<b>Total - Indien</b>						<b>0.000% 22.04.31</b>							
<b>732'676 0.62</b>						<b>103'872 0.09</b>							
<b>Indonesien</b>						<b>Total - Libanon</b>							
991'000	EUR	PT Perusahaan Listrik Negara	1.875%	05.11.31	1'151'904	0.97	<b>298'647 0.25</b>						
500'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	473'145	0.40	<b>Irland</b>						
<b>Total - Indonesien</b>						<b>4'000'000 USD Avenir II</b>							
<b>1'729'024 1.46</b>						<b>6.927% 19.02.27</b>							
<b>Irak</b>						<b>2'944'040 2.47</b>							
900'000	USD	Irak	5.800%	15.01.28	703'594	0.59	<b>5'000'000 USD Saderea Limited</b>						
<b>Total - Irak</b>						<b>12.500% 30.11.26</b>							
<b>703'594 0.59</b>						<b>3'273'770 2.75</b>							
<b>Irland</b>						<b>Total - Irland</b>							
<b>6'217'810 5.22</b>						<b>6'217'810 5.22</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Luxemburg</b>						<b>Philippinen</b>							
1'000'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	1'198'865	1.01	500'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	600'796	0.51
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Philippinen</b>							
<b>1'198'865</b>						<b>1.01</b>							
<b>600'796</b>						<b>0.51</b>							
<b>Mexiko</b>						<b>Rumänien</b>							
1'600'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	2'448'844	2.06	1'800'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	2'110'255	1.77
92'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	3'412'547	2.87	<b>Total - Rumänien</b>						
500'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	428'900	0.36	<b>2'110'255</b>						
300'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	264'156	0.22	<b>1.77</b>						
500'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	9.500%	15.09.27	585'078	0.49	<b>Schweden</b>						
<b>Total - Mexiko</b>						<b>7'139'525</b>							
<b>6.00</b>						<b>2'000'000</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>EUR</b>							
800'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	952'869	0.80	<b>East Renewable</b>						
<b>Total - Niederlande</b>						<b>13.500%</b>							
<b>952'869</b>						<b>21.11.21</b>							
<b>0.80</b>						<b>2'372'705</b>							
<b>Nigeria</b>						<b>Total - Schweden</b>							
1'000'000	USD	Nigeria	7.696%	23.02.38	1'029'210	0.87	<b>2'372'705</b>						
<b>Total - Nigeria</b>						<b>1.99</b>							
<b>1'029'210</b>						<b>1.99</b>							
<b>0.87</b>						<b>Seychellen</b>							
<b>Panama</b>						<b>200'000</b>							
290'000	USD	Panama Canal Railway	7.000%	01.11.26	151'607	0.13	<b>USD</b>						
<b>Total - Panama</b>						<b>Seychellen</b>							
<b>151'607</b>						<b>8.000%</b>							
<b>0.13</b>						<b>01.01.26</b>							
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>91'003</b>							
2'900'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	2'919'952	2.45	<b>0.08</b>						
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						<b>0.08</b>							
<b>2'919'952</b>						<b>0.08</b>							
<b>2.45</b>						<b>Sri Lanka</b>							
<b>Peru</b>						<b>750'000</b>							
300'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	235'209	0.20	<b>USD</b>						
455'000	USD	Cofide	5.250%	15.07.29	475'439	0.40	<b>Sri Lanka</b>						
300'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	313'785	0.26	<b>7.550%</b>						
<b>Total - Peru</b>						<b>28.03.30</b>							
<b>1'024'433</b>						<b>193'746</b>							
<b>0.86</b>						<b>0.16</b>							
<b>Suriname</b>						<b>1'080'000</b>							
750'000	USD	Suriname	0.000%	30.12.23	486'750	0.41	<b>USD</b>						
<b>Total - Suriname</b>						<b>Sri Lanka</b>							
<b>486'750</b>						<b>7.000%</b>							
<b>0.41</b>						<b>25.06.24</b>							
<b>Tadschikistan</b>						<b>439'306</b>							
1'850'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	1'695'673	1.43	<b>1'826'826</b>						
<b>Total - Tadschikistan</b>						<b>1.54</b>							
<b>1'695'673</b>						<b>1.54</b>							
<b>1.43</b>						<b>Suriname</b>							
<b>Togo</b>						<b>750'000</b>							
2'250'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	2'478'825	2.08	<b>USD</b>						
<b>Total - Togo</b>						<b>Suriname</b>							
<b>2'478'825</b>						<b>0.000%</b>							
<b>2.08</b>						<b>30.12.23</b>							
<b>Togo</b>						<b>486'750</b>							
<b>2'478'825</b>						<b>0.41</b>							
<b>2.08</b>						<b>0.41</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Ukraine</b>						<b>Brasilien</b>							
1'750'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	2'002'350	1.68	600'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	623'592	0.52
<b>Total - Ukraine</b>					<b>2'002'350</b>	<b>1.68</b>	<b>Total - Brasilien</b>					<b>623'592</b>	<b>0.52</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
5'015'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	4'573'328	3.83	3'000'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	892'498	0.75
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>4'573'328</b>	<b>3.83</b>	1'480'000	USD	Tsinghua Unic	0.000%	31.01.28	669'197	0.56
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>4'573'328</b>	<b>3.83</b>	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>1'561'695</b>	<b>1.31</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>China</b>							
300'000	USD	Biz Finance	9.950%	14.11.29	306'750	0.26	1'700'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	1'462'816	1.23
1'510'645	USD	DTEK Finance	5.000%	31.12.27	979'291	0.83	<b>Total - China</b>					<b>1'462'816</b>	<b>1.23</b>
200'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	170'942	0.14	<b>Total - China</b>					<b>1'462'816</b>	<b>1.23</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'456'983</b>	<b>1.23</b>	<b>Costa Rica</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>82'205'498</b>	<b>69.11</b>	750'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	673'108	0.57
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>83'250'007</b>	<b>69.99</b>	<b>Total - Costa Rica</b>					<b>673'108</b>	<b>0.57</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Hongkong</b>							
<b>Obligationen</b>						750'000	USD	Zensun Enterprises	12.800%	03.10.21	708'750	0.60	
<b>Argentinien</b>						<b>Total - Hongkong</b>						<b>708'750</b>	<b>0.60</b>
900'000	USD	Generacion **	15.000%	05.05.23	756'000	0.64	<b>Indien</b>						
200'000	USD	Provencia de La Rioja	0.000%	24.02.25	130'312	0.11	500'000	USD	Indiabulls	6.375%	28.05.22	491'665	0.41
<b>Total - Argentinien</b>					<b>886'312</b>	<b>0.75</b>	<b>Total - Indien</b>					<b>491'665</b>	<b>0.41</b>
<b>Belarus</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
350'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750%	02.05.24	327'915	0.28	930'000	USD	Autopistas	9.390%	15.04.24	436'144	0.37
<b>Total - Belarus</b>					<b>327'915</b>	<b>0.28</b>	500'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	184'100	0.15
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						3'434'432	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	25'758	0.02	
3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela	0.000%	28.10.22	82'290	0.07	2'831'418	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	276'063	0.23
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>82'290</b>	<b>0.07</b>	3'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'087'593	0.91
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>82'290</b>	<b>0.07</b>	500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	426'115	0.36
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>82'290</b>	<b>0.07</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'435'773</b>	<b>2.04</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Kanada</b>						<b>Suriname</b>					
300'000	USD	PetroTal	12.000% 16.02.24	315'000	0.26	2'000'000	USD	Suriname	0.000% 26.10.26	1'306'680	1.10
<b>Total - Kanada</b>						<b>Total - Suriname</b>					
<b>315'000 0.26</b>						<b>1'306'680 1.10</b>					
<b>Kolumbien</b>						<b>Tunesien</b>					
8'200'000'000	COP	Kolumbien	7.750% 18.09.30	2'298'810	1.93	70'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	398'361	0.33
12'408'092	COP	Autopista Rio Magdalena	1724.62 15.06.36 8%	906'843	0.76	<b>Total - Tunesien</b>					
845'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750% 15.01.34	892'464	0.75	<b>398'361 0.33</b>					
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>Uruguay</b>					
<b>4'098'117 3.44</b>						20'000'000 UYU Uruguay 4.181% 02.07.40 591'206 0.50					
<b>Mauritius</b>						<b>Total - Uruguay</b>					
800'000	USD	Cliffton	6.250% 25.10.25	795'960	0.67	<b>591'206 0.50</b>					
<b>Total - Mauritius</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
<b>795'960 0.67</b>						<b>21'727'101 18.25</b>					
<b>Mexiko</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
500'000	USD	Unifin Financiera	8.875% 31.12.99	382'350	0.32	<b>21'727'101 18.25</b>					
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>382'350 0.32</b>						<b>Obligationen</b>					
<b>Mongolei</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
2'550'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	2'525'520	2.12	107'464	USD	Odebrecht	5.250% 27.12.33	11'095	0.01
<b>Total - Mongolei</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
<b>2'525'520 2.12</b>						<b>11'095 0.01</b>					
<b>Niederlande</b>						<b>Kanada</b>					
7'550'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	14.483% 08.04.26	476'456	0.40	600'000	USD	Shamaran Petroleum	12.000% 30.07.25	594'000	0.50
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Kanada</b>					
<b>476'456 0.40</b>						<b>594'000 0.50</b>					
<b>Panama</b>						<b>Tunesien</b>					
1'000'000	USD	Panama	3.362% 30.06.31	1'012'050	0.85	600'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	3'249'479	2.73
500'000	USD	Ena Norte	4.950% 25.04.28	273'786	0.23	<b>Total - Tunesien</b>					
<b>Total - Panama</b>						<b>3'249'479 2.73</b>					
<b>1'285'836 1.08</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
<b>Spanien</b>						<b>3'854'574 3.24</b>					
300'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	297'699	0.25	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Total - Spanien</b>						<b>3'854'574 3.24</b>					
<b>297'699 0.25</b>						<b>Total - Anlagen</b>					
						<b>108'831'682 91.48</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	1'952'715'934	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'014'804'159
	Bankguthaben		100'199'601
	Forderungen aus Devisen		1'526
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'922'546
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		35'682'553
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		46'233'397
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'174'298
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'201'018'080</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'582'710
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		410'957
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		28'122'329
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'526
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		121
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		320'427
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		37'560
	(5) Service Fee		361'675
	(4) „Taxe d'abonnement“		65'530
	(3) Management Fee		1'222'195
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'825
	<b>Total Passiva</b>		<b>34'132'855</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2'166'885'225</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'321'295'070
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		86'404'318
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		133'223'403
	Termingeschäften		-176'428
	Devisentermingeschäften		-2'775'029
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		59'587'895
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'327'047
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'779'907
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-4'683'774
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>263'473'431</b>
	Anteilszeichnungen		1'137'601'811
	Anteilsrücknahmen		-548'923'095
	(11) Ausbezahlte Dividende		-6'561'992
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2'166'885'225</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	4'863
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	102'147'634
	Sonstige Erträge	14'180
	<b>Total Erträge</b>	<b>102'166'677</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	11'146'454
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	71'582
	(4) „Taxe d'abonnement“	320'866
	Bankzinsen	75'873
	(5) Service Fee	3'562'017
	(8) Sonstige Aufwendungen	585'567
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>15'762'359</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>86'404'318</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Bahamas</b>					
<b>Aktien</b>						7'500'000 USD Bahamas 6.000% 21.11.28 7'360'575 0.34					
<b>Bermuda</b>						5'000'000 USD Bahamas 8.950% 15.10.32 5'465'550 0.25					
824'000'000 GBP Petra Diamonds 19'278'510 0.89						<b>Total - Bahamas 12'826'125 0.59</b>					
<b>Total - Bermuda 19'278'510 0.89</b>						<b>Belarus</b>					
<b>Total - Aktien 19'278'510 0.89</b>						11'500'000 USD Belarus 6.378% 24.02.31 10'082'970 0.47					
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Belarus 10'082'970 0.47</b>					
<b>Ägypten</b>						<b>Brasilien</b>					
12'500'000 USD Ägypten 8.700% 01.03.49 13'258'375 0.61						30'000'000 USD Brasilien 3.875% 12.06.30 30'160'800 1.39					
<b>Total - Ägypten 13'258'375 0.61</b>						7'000'000 USD Brasilien 4.750% 14.01.50 6'661'130 0.31					
<b>Argentinien</b>						20'000'000 USD Brasilien 5.000% 27.01.45 19'818'000 0.91					
4'600'000 EUR Province of Buenos Aires 0.000% 20.01.23 2'505'977 0.12						<b>Total - Brasilien 56'639'930 2.61</b>					
250'000 EUR Province of Buenos Aires ** 0.000% 14.05.20 19'366 0.00						<b>Britische Jungferninseln</b>					
1'254'989 USD Argentinien 1.125% 09.07.35 437'715 0.02						19'109'000 EUR Huarong 1.625% 05.12.22 19'173'636 0.88					
2'999'935 USD Argentinien 1.125% 09.07.46 1'055'767 0.05						16'328'000 USD Baoxin Auto FRN 31.12.99 12'515'412 0.58					
3'591'000 USD Agua Y Sane 6.625% 01.02.23 1'986'182 0.09						2'000'000 USD Easy Tactic 8.125% 27.02.23 1'534'000 0.07					
28'380'525 USD Compania Latinoamericana de Infraestructura 0.000% 25.07.27 15'604'038 0.72						2'000'000 USD Greenland Holding Group 6.125% 22.04.23 1'746'360 0.08					
3'480'000 USD Generacion Mediterranea 9.625% 27.07.23 2'811'805 0.13						2'035'000 USD Huarong 3.750% 29.05.24 1'986'893 0.09					
5'000'000 USD Neuquen 2.500% 27.04.25 3'122'800 0.14						4'200'000 USD Huarong 4.250% 31.12.99 3'718'680 0.17					
2'997'353 USD Province de Rio Negro 2.750% 07.12.25 1'863'844 0.09						2'485'000 USD Huarong 4.500% 29.05.29 2'407'046 0.11					
1'000'000 USD Province of Buenos Aires ** 0.000% 09.06.21 505'710 0.02						4'000'000 USD Huarong Finance 4.000% 31.12.99 3'779'760 0.17					
15'003'373 USD Provincia de Entre Rios 5.000% 08.02.25 10'500'711 0.48						19'023'000 USD Knight Castle Investments ** 0.000% 23.01.21 13'445'647 0.62					
2'750'000 USD Rio Energy 6.875% 01.02.25 2'195'270 0.10						5'900'000 USD NWD Finance 4.800% 31.12.99 5'942'834 0.27					
4'000'000 USD YPF 4.000% 12.02.26 3'609'320 0.17						1'000'000 USD Studio City Finance 5.000% 15.01.29 985'540 0.05					
8'910'000 USD YPF 6.950% 21.07.27 6'693'370 0.31						7'000'000 USD Tianqi Finco 3.750% 28.11.22 6'388'130 0.29					
5'000'000 USD YPF 8.750% 04.04.24 4'606'350 0.21						31'311'000 USD Tsinghua Unic 0.000% 31.01.23 14'268'271 0.66					
<b>Total - Argentinien 57'518'225 2.65</b>						20'500'000 USD Tuspark 6.950% 18.06.22 10'572'588 0.49					
						2'750'000 USD Yunnan 4.250% 14.11.22 2'676'740 0.12					
						17'400'000 USD Yunnan Energy Investment 6.250% 05.03.22 16'966'218 0.78					
						<b>Total - Britische Jungferninseln 118'107'755 5.43</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*							
<b>Chile</b>						<b>Hongkong</b>												
6'500'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	5'580'495	0.26	26'595'000	USD	Caiyun International Investment	5.500%	08.04.22	22'604'154	1.04					
14'675'000	USD	Guacolda	4.560%	30.04.25	10'035'499	0.46	<b>Total - Hongkong</b>					<b>22'604'154</b>	<b>1.04</b>					
<b>Total - Chile</b>												<b>15'615'994</b>	<b>0.72</b>					
<b>China</b>						<b>Indien</b>												
13'530'000	USD	Zhongyuan Asset Management	4.200%	29.11.22	11'904'100	0.55	1'800'000	USD	Adani International Container Terminal Private	3.000%	16.02.31	1'766'052	0.08					
<b>Total - China</b>												13'665'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	7'906'432	0.36
												7'000'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	7'439'600	0.34
												<b>Total - Indien</b>					<b>17'112'084</b>	<b>0.78</b>
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>Indonesien</b>												
8'500'000	USD	Dominikanische Republik	4.500%	30.01.30	8'854'110	0.41	15'000'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	14'194'350	0.66					
4'150'000	USD	Dominikanische Republik	5.300%	21.01.41	4'247'442	0.20	7'550'000	USD	Sri Rejeki Isman	0.000%	16.01.25	1'570'023	0.07					
<b>Total - Dominikanische Republik</b>												<b>Total - Indonesien</b>					<b>15'764'373</b>	<b>0.73</b>
																	<b>13'101'552</b>	<b>0.61</b>
<b>Ecuador</b>						<b>Irland</b>												
6'000'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	3'394'860	0.16	16'400'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	17'116'844	0.79					
4'200'000	USD	Ecuador	0.500%	31.07.40	2'697'072	0.12	39'000'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	28'704'390	1.32					
<b>Total - Ecuador</b>												4'000'000	USD	CBOM Finance	8.875%	31.12.99	4'111'400	0.19
												19'630'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	12'852'818	0.59
												<b>Total - Irland</b>					<b>62'785'452</b>	<b>2.89</b>
<b>El Salvador</b>						<b>Israel</b>												
5'000'000	USD	El Salvador	5.875%	30.01.25	4'445'700	0.21	4'600'000	USD	Energiean Israel Finance	4.875%	30.03.26	4'719'324	0.22					
6'000'000	USD	El Salvador	6.375%	18.01.27	5'235'720	0.24	2'896'296	USD	Energiean Israel Finance	5.375%	30.03.28	2'964'591	0.14					
2'000'000	USD	El Salvador	8.250%	10.04.32	1'813'160	0.08	6'600'000	USD	Leviathan	6.500%	30.06.27	7'302'438	0.34					
<b>Total - El Salvador</b>												<b>Total - Israel</b>					<b>14'986'353</b>	<b>0.70</b>
																	<b>11'494'580</b>	<b>0.53</b>
<b>Georgien</b>						<b>Jersey</b>												
1'800'000	USD	TBC Bank	10.775%	31.12.99	1'991'862	0.09	16'100'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.940%	30.09.40	16'389'961	0.76					
<b>Total - Georgien</b>												6'800'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	6'779'600	0.31
												<b>Total - Jersey</b>					<b>23'169'561</b>	<b>1.07</b>
																	<b>1'991'862</b>	<b>0.09</b>
<b>Ghana</b>																	<b>15'799'533</b>	<b>0.73</b>
10'000'000	USD	Ghana	6.375%	11.02.27	9'805'900	0.45						<b>15'799'533</b>	<b>0.73</b>					
5'900'000	USD	Ghana	8.625%	07.04.34	5'993'633	0.28						<b>15'799'533</b>	<b>0.73</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Kaiman-Inseln</b>													
12'100'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	12'338'733	0.57	6'200'000	USD	Saudi Aramco	2.694%	17.06.31	6'348'366	0.29
9'500'000	USD	Arabian Centres Sukuk II	5.625%	07.10.26	9'866'225	0.46	1'000'000	USD	Shelf Drilling	8.250%	15.02.25	740'950	0.03
29'960'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	30'462'729	1.41	20'000'000	USD	Yestar Healthcare Holdings	6.900%	15.09.21	13'593'600	0.63
4'000'000	USD	CFLD Cayman Investment **	0.000%	31.07.21	1'466'360	0.07	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>150'678'592</b>	<b>6.96</b>
1'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	08.04.22	369'455	0.02	<b>Kanada</b>						
1'500'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	28.09.22	552'030	0.03	8'000'000	USD	Meglobal	5.000%	18.05.25	8'944'320	0.41
2'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	13.01.23	741'220	0.03	2'000'000	USD	Meglobal	5.875%	18.05.30	2'496'780	0.12
14'900'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	13.01.25	5'479'326	0.25	32'271'000	USD	Stoneway Capital	0.000%	01.03.27	7'859'128	0.36
5'000'000	USD	China Aoyuan	7.950%	19.02.23	4'941'500	0.23	<b>Total - Kanada</b>					<b>19'300'228</b>	<b>0.89</b>
1'000'000	USD	China Evergrande Group	8.250%	23.03.22	467'500	0.02	<b>Katar</b>						
8'000'000	USD	China Evergrande Group	10.500%	11.04.24	2'859'520	0.13	4'000'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	4'400'954	0.20
4'000'000	USD	China Evergrande Group	12.000%	22.01.24	1'489'800	0.07	<b>Total - Katar</b>					<b>4'400'954</b>	<b>0.20</b>
18'000'000	USD	China Evergrande Group	8.750%	28.06.25	6'345'360	0.29	<b>Kolumbien</b>						
12'287'000	USD	Emirates REIT	5.125%	12.12.22	9'453'864	0.44	1'500'000	USD	Kolumbien	3.000%	30.01.30	1'472'880	0.07
1'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	9.875%	19.10.23	607'540	0.03	9'100'000	USD	Kolumbien	3.250%	22.04.32	8'907'262	0.41
4'227'000	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	12.950%	14.03.22	3'955'230	0.18	10'000'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	10'484'100	0.48
2'982'000	USD	Gran Tierra Energy	6.250%	15.02.25	2'601'378	0.12	39'950'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	32'545'667	1.50
6'494'000	USD	Hilong Holding	9.750%	18.11.24	5'628'804	0.26	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>53'409'909</b>	<b>2.46</b>
5'000'000	USD	Itau Unibanco Holdings	6.125%	31.12.99	5'103'100	0.24	<b>Kongo</b>						
7'000'000	USD	Kaisa Group	9.375%	30.06.24	6'439'230	0.30	11'740'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	5'134'261	0.24
3'000'000	USD	Kaisa Group	10.875%	23.07.23	2'922'690	0.13	<b>Total - Kongo</b>					<b>5'134'261</b>	<b>0.24</b>
5'500'000	USD	Mongolian Mining Corporation	9.250%	15.04.24	5'084'310	0.23	<b>Kuwait</b>						
8'500'000	USD	Odebrecht Offshore	7.720%	01.12.26	2'012'010	0.09	1'500'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	1'395'165	0.06
5'400'000	USD	Saudi Aramco	1.602%	17.06.26	5'418'846	0.25	<b>Total - Kuwait</b>					<b>1'395'165</b>	<b>0.06</b>
3'400'000	USD	Saudi Aramco	0.946%	17.06.24	3'388'916	0.16	<b>Lettland</b>						
						6'886'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	8'030'467	0.37	
						<b>Total - Lettland</b>					<b>8'030'467</b>	<b>0.37</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Libanon</b>													
5'400'000	USD	Libanon	0.000%	22.04.31	701'136	0.03							
10'000'000	USD	Libanon	0.000%	17.05.33	1'277'500	0.06							
<b>Total - Libanon</b>					<b>1'978'636</b>	<b>0.09</b>							
<b>Luxemburg</b>													
4'850'000	EUR	Lutecredit	13.000%	07.08.23	6'000'163	0.28							
23'500'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	28'173'328	1.30							
1'670'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	11.07.22	2'002'406	0.09							
28'662'000	USD	Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	23'582'807	1.09							
6'800'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	6'882'030	0.32							
43'493'000	USD	Offshore Drill **	8.375%	20.09.20	4'767'703	0.22							
4'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	4'548'040	0.21							
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>75'956'477</b>	<b>3.51</b>							
<b>Malaysia</b>													
5'000'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	5'055'050	0.23							
<b>Total - Malaysia</b>					<b>5'055'050</b>	<b>0.23</b>							
<b>Marokko</b>													
14'691'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	13'732'853	0.63							
<b>Total - Marokko</b>					<b>13'732'853</b>	<b>0.63</b>							
<b>Marshallinseln</b>													
5'000'000	USD	Navig8 Topco Holdings	12.000%	03.05.23	5'227'200	0.24							
<b>Total - Marshallinseln</b>					<b>5'227'200</b>	<b>0.24</b>							
<b>Mauritius</b>													
16'500'000	USD	Lodha Developers International	14.000%	12.03.23	17'424'810	0.80							
<b>Total - Mauritius</b>					<b>17'424'810</b>	<b>0.80</b>							
<b>Mexiko</b>													
5'000'000	CHF	Credito Real	2.875%	09.02.22	5'310'297	0.25	7'777'000	USD	Mexiko	4.280%	14.08.41	8'350'554	0.39
1'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	1'530'528	0.07	12'810'000	USD	CIBanco	4.375%	22.07.31	12'533'945	0.58
5'000'000	USD	Mexiko	4.750%	08.03.44	5'636'850	0.26	6'300'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	6'129'711	0.28
12'500'000	USD	Mexiko	5.500%	31.07.47	13'070'750	0.60	4'500'000	USD	lenova	4.750%	15.01.51	4'711'815	0.22
2'700'000	USD	Mexiko	2.659%	24.05.31	2'678'913	0.12	5'000'000	USD	lenova	4.875%	14.01.48	5'229'600	0.24
							10'000'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	8'578'000	0.40
							23'620'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	20'797'882	0.96
							2'300'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	1'949'802	0.09
							12'200'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	11'707'120	0.54
							1'073'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	821'907	0.04
<b>Total - Mexiko</b>							<b>109'037'674</b>					<b>5.04</b>	
<b>Monaco</b>													
							11'147'000	EUR	R-Logitech	8.500%	29.03.23	13'372'301	0.62
<b>Total - Monaco</b>							<b>13'372'301</b>					<b>0.62</b>	
<b>Montenegro</b>													
							3'645'000	EUR	Montenegro	2.875%	16.12.27	4'147'885	0.19
							5'000'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	5'492'044	0.25
<b>Total - Montenegro</b>							<b>9'639'929</b>					<b>0.44</b>	
<b>Niederlande</b>													
							6'500'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	7'408'310	0.34
							10'715'164	USD	NGD Holdings	6.750%	31.12.26	10'419'533	0.48
							6'400'000	USD	Pan Brothers	0.000%	26.01.22	2'719'995	0.13
							3'694'000	USD	Petrobras Global Finance	6.750%	27.01.41	4'358'698	0.20
							11'900'000	USD	Petrobras Global Finance	6.850%	05.06.15	13'226'612	0.61
							10'000'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	4.100%	01.10.46	8'740'500	0.41
<b>Total - Niederlande</b>							<b>46'873'648</b>					<b>2.17</b>	
<b>Oman</b>													
							1'500'000	USD	Oman	6.750%	28.10.27	1'695'930	0.08
							11'700'000	USD	Oman	6.750%	17.01.48	12'008'997	0.55
							500'000	USD	Oman	7.375%	28.10.32	582'030	0.03
							4'000'000	USD	OQ SAOC	5.125%	06.05.28	4'063'800	0.19
<b>Total - Oman</b>							<b>18'350'757</b>					<b>0.85</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
<b>Peru</b>						<b>Südafrika</b>								
20'038'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	15'710'393	0.73	12'561'000	USD	ESKOM Holdings SOC	6.350%	10.08.28	13'946'227	0.64	
4'900'000	USD	Peru	2.780%	01.12.60	4'416'419	0.20	<b>Total - Südafrika</b>					<b>13'946'227</b>	<b>0.64</b>	
31'397'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	32'122'270	1.47	<b>Tadschikistan</b>							
20'300'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	21'232'785	0.98	2'326'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	2'131'965	0.09	
<b>Total - Peru</b>						<b>73'481'867</b>	<b>3.38</b>	<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>2'131'965</b>	<b>0.09</b>
<b>Philippinen</b>						<b>Trinidad und Tobago</b>								
8'000'000	USD	Petronas Capital	5.950%	31.12.99	8'374'320	0.39	7'350'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	7'820'400	0.36	
<b>Total - Philippinen</b>						<b>8'374'320</b>	<b>0.39</b>	<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>7'820'400</b>	<b>0.36</b>
<b>Rumänien</b>						<b>Türkei</b>								
1'500'000	EUR	Rumänien	1.375%	02.12.29	1'772'906	0.08	17'400'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	18'167'340	0.84	
3'000'000	EUR	Rumänien	2.875%	11.03.29	3'937'521	0.18	15'635'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7.250%	26.04.23	15'522'741	0.72	
1'500'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'945'140	0.09	13'800'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	13'625'706	0.63	
<b>Total - Rumänien</b>						<b>7'655'567</b>	<b>0.35</b>	<b>Total - Türkei</b>					<b>47'315'787</b>	<b>2.19</b>
<b>Saudi-Arabien</b>						<b>Tunesien</b>								
8'000'000	USD	Saudi Arabian Oil	3.500%	24.11.70	7'856'960	0.36	10'800'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	11'426'676	0.53	
<b>Total - Saudi-Arabien</b>						<b>7'856'960</b>	<b>0.36</b>	4'500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.750%	31.10.23	4'873'092	0.22
<b>Schweden</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
7'500'000	EUR	East Renewable Saran	13.500%	21.11.21	8'897'642	0.41	13'000'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	11'501'880	0.53	
<b>Total - Schweden</b>						<b>8'897'642</b>	<b>0.41</b>	<b>Total - Tunesien</b>					<b>27'801'648</b>	<b>1.28</b>
<b>Singapur</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
58'332'372	USD	Eterna Capital	8.000%	11.12.22	24'950'700	1.16	9'400'000	EUR	Gazprom	3.897%	31.12.99	11'484'598	0.53	
5'970'000	USD	Golden Legacy	6.875%	27.03.24	1'224'984	0.06	5'000'000	EUR	MRG Finance UK	8.750%	26.10.23	5'048'236	0.23	
14'500'000	USD	Sawit Sumbermas Saran	7.750%	23.01.23	11'190'955	0.52	1'800'000	USD	Biz Finance	9.950%	14.11.29	1'840'500	0.08	
<b>Total - Singapur</b>						<b>37'366'639</b>	<b>1.74</b>	45'024'889	USD	DTEK Finance	5.000%	31.12.27	29'187'835	1.35
<b>Sri Lanka</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>								
9'096'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	5'879'745	0.27	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'136'360</b>	<b>0.10</b>	
7'000'000	USD	Sri Lanka	7.850%	14.03.29	4'520'460	0.21	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
5'231'000	USD	Sri Lanka	6.825%	18.07.26	3'433'890	0.16	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Total - Sri Lanka</b>						<b>13'834'095</b>	<b>0.64</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
5'900'000	USD	Gazprom	4.599%	31.12.99	6'164'025	0.28					
31'429'000	USD	Petra Diamonds	0.000%	08.03.26	31'829'719	1.48					
27'709'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	23'683'159	1.09					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>109'238'072</b>	<b>5.04</b>					
<b>Vietnam</b>											
8'000'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	7'356'960	0.34					
<b>Total - Vietnam</b>					<b>7'356'960</b>	<b>0.34</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'435'068'330</b>	<b>66.19</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'454'346'840</b>	<b>67.08</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Argentinien</b>											
320'037	USD	Aeropuerto Internacional de Tucumen	6.875%	01.02.27	257'337	0.01					
4'550'000	USD	Generacion **	15.000%	05.05.23	3'822'000	0.18					
<b>Total - Argentinien</b>					<b>4'079'337</b>	<b>0.19</b>					
<b>Belarus</b>											
10'650'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750%	02.05.24	9'977'985	0.46					
<b>Total - Belarus</b>					<b>9'977'985</b>	<b>0.46</b>					
<b>Bermuda</b>											
22'205'127	USD	GCL New Energy Holdings	10.000%	30.01.24	20'063'887	0.93					
<b>Total - Bermuda</b>					<b>20'063'887</b>	<b>0.93</b>					
<b>Brasilien</b>											
3'200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	3'124'674	0.14					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>3'124'674</b>	<b>0.14</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>											
2'000'000	USD	Greenland Holding Group	7.250%	22.01.25	1'570'440	0.07					
7'002'567	USD	Noble Trading	8.750%	20.06.23	4'883'240	0.23					
13'500'000	USD	Rongxingda Development	8.000%	24.04.22	7'762'500	0.36					
8'000'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	10.01.22	2'421'449	0.11					
50'630'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	15'062'388	0.70					
4'834'000	USD	Tsinghua Unic	0.000%	31.01.28	2'185'741	0.10					
8'000'000	USD	Tuspark	7.950%	13.05.24	4'109'472	0.19					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>37'995'230</b>	<b>1.76</b>					
<b>China</b>											
29'600'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	25'470'208	1.18					
260'000	USD	China Grand Automotive Services Group	8.625%	08.04.22	245'406	0.01					
7'400'000	USD	Jinke Property	6.850%	28.05.24	6'429'046	0.30					
3'000'000	USD	Wens Foodstuff Group	2.349%	29.10.25	2'736'300	0.13					
3'000'000	USD	Wens Foodstuff Group	3.258%	29.10.30	2'477'190	0.11					
<b>Total - China</b>					<b>37'358'150</b>	<b>1.73</b>					
<b>Costa Rica</b>											
4'000'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	3'589'911	0.17					
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>3'589'911</b>	<b>0.17</b>					
<b>Hongkong</b>											
3'900'000	USD	Hong Kong Airport	2.400%	31.12.99	3'941'262	0.18					
2'900'000	USD	Hong Kong Airport	2.100%	31.12.99	2'939'063	0.14					
6'750'000	USD	Zensun Enterprises	12.800%	03.10.21	6'378'750	0.29					
<b>Total - Hongkong</b>					<b>13'259'075</b>	<b>0.61</b>					
<b>Indien</b>											
19'858'000	USD	Indiabulls	6.375%	28.05.22	19'526'967	0.90					
<b>Total - Indien</b>					<b>19'526'967</b>	<b>0.90</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
<b>Indonesien</b>						<b>Kanada</b>								
3'000'000	USD	PT Adaro Indonesia	4.250%	31.10.24	3'080'880	0.14	20'876'000	CAD	Sherritt	8.500%	30.11.26	10'217'035	0.47	
7'000'000	USD	Sri Rejeki Isman	0.000%	16.01.25	1'453'130	0.07	5'039'244	CAD	Sherritt	10.750%	31.08.29	1'691'046	0.08	
<b>Total - Indonesien</b>						<b>4'534'010</b>	<b>0.21</b>	8'800'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	9'240'000	0.43
<b>Israel</b>						<b>Total - Kanada</b>								
300'000	USD	Leviathan	6.750%	30.06.30	337'755	0.02						<b>24'470'092</b>	<b>1.13</b>	
<b>Total - Israel</b>						<b>337'755</b>	<b>0.02</b>	<b>Kolumbien</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Luxemburg</b>								
1'000'000	USD	Central China Real Estate	7.250%	13.08.24	779'850	0.04	34'550'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	39'780'178	1.83	
1'000'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	764'490	0.04	3'000'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	3'454'140	0.16	
6'100'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	2'246'020	0.10	<b>Total - Kolumbien</b>							
5'000'000	USD	China Aoyuan	6.200%	24.03.26	4'328'050	0.20						<b>43'234'318</b>	<b>1.99</b>	
3'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	9.250%	28.07.23	1'833'810	0.08	<b>Malaysia</b>							
9'400'000	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	14.250%	09.01.23	8'422'870	0.39	18'500'000	USD	1Mdb Global Investments	4.400%	09.03.23	18'696'840	0.86	
5'300'000	USD	HKN Energy	11.000%	06.03.24	5'518'890	0.25	2'900'000	USD	Dua Capital	2.780%	11.05.31	2'929'000	0.14	
1'500'000	USD	Interoceanica V Finance	FRN	15.05.30	1'198'283	0.06	1'500'000	USD	Petronas Capital	3.404%	28.04.61	1'579'410	0.07	
13'500'000	USD	Jingrui Holdings	14.500%	19.02.23	12'354'255	0.57	<b>Total - Luxemburg</b>							
14'186'879	USD	Odebrec	7.350%	01.12.26	7'368'937	0.34						<b>10'700'112</b>	<b>0.49</b>	
31'693'307	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	237'701	0.00	<b>Mauritius</b>							
33'457'510	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	250'931	0.01	15'800'000	USD	Cliffon	6.250%	25.10.25	15'720'210	0.73	
5'929'787	USD	Odebrecht	4.375%	25.04.25	637'511	0.03	<b>Total - Mauritius</b>							
4'390'388	USD	Odebrecht	7.500%	01.01.99	482'723	0.02						<b>15'720'210</b>	<b>0.73</b>	
6'246'111	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	608'996	0.03	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
22'500'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	8'156'947	0.38						<b>80'229'464</b>	<b>3.70</b>	
10'000'000	USD	Shelf Drilling	8.250%	15.02.25	7'409'500	0.34								
14'000'000	USD	Yuzhou	9.950%	08.06.23	13'363'840	0.62								
4'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	3'408'920	0.16								
1'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.300%	27.05.25	856'940	0.04								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Mexiko</b>						<b>Südafrika</b>							
10'196'518	USD	Grupoldesa	9.125%	22.05.26	5'597'073	0.26	13'500'000	USD	ESKOM Holdings SOC	4.314%	23.07.27	13'579'110	0.63
20'650'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	15'791'055	0.73	<b>Total - Südafrika</b>						
<b>Total - Mexiko</b>						<b>13'579'110 0.63</b>							
<b>21'388'128 0.99</b>													
<b>Mongolei</b>						<b>Suriname</b>							
9'300'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	9'210'720	0.43	3'000'000	USD	Suriname	0.000%	26.10.26	1'960'020	0.09
<b>Total - Mongolei</b>						<b>Total - Suriname</b>							
<b>9'210'720 0.43</b>						<b>1'960'020 0.09</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Togo</b>							
6'250'000	USD	Dilijan Finance	6.500%	28.01.25	6'235'500	0.29	3'800'000	USD	Ecobank Transnational	8.750%	17.06.31	3'867'488	0.18
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Togo</b>							
<b>6'235'500 0.29</b>						<b>3'867'488 0.18</b>							
<b>Panama</b>						<b>Tunesien</b>							
8'000'000	USD	Banistmo	4.250%	31.07.27	8'221'040	0.38	50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	284'544	0.01
3'928'000	USD	Promerica	9.700%	14.05.24	4'182'888	0.19	<b>Total - Tunesien</b>						
<b>Total - Panama</b>						<b>284'544 0.01</b>							
<b>12'403'928 0.57</b>													
<b>Paraguay</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
2'400'000	USD	Banco Continental	2.750%	10.12.25	2'395'584	0.11	6'950'000	USD	Brooge Petroleum and Gas	8.500%	24.09.25	6'941'313	0.32
<b>Total - Paraguay</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>							
<b>2'395'584 0.11</b>						<b>6'941'313 0.32</b>							
<b>Peru</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
8'100'000	USD	Compania de Minas Buenaventura	5.500%	23.07.26	7'982'550	0.37	21'652'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	18'921'033	0.87
<b>Total - Peru</b>						<b>12'410'000</b>							
<b>7'982'550 0.37</b>						<b>USD Gran Tierra Energy</b>							
						<b>7.750% 23.05.27</b>							
						<b>10'852'793</b>							
						<b>0.50</b>							
						<b>8'600'000</b>							
						<b>USD Sasol Financing</b>							
						<b>5.500% 18.03.31</b>							
						<b>9'077'300</b>							
						<b>0.42</b>							
						<b>8'800'000</b>							
						<b>USD Talos Production</b>							
						<b>12.000% 15.01.26</b>							
						<b>9'074'736</b>							
						<b>0.42</b>							
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
						<b>47'925'862 2.21</b>							
<b>Singapur</b>													
17'027'187	USD	Eterna Capital	7.500%	11.12.22	12'167'231	0.56							
<b>Total - Singapur</b>													
<b>12'167'231 0.56</b>													
<b>Spanien</b>													
13'600'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	13'495'688	0.62							
<b>Total - Spanien</b>													
<b>13'495'688 0.62</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
8'000'000	USD	Ukrainian Railway	7.875%	15.07.26	8'201'280	0.38	7'024'000	USD	Rinker Materials	7.700%	21.07.25	8'037'212	0.37
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>8'201'280</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>8'037'212</b>	<b>0.37</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>519'445'373</b>	<b>23.99</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>41'011'946</b>	<b>1.91</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>519'445'373</b>	<b>23.99</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>41'011'946</b>	<b>1.91</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>Total - Anlagen</b>						<b>2'014'804'159</b>	<b>92.98</b>
<b>Obligationen</b>													
<b>Indonesien</b>													
2'700'000	USD	PT MNC Investama	9.000%	11.05.21	1'525'500	0.07							
<b>Total - Indonesien</b>					<b>1'525'500</b>	<b>0.07</b>							
<b>Kaiman-Inseln</b>													
6'600'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	6'728'436	0.31							
1'071'548	USD	Odebrecht	5.125%	26.06.22	111'173	0.01							
7'455'389	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	769'694	0.04							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>7'609'303</b>	<b>0.36</b>							
<b>Kanada</b>													
12'900'000	USD	Shamaran Petroleum	12.000%	30.07.25	12'771'000	0.59							
<b>Total - Kanada</b>					<b>12'771'000</b>	<b>0.59</b>							
<b>Niederlande</b>													
2'170'000	USD	Avenir II	FRN	05.07.23	1'273'157	0.06							
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'273'157</b>	<b>0.06</b>							
<b>Singapur</b>													
7'062'500	USD	Tiger Holdco	13.000%	10.06.23	7'275'364	0.34							
<b>Total - Singapur</b>					<b>7'275'364</b>	<b>0.34</b>							
<b>Türkei</b>													
2'447'000	USD	Sekerbank	9.750%	12.06.27	2'520'410	0.12							
<b>Total - Türkei</b>					<b>2'520'410</b>	<b>0.12</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'778'698'517	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'763'628'816	
	Bankguthaben	124'538'735	
	Forderungen aus Devisen	4'844'373	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	24'589'775	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	43'178'739	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>2'960'780'438</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'006'727	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	58'375'926	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	4'840'507	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	166	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8'864'150	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'752	
	(5) Service Fee	196'138	
	(4) „Taxe d'abonnement“	118'605	
	(3) Management Fee	715'126	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	31'987	
	<b>Total Passiva</b>	<b>76'155'084</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'884'625'354</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'997'735'753	
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen	84'819'545	
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	23'972'966	
	Devisentermingeschäften	-12'841'894	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-65'038'556	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	8'909'402	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	5'555'153	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>45'376'616</b>	
	Anteilszeichnungen	1'660'798'133	
	Anteilsrücknahmen	-786'909'832	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-32'375'316	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'884'625'354</b>	
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	6'448	
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	94'989'894	
	<b>Total Erträge</b>	<b>94'996'342</b>	
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee	6'935'559	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	72'054	
	(4) „Taxe d'abonnement“	641'944	
	Bankzinsen	110'579	
	(5) Service Fee	2'232'489	
	(8) Sonstige Aufwendungen	184'172	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>10'176'797</b>	
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>84'819'545</b>	

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Frankreich</b>							
3'500'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.06.69	3'520'773	0.12	27'900'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	28'982'097	1.00
22'600'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	22'784'280	0.79	30'771'000	GBP	Axa	FRN	31.12.99	35'912'085	1.24
13'257'000	GBP	HRBN 1X C	FRN	20.08.56	13'305'826	0.46	36'200'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	36'640'281	1.27
10'800'000	GBP	HRBN 1X D	FRN	20.08.56	10'848'600	0.38	31'400'000	GBP	CNP Assurances	FRN	30.09.41	31'566'012	1.09
7'250'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN	20.03.50	7'255'488	0.25	33'895'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	36'371'911	1.26
25'230'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	25'318'305	0.88	<b>Total - Frankreich</b>					<b>169'472'386</b>	<b>5.86</b>
37'200'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	37'348'800	1.29	<b>Irland</b>						
29'292'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	29'394'522	1.02	31'500'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	37'929'245	1.31
9'083'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	9'119'332	0.32	12'304'000	USD	Willow No.2	FRN	01.10.45	9'736'185	0.34
48'350'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	48'442'589	1.68	<b>Total - Irland</b>					<b>47'665'430</b>	<b>1.65</b>
16'672'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	16'702'777	0.58	<b>Italien</b>						
9'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	9'515'688	0.33	32'522'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	30'569'597	1.06
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>233'556'980</b>	<b>8.10</b>	<b>Total - Italien</b>					<b>30'569'597</b>	<b>1.06</b>
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>233'556'980</b>	<b>8.10</b>	<b>Japan</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>Japan</b>							
<b>Australien</b>						<b>Japan</b>							
30'164'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115%	24.05.42	31'230'539	1.08	5'535'000	USD	Mizuho Financial Group	4.353%	20.10.25	4'477'195	0.16
40'795'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	33'826'873	1.17	<b>Total - Japan</b>					<b>4'477'195</b>	<b>0.16</b>
<b>Total - Australien</b>					<b>65'057'412</b>	<b>2.25</b>	<b>Jersey</b>						
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Jersey</b>							
49'115'000	GBP	Global Switch	4.375%	13.12.22	51'344'628	1.78	26'678'000	GBP	CPUK Finance	7.239%	28.02.24	30'574'471	1.06
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>51'344'628</b>	<b>1.78</b>	<b>Total - Jersey</b>					<b>30'574'471</b>	<b>1.06</b>
<b>Deutschland</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
13'400'000	EUR	EnBW	1.875%	29.06.80	11'952'149	0.41	36'315'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4.125%	20.07.22	37'347'290	1.29
53'400'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	40'286'978	1.40	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>37'347'290</b>	<b>1.29</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>52'239'127</b>	<b>1.81</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Deutschland</b>						<b>Luxemburg</b>							
24'666'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	26'217'374	0.91	24'666'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	26'217'374	0.91
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>26'217'374</b>	<b>0.91</b>	<b>Mexiko</b>						
<b>Mexiko</b>						<b>Mexiko</b>							
23'564'000	GBP	America Movil	5.000%	27.10.26	27'973'885	0.97	23'564'000	GBP	America Movil	5.000%	27.10.26	27'973'885	0.97
<b>Total - Mexiko</b>					<b>27'973'885</b>	<b>0.97</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>27'973'885</b>	<b>0.97</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*			
<b>Niederlande</b>														
30'000'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	30'431'242	1.05	35'940'000	USD	Fortinet	1.000%	15.03.26	25'968'803	0.90	
31'200'000	EUR	Iberdrola International	1.874%	31.12.99	27'710'526	0.96	34'981'000	USD	HCA	5.250%	15.06.26	29'390'613	1.02	
35'400'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	32'405'633	1.12	29'215'000	USD	Stanley Black & Decker	4.000%	15.03.60	22'840'664	0.79	
22'764'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance EMTN	6.500%	08.04.22	23'590'083	0.82	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>373'565'435</b>	<b>12.96</b>	
33'500'000	GBP	Highbury Finance	7.017%	20.03.23	21'227'207	0.74	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
21'300'000	GBP	Siemens Finance	0.875%	05.06.23	21'443'434	0.74	18'645'000	EUR	Standard Chartered	FRN	09.09.30	17'003'337	0.59	
<b>Total - Niederlande</b>						<b>156'808'125</b>	<b>5.43</b>	16'650'000	EUR	Tritax EuroBox	0.950%	02.06.26	14'433'605	0.50
<b>Norwegen</b>														
23'706'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6.875%	04.04.43	22'575'536	0.78	17'702'000	GBP	Admiral Group	5.500%	25.07.24	19'818'363	0.69	
<b>Total - Norwegen</b>						<b>22'575'536</b>	<b>0.78</b>	25'530'000	GBP	Aviva	6.125%	14.11.36	31'080'146	1.08
<b>Österreich</b>														
29'700'000	EUR	Volksbank Wien	2.750%	06.10.27	26'129'801	0.91	38'420'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	41'536'477	1.44	
<b>Total - Österreich</b>						<b>26'129'801</b>	<b>0.91</b>	12'300'000	GBP	Barclays	FRN	31.12.99	13'174'817	0.46
<b>Schweden</b>														
46'420'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.248%	31.12.99	41'479'253	1.44	25'881'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	27'120'545	0.94	
<b>Total - Schweden</b>						<b>41'479'253</b>	<b>1.44</b>	43'617'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	25.04.23	46'459'214	1.61
<b>Schweiz</b>														
28'370'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	22'777'141	0.79	28'866'000	GBP	Centrica	5.250%	10.04.75	31'143'527	1.08	
21'709'000	USD	UBS Group	7.000%	31.12.99	18'149'986	0.63	30'981'000	GBP	Close Brothers Group	2.000%	11.09.31	31'269'424	1.08	
<b>Total - Schweiz</b>						<b>40'927'127</b>	<b>1.42</b>	25'693'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	28'817'225	1.00
<b>Vereinigte Staaten</b>														
17'442'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	19'343'893	0.67	22'900'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	23'034'542	0.80	
30'263'000	GBP	Fidelity National Information Services	1.700%	30.06.22	30'558'458	1.06	34'693'000	GBP	Direct Line	FRN	27.04.42	36'576'067	1.27	
338'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	30.04.23	245'463'004	8.52	20'500'000	GBP	Experian Finance	0.739%	29.10.25	20'373'556	0.71	
							32'628'000	GBP	FirstGroup	5.250%	29.11.22	34'524'689	1.20	
							17'800'000	GBP	GKN Holdings	5.375%	19.09.22	18'595'144	0.64	
							14'209'000	GBP	Investec Bank	4.250%	24.07.28	14'895'707	0.52	
							37'400'000	GBP	Investec Bank	9.625%	17.02.22	38'879'507	1.35	
							25'458'000	GBP	Leeds Building Society	1.500%	16.03.27	25'550'973	0.89	
							33'395'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	38'368'781	1.33	
							34'593'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN	22.05.43	37'178'585	1.29	
							22'517'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	22.04.25	27'782'531	0.96	
							4'500'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	31.12.99	4'912'596	0.17	
							12'700'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	12'856'097	0.45	
							35'883'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	37'350'894	1.29	
							33'679'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	37'053'762	1.28	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
24'159'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	25'625'995	0.89	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
4'379'400	GBP	Paragon Banking Group	6.125%	30.01.22	4'459'568	0.15	<b>Mortgage backed securities</b>						
40'200'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	45'760'262	1.59	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
15'272'000	GBP	Prudential	FRN	20.07.49	16'155'372	0.56	13'000'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	13'004'017	0.45
37'479'000	GBP	RI Finance	6.125%	30.11.43	41'326'744	1.43	5'000'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	5'042'500	0.17
35'807'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	39'789'399	1.38	6'700'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	6'766'962	0.23
49'380'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	52'742'049	1.84	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>24'813'479</b>	<b>0.85</b>	
11'600'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	12'222'108	0.42	<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>24'813'479</b>	<b>0.85</b>	
33'870'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	36'511'982	1.27	<b>Obligationen</b>						
29'075'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	29'800'579	1.03	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
20'966'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	21'288'872	0.74	27'034'000	GBP	Travis Perkins	3.750%	17.02.26	28'885'025	1.00
31'555'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	33'268'847	1.15	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>28'885'025</b>	<b>1.00</b>	
37'476'000	GBP	Virgin Money Holdings	5.125%	11.12.30	41'829'478	1.45	<b>Total - Obligationen</b>				<b>28'885'025</b>	<b>1.00</b>	
15'931'000	GBP	Virgin Money Holdings	7.875%	14.12.28	18'125'718	0.63	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
12'262'000	GBP	Vodafone Group	4.875%	03.10.78	13'327'764	0.46	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
25'031'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	26'412'261	0.92	<b>Mortgage backed securities</b>						
34'130'000	USD	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	26'473'224	0.92	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
15'700'000	USD	HSBC Holdings	6.375%	31.12.99	12'405'995	0.43	3'800'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	3'825'832	0.13
39'585'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750%	16.09.77	29'517'970	1.02	3'300'000	GBP	Tower Bridge Funding 4	FRN	20.12.62	3'355'533	0.12
34'830'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	27'933'597	0.97	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>7'181'365</b>	<b>0.25</b>	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'264'767'895</b>	<b>43.87</b>	<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>7'181'365</b>	<b>0.25</b>	
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'469'191'967</b>	<b>85.61</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'702'748'947</b>	<b>93.71</b>	<b>Total - Anlagen</b>					
										<b>2'763'628'816</b>	<b>95.81</b>		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	363'002'108	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		361'881'901
	Bankguthaben		13'789'683
	Forderungen aus Devisen		243'035
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'672'124
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'268'831
	(2) Sonstige Aktiva		25'221
	<b>Total Aktiva</b>		<b>382'880'795</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		19'980
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'333'847
	Verbindlichkeiten aus Devisen		242'551
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		4
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'518'254
	(5) Service Fee		23'839
	(4) „Taxe d'abonnement“		17'618
	(3) Management Fee		97'194
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		2'459
	<b>Total Passiva</b>		<b>7'255'746</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>375'625'049</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		27'048'921
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		4'353'155
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-869'369
	Devisentermingeschäften		-1'554'867
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'266'111
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		513'618
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		505'119
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'681'545</b>
	Anteilszeichnungen		390'015'913
	Anteilsrücknahmen		-41'711'612
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'409'718
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>375'625'049</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		205
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		4'963'193
	Sonstige Erträge		590
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'963'988</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		370'890
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'301
	(4) „Taxe d'abonnement“		41'908
	Bankzinsen		3'879
	(5) Service Fee		143'161
	(8) Sonstige Aufwendungen		43'694
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>610'833</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>4'353'155</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Deutschland</b>					
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>7'000'000 USD Allianz 3.500% 31.12.99 5'281'064 1.41</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Deutschland 5'281'064 1.41</b>					
500'000	GBP	Finsbury Square	FRN 16.09.69	504'061	0.13	<b>Frankreich</b>					
1'700'000	GBP	Hawksmoor	FRN 25.05.53	1'713'862	0.46	<b>4'600'000 EUR CNP Assurances 4.250% 05.06.45 4'511'020 1.20</b>					
2'035'000	GBP	Hawksmoor	FRN 25.05.53	2'052'551	0.55	<b>4'550'000 GBP Axa FRN 31.12.99 5'310'194 1.41</b>					
650'000	GBP	HRBN 1X C	FRN 20.08.56	652'394	0.17	<b>5'600'000 GBP BNP Paribas 2.000% 24.05.31 5'668'110 1.51</b>					
460'000	GBP	HRBN 1X D	FRN 20.08.56	462'070	0.12	<b>3'350'000 GBP Credit Agricole 7.375% 18.12.23 3'833'700 1.02</b>					
500'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	501'750	0.13	<b>4'390'000 GBP Orange 5.750% 31.12.99 4'710'804 1.25</b>					
900'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	903'600	0.24	<b>Total - Frankreich 24'033'828 6.39</b>					
4'475'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	4'490'663	1.20	<b>Irland</b>					
800'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	803'200	0.21	<b>4'232'000 GBP Phoenix Group Holdings 6.625% 18.12.25 5'095'764 1.36</b>					
3'100'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	3'105'937	0.83	<b>1'590'000 USD Willow No.2 FRN 01.10.45 1'258'171 0.33</b>					
3'200'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	3'205'907	0.85	<b>Total - Irland 6'353'935 1.69</b>					
2'777'000	GBP	Tower Bridge Funding 3	FRN 20.12.61	2'789'497	0.74	<b>Italien</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich 21'185'492 5.63</b>						<b>6'420'000 EUR Enel 3.500% 24.05.80 6'034'586 1.61</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities 21'185'492 5.63</b>						<b>Total - Italien 6'034'586 1.61</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>Japan</b>					
<b>Australien</b>						<b>700'000 USD Mizuho Financial Group 4.353% 20.10.25 566'222 0.15</b>					
3'475'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115% 24.05.42	3'597'869	0.96	<b>Total - Japan 566'222 0.15</b>					
6'395'000	USD	QBE Insurance Group	6.750% 02.12.44	5'302'681	1.41	<b>Jersey</b>					
<b>Total - Australien 8'900'550 2.37</b>						<b>275'000 GBP CPUK Finance 7.239% 28.02.24 315'165 0.08</b>					
<b>Belgien</b>						<b>3'272'000 GBP CPUK Finance 3.588% 28.08.25 3'540'773 0.94</b>					
2'600'000	EUR	Argentinien	1.000% 13.10.26	2'293'551	0.61	<b>Total - Jersey 3'855'938 1.02</b>					
<b>Total - Belgien 2'293'551 0.61</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>4'395'000 GBP Phoenix Group Holdings 4.125% 20.07.22 4'519'932 1.20</b>					
3'682'000	GBP	Global Switch	4.375% 13.12.22	3'849'148	1.02	<b>Total - Kaiman-Inseln 4'519'932 1.20</b>					
<b>Total - Britische Jungferninseln 3'849'148 1.02</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
2'165'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	2'301'168	0.61	4'768'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	5'287'907	1.41
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
<b>2'301'168 0.61</b>						<b>60'238'770 16.06</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
3'500'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	3'550'312	0.95	7'250'000	EUR	Aviva	3.375%	04.12.45	6'952'941	1.86
4'300'000	EUR	Iberdrola International	1.874%	31.12.99	3'819'079	1.02	2'265'000	EUR	Standard Chartered FRN		09.09.30	2'065'570	0.55
1'000'000	EUR	ING Groep	1.000%	13.11.30	872'318	0.23	1'950'000	EUR	Tritax EuroBox	0.950%	02.06.26	1'690'422	0.45
4'300'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	3'936'277	1.05	3'450'000	GBP	Admiral Group	5.500%	25.07.24	3'862'465	1.03
2'800'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance EMTN	6.500%	08.04.22	2'901'609	0.77	5'000'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	5'405'580	1.44
4'150'000	GBP	Highbury Finance	7.017%	20.03.23	2'629'639	0.70	1'300'000	GBP	Barclays	FRN	31.12.99	1'392'460	0.37
5'300'000	GBP	Siemens Finance	0.875%	05.06.23	5'335'690	1.42	3'470'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	3'636'192	0.97
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>23'044'924 6.14</b>						<b>7'250'000 1.86</b>							
<b>Norwegen</b>						<b>Österreich</b>							
2'900'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6.875%	04.04.43	2'761'708	0.74	2'300'000	EUR	Volksbank Wien	2.750%	06.10.27	2'023'520	0.54
<b>Total - Norwegen</b>						<b>Total - Österreich</b>							
<b>2'761'708 0.74</b>						<b>2'023'520 0.54</b>							
<b>Schweden</b>						<b>Schweiz</b>							
5'960'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.248%	31.12.99	5'325'643	1.42	2'025'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	1'625'792	0.43
<b>Total - Schweden</b>						<b>Total - Schweiz</b>							
<b>5'325'643 1.42</b>						<b>3'339'711 0.89</b>							
<b>Spanien</b>						<b>Spanien</b>							
3'400'000	GBP	Telefonica Emisiones	5.289%	09.12.22	3'603'051	0.96	2'347'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	22.04.25	2'895'839	0.77
<b>Total - Spanien</b>						<b>Total - Spanien</b>							
<b>3'603'051 0.96</b>						<b>3'603'051 0.96</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
4'212'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	4'384'304	1.17	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
3'725'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	4'098'259	1.09	<b>Mortgage backed securities</b>						
2'600'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	2'910'344	0.77	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
4'939'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	5'238'908	1.39	2'000'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	2'023'600	0.54
4'205'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	4'786'615	1.27	1'000'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'009'994	0.27
4'161'000	GBP	Prudential	FRN	20.07.49	4'401'683	1.17	1'200'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN	20.09.63	1'220'913	0.33
4'335'000	GBP	RI Finance	6.125%	30.11.43	4'780'048	1.27	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
4'764'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	5'293'845	1.41	<b>4'254'507 1.14</b>						
4'770'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	5'094'767	1.36	<b>Total - Mortgage backed securities</b>						
1'000'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	1'053'630	0.28	<b>4'254'507 1.14</b>						
4'572'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	4'928'632	1.31	<b>Obligationen</b>						
2'800'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	2'869'875	0.76	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
2'500'000	GBP	Tesco	6.125%	24.02.22	2'568'823	0.68	3'587'000	GBP	Travis Perkins	3.750%	17.02.26	3'832'603	1.02
4'800'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	5'060'702	1.35	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
3'200'000	GBP	Virgin Money Holdings	5.125%	11.12.30	3'571'735	0.95	<b>3'832'603 1.02</b>						
3'075'000	GBP	Virgin Money Holdings	7.875%	14.12.28	3'498'624	0.93	<b>Total - Obligationen</b>						
1'240'000	GBP	Vodafone Group	4.875%	03.10.78	1'347'776	0.36	<b>8'087'110 2.16</b>						
3'175'000	USD	HSBC Holdings	6.375%	31.12.99	2'508'856	0.67	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
5'150'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750%	16.09.77	3'840'282	1.02	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
5'120'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	4'106'231	1.09	<b>Mortgage backed securities</b>						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>158'376'616</b>	<b>42.15</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>326'703'865</b>	<b>86.98</b>	1'000'000	GBP	Atlas Funding	FRN	25.07.58	1'011'582	0.27
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>347'889'357</b>	<b>92.61</b>	1'100'000	GBP	Finsbury Square	FRN	12.09.68	1'107'303	0.29
							2'000'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	2'017'689	0.54
							200'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	201'360	0.05
							1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'567'500	0.42
							<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
							<b>5'905'434 1.57</b>						
							<b>Total - Mortgage backed securities</b>						
							<b>5'905'434 1.57</b>						
							<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
							<b>5'905'434 1.57</b>						
							<b>Total - Anlagen</b>						
							<b>361'881'901 96.34</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	5'169'362'879	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		5'238'198'415
	Bankguthaben		381'165'598
	Forderungen aus Devisen		5'822'383
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'202'311
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		54'262'429
	<b>Total Aktiva</b>		<b>5'683'651'136</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'157'920
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		109'130'739
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5'825'111
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		51
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		46'055'402
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'415
	(5) Service Fee		372'812
	(4) „Taxe d'abonnement“		270'256
	(3) Management Fee		3'135'968
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		65'057
	<b>Total Passiva</b>		<b>168'030'731</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5'515'620'405</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'457'806'013
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		143'411'042
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		125'541'316
	Devisentermingeschäften		-63'764'860
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-55'371'038
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		128'439'076
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-74'555'715
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>203'699'821</b>
	Anteilszeichnungen		3'019'300'392
	Anteilsrücknahmen		-1'125'743'717
	(11) Ausbezahlte Dividende		-39'442'104
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5'515'620'405</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		15'144
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		180'270'207
	<b>Total Erträge</b>		<b>180'285'351</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		29'523'197
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		148'075
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'355'090
	Bankzinsen		81'323
	(5) Service Fee		5'548'624
	(8) Sonstige Aufwendungen		218'000
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>36'874'309</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>143'411'042</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Deutschland</b>							
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>14'200'000</b> EUR Allianz 2.625% 31.12.99 12'575'245 0.23							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>15'180'000</b> EUR Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15.01.28 13'578'208 0.25							
4'400'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	4'441'017	0.08	25'200'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	5.750%	31.12.99	22'567'973	0.41
33'607'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	33'640'187	0.61	4'650'000	EUR	Grünenthal	3.625%	15.11.26	4'108'007	0.07
2'600'000	GBP	Uropa	FRN	10.10.40	1'902'531	0.03	16'500'000	EUR	Grünenthal	4.125%	15.05.28	14'640'615	0.27
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>39'983'735</b>	<b>0.72</b>	20'450'000	EUR	Vertical Holdco	6.625%	15.07.28	16'928'788	0.31
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>39'983'735</b>	<b>0.72</b>	<b>Total - Deutschland</b>					<b>84'398'836</b>	<b>1.54</b>
<b>Obligationen</b>						<b>Finnland</b>							
<b>Australien</b>						<b>14'230'000</b> USD Nordea Bank 3.750% 31.12.99 10'321'080 0.19							
6'200'000	USD	QBE Insurance Group	5.875%	31.12.99	4'986'655	0.09	<b>Total - Finnland</b>					<b>10'321'080</b>	<b>0.19</b>
<b>Total - Australien</b>					<b>4'986'655</b>	<b>0.09</b>	<b>Frankreich</b>						
<b>Belgien</b>						<b>10'360'000</b> EUR Atalia 4.000% 15.05.24 8'765'423 0.16							
4'250'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN	31.12.99	3'416'044	0.06	6'470'000	EUR	Atalia	5.125%	15.05.25	5'528'550	0.10
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'416'044</b>	<b>0.06</b>	25'725'000	EUR	Casino Guichard-Perrach	5.250%	15.04.27	22'462'204	0.41
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>8'600'000</b> EUR CNP Assurances FRN 31.12.99 8'535'695 0.15							
15'300'000	EUR	Fortune Star	4.350%	06.05.23	13'194'999	0.24	3'000'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	2'873'857	0.05
17'210'000	EUR	Fortune Star	3.950%	02.10.26	14'443'116	0.26	7'500'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	6'530'417	0.12
10'900'000	USD	Fortune Star	5.000%	18.05.26	8'047'657	0.15	31'110'000	EUR	Mobilux Finance	4.250%	15.07.28	26'792'563	0.49
11'585'000	USD	Fortune Star	5.050%	27.01.27	8'487'883	0.15	3'060'000	GBP	Atalia	6.625%	15.05.25	3'062'941	0.06
9'580'000	USD	Fortune Star	5.950%	19.10.25	7'293'673	0.13	6'500'000	GBP	Credit Agricole	FRN	31.12.99	7'702'500	0.14
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>51'467'328</b>	<b>0.93</b>	13'900'000	GBP	Korian	4.125%	31.12.99	14'077'670	0.26
<b>Chile</b>						<b>18'436'000</b> USD Altice France 144A 5.500% 15.01.28 13'811'455 0.25							
25'600'000	USD	Latin America Power	5.125%	15.06.33	18'599'597	0.34	9'674'000	USD	BNP Paribas	6.625%	31.12.99	7'703'211	0.14
<b>Total - Chile</b>					<b>18'599'597</b>	<b>0.34</b>	22'258'000	USD	Société Générale	5.375%	31.12.99	17'540'504	0.32
<b>Dänemark</b>						<b>6'800'000</b> USD Société Générale 6.750% 31.12.99 5'635'761 0.10							
38'670'000	USD	Danske Bank	4.375%	31.12.99	28'735'373	0.52	<b>Total - Frankreich</b>					<b>151'022'751</b>	<b>2.75</b>
<b>Total - Dänemark</b>					<b>28'735'373</b>	<b>0.52</b>	<b>Griechenland</b>						
<b>12'050'000</b> EUR Public Power Corporation 3.375% 31.07.28 10'627'299 0.19						<b>Total - Griechenland</b>						<b>10'627'299</b>	<b>0.19</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
<b>Guernsey</b>													
11'092'500	GBP	Burford Capital	5.000%	01.12.26	11'587'188	0.21	6'000'000	EUR Madison Park Euro Funding	FRN	15.02.31	4'998'069	0.09	
<b>Total - Guernsey</b>						<b>11'587'188 0.21</b>							
<b>Irland</b>													
6'935'000	EUR	Adagio	FRN	30.04.31	5'746'507	0.10	16'350'000	EUR MARLAY PARK	FRN	15.10.30	13'638'218	0.25	
4'000'000	EUR	Adagio	FRN	15.10.31	3'344'769	0.06	4'000'000	EUR Newhaven II CLO Designated Activity	FRN	16.02.32	3'318'155	0.06	
16'473'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250%	31.12.99	16'016'759	0.29	4'500'000	EUR Oak Hill European Credit Partners IV	FRN	20.01.32	3'683'954	0.07	
2'050'000	EUR	Alme	FRN	15.04.32	1'737'509	0.03	1'462'000	EUR Palmp 1X D	FRN	18.04.30	1'247'837	0.02	
1'200'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	20.07.30	1'017'827	0.02	1'250'000	EUR Penta	FRN	17.04.30	1'036'389	0.02	
1'500'000	EUR	Ares European CLO VII	FRN	15.10.30	1'282'945	0.02	3'500'000	EUR Penta	FRN	17.12.30	2'860'092	0.05	
7'600'000	EUR	Armada	FRN	15.11.31	6'355'082	0.12	4'250'000	EUR Penta CLO 7	FRN	25.01.33	3'493'275	0.06	
1'575'000	EUR	Aurium CLO	FRN	15.04.30	1'331'000	0.02	9'800'000	EUR Providus CLO Designated Activity	FRN	14.05.31	8'088'994	0.15	
1'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	848'407	0.02	3'000'000	EUR Purple Finance	FRN	25.01.31	2'501'056	0.05	
6'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	4'979'119	0.09	4'000'000	EUR St Spauls CLO	FRN	17.01.30	3'232'072	0.06	
9'750'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.31	8'279'232	0.15	5'000'000	EUR St Spauls CLO	FRN	25.04.30	4'161'127	0.08	
6'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.10.31	5'133'726	0.09	2'920'000	EUR Voye	FRN	15.10.30	2'435'694	0.04	
4'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.10.31	3'868'787	0.07	4'300'000	EUR Voye	FRN	15.04.33	3'585'799	0.07	
22'700'000	EUR	Bank of Ireland	7.500%	31.12.99	23'067'365	0.42	<b>Total - Irland</b>					<b>213'512'529</b>	<b>3.87</b>
6'214'000	EUR	BCCE	FRN	17.10.30	5'118'242	0.09	<b>Italien</b>						
2'500'000	EUR	BCCE	FRN	20.01.32	2'059'727	0.04	11'270'000	EUR ASR Media	5.125%	01.08.24	9'306'394	0.17	
2'000'000	EUR	Black Diamond	FRN	20.01.32	1'614'303	0.03	13'620'000	EUR Cedacri	FRN	15.05.28	11'776'194	0.21	
7'000'000	EUR	Black Diamond	FRN	15.05.32	5'982'998	0.11	18'519'000	EUR Fondiaria	5.750%	31.12.99	17'575'837	0.32	
2'812'500	EUR	Cadogan	FRN	25.10.30	2'286'596	0.04	3'490'000	EUR Inter Media Communication	4.875%	31.12.22	2'797'982	0.05	
4'000'000	EUR	Carlyle	FRN	15.01.31	3'212'225	0.06	9'650'000	EUR Inter Media Communication	4.875%	31.12.22	8'078'230	0.15	
4'900'000	EUR	Carlyle	FRN	28.08.31	4'047'046	0.07	10'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	10'072'959	0.18	
6'527'000	EUR	Castle Park	FRN	15.01.28	5'561'169	0.10	29'749'000	EUR Intesa Sanpaolo	7.750%	31.12.99	31'702'583	0.57	
3'400'000	EUR	Corda	FRN	23.01.32	2'892'597	0.05	1'109'000	EUR Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	1'051'825	0.02	
1'620'000	EUR	Corda	FRN	15.04.32	1'298'861	0.02	9'245'000	EUR Unione di Banche Italiane	5.875%	31.12.99	8'786'681	0.16	
5'500'000	EUR	CVC	FRN	15.04.32	4'546'716	0.08	35'077'000	EUR UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	35'073'730	0.64	
1'300'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	1'032'992	0.02	19'845'000	GBP Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	22'784'893	0.41	
1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	773'200	0.01	30'163'000	USD Unicredit	8.000%	31.12.99	24'292'687	0.44	
1'300'000	EUR	GLGE 2X E	FRN	15.01.30	1'056'044	0.02	<b>Total - Italien</b>					<b>183'299'995</b>	<b>3.32</b>
1'300'000	EUR	GLGE 3X E	FRN	15.10.30	1'078'251	0.02							
9'600'000	EUR	GLME 1X E	FRN	20.10.30	7'842'070	0.14							
5'253'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	4'275'251	0.08							
3'000'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	2'430'728	0.04							
10'445'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.31	8'594'385	0.16							
4'500'000	EUR	Harvest	FRN	11.05.32	3'830'745	0.07							
3'250'000	EUR	Harvest 19X E	FRN	14.04.31	2'688'618	0.05							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
8'250'000	EUR	Carlyle	FRN	17.05.31	6'754'861	0.12					
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies	FRN	15.04.30	3'391'104	0.06					
13'400'000	EUR	Compact Bidco	5.750%	01.05.26	11'373'793	0.21					
5'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	4'165'212	0.08					
3'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.10.31	2'555'162	0.05					
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	05.10.31	844'063	0.02					
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	22.07.32	1'717'076	0.03					
1'000'000	EUR	Penta	FRN	04.08.28	838'453	0.02					
5'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN	15.10.30	4'314'745	0.08					
5'000'000	EUR	St Spauls CLO	8.940%	15.10.30	4'275'092	0.08					
43'194'425	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188%	31.12.99	52'587'800	0.94					
7'700'000	EUR	Tikeh 2X E	FRN	07.12.29	6'610'639	0.12					
3'000'000	EUR	Tikeh 3X E	FRN	01.12.30	2'487'916	0.05					
2'600'000	EUR	Tikeh 4X E	FRN	15.10.31	2'185'456	0.04					
28'367'000	EUR	Vivat	7.000%	31.12.99	28'035'061	0.51					
2'600'000	EUR	VW International Finance	3.500%	31.12.99	2'409'875	0.04					
7'500'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	7'187'414	0.13					
2'400'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	2'323'555	0.04					
7'500'000	EUR	VW International Finance	4.625%	31.12.99	7'327'339	0.13					
3'600'000	EUR	VW International Finance	FRN	31.12.99	3'620'479	0.07					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>242'308'003</b>	<b>4.40</b>					
<b>Österreich</b>											
4'000'000	EUR	Bawag Group	5.000%	31.12.99	3'717'892	0.07					
27'000'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	25'235'237	0.46					
22'800'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	21'076'243	0.38					
15'900'000	EUR	Lenzing	5.750%	31.12.99	14'710'904	0.27					
20'000'000	EUR	Volksbank Wien	7.750%	31.12.99	19'221'855	0.35					
<b>Total - Österreich</b>					<b>83'962'131</b>	<b>1.53</b>					
<b>Panama</b>											
2'596'000	USD	Cable Onda	4.500%	30.01.30	2'004'701	0.04					
<b>Total - Panama</b>					<b>2'004'701</b>	<b>0.04</b>					
<b>Portugal</b>											
2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo	0.000%	08.05.99	343'092	0.01					
<b>Total - Portugal</b>					<b>343'092</b>	<b>0.01</b>					
<b>Rumänien</b>											
10'500'000	EUR	RCS & RDS	3.250%	05.02.28	9'017'134	0.16					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>9'017'134</b>	<b>0.16</b>					
<b>Schweden</b>											
15'990'000	EUR	Heimstaden Bostad	2.625%	31.12.99	13'660'256	0.25					
11'160'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.375%	31.12.99	9'979'368	0.18					
30'300'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.250%	09.03.26	26'576'583	0.48					
24'632'000	EUR	Verisure	5.250%	15.02.29	21'787'055	0.40					
12'000'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	8'820'272	0.16					
<b>Total - Schweden</b>					<b>80'823'534</b>	<b>1.47</b>					
<b>Schweiz</b>											
15'306'000	USD	Credit Suisse Group	6.375%	31.12.99	12'312'140	0.22					
11'800'000	USD	Credit Suisse Group Funding	4.500%	31.12.99	8'526'813	0.15					
7'869'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.250%	12.09.25	6'419'646	0.12					
19'914'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	15'644'609	0.28					
15'435'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	12'392'146	0.22					
12'500'000	USD	Julius Baer	4.875%	31.12.99	9'684'378	0.18					
26'012'000	USD	UBS Group	5.125%	31.12.99	20'712'017	0.38					
26'191'000	USD	UBS Group Funding	7.000%	31.12.99	20'908'991	0.38					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>106'600'740</b>	<b>1.93</b>					
<b>Singapur</b>											
32'515'000	USD	Trafigura	6.875%	31.12.99	23'905'366	0.43					
<b>Total - Singapur</b>					<b>23'905'366</b>	<b>0.43</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*			
<b>Spanien</b>														
5'350'000	EUR	Aedas Homes	4.000%	15.08.26	4'761'177	0.09	331'186'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	30.11.22	240'728'382	4.35	
13'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.875%	31.12.99	12'785'500	0.23	25'410'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	31.03.23	18'457'446	0.33	
20'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	19'718'833	0.36	289'376'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	30.04.23	210'151'191	3.80	
33'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	30'464'220	0.55	571'580'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	31.05.23	415'008'746	7.51	
17'400'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	15'514'381	0.28	22'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	18'274'624	0.34	
31'200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500%	31.12.99	27'548'306	0.50	9'686'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.375%	01.06.29	7'241'556	0.13	
26'800'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	24'309'409	0.44	13'185'000	USD	Transdigm Group	5.500%	15.11.27	9'807'029	0.18	
13'200'000	EUR	Caixabank	5.875%	31.12.99	13'219'005	0.24	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>969'559'584</b>	<b>17.54</b>	
10'600'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	10'294'157	0.19	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
10'700'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	2.750%	25.03.25	9'175'574	0.17	9'760'000	EUR	BP Capital Markets	3.250%	31.12.99	8'994'426	0.16	
13'400'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750%	25.03.29	11'492'767	0.21	10'630'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	9'990'422	0.18	
12'430'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	10'973'647	0.20	14'960'000	EUR	INEOS Quattro Finance 1	3.750%	15.07.26	13'248'662	0.24	
10'935'000	EUR	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios	5.250%	01.04.26	9'827'062	0.18	18'200'000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive	4.500%	15.07.28	15'738'150	0.29	
4'200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.125%	31.12.99	3'339'797	0.06	7'230'000	EUR	Pinnacle Bidco	5.500%	15.02.25	6'388'470	0.12	
11'800'000	USD	Banco Santander	4.750%	31.12.99	8'793'238	0.16	4'160'000	EUR	Stonegate Pub	FRN	31.07.25	3'575'474	0.06	
<b>Total - Spanien</b>						<b>212'217'073</b>	<b>3.86</b>	11'140'000	EUR	Victoria	3.625%	26.08.26	9'804'520	0.18
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>														
13'175'000	USD	Emirates NBD	6.125%	31.12.99	10'290'008	0.19	5'670'000	EUR	Victoria	3.750%	15.03.28	4'994'675	0.09	
34'187'000	USD	Emirates NBD	FRN	31.12.99	27'366'461	0.50	5'850'000	GBP	Aldermore	8.500%	28.10.26	5'931'725	0.11	
35'577'000	USD	NBK Tier	4.500%	31.12.99	26'853'194	0.49	6'300'000	GBP	Arrow Global Finance	5.125%	15.09.24	6'323'079	0.12	
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>64'509'663</b>	<b>1.18</b>	3'480'000	GBP	Barclays	5.875%	31.12.99	3'718'937	0.07
<b>Vereinigte Staaten</b>														
18'280'000	EUR	Coty	3.875%	15.04.26	15'912'782	0.29	33'485'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	37'458'832	0.68	
11'070'000	EUR	Encore Capital Group	4.875%	15.10.25	10'007'899	0.18	17'793'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	20'254'548	0.37	
5'310'000	EUR	Encore Capital Group	FRN	15.01.28	4'674'828	0.08	310'000	GBP	BP Capital Markets	4.250%	31.12.99	332'772	0.00	
11'580'000	EUR	Liberty Mutual Group	3.625%	23.05.59	10'388'430	0.19	28'318'663	GBP	Bracken Midco	8.875%	15.10.23	29'186'148	0.53	
8'450'000	GBP	Encore Capital Group	5.375%	15.02.26	8'906'671	0.16	1'938'800	GBP	Buford Capital Global Finance	6.125%	26.10.24	2'061'598	0.04	
							12'476'000	GBP	Clydesdale Bank	9.250%	31.12.99	14'427'421	0.26	
							54'364'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	60'974'570	1.09	
							12'280'000	GBP	Deuce FinCo	5.500%	15.06.27	12'381'341	0.22	
							40'627'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	42'429'823	0.76	
							28'130'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	31'508'061	0.57	
							8'380'000	GBP	Investec	6.750%	31.12.99	8'799'279	0.16	
							5'250'000	GBP	Jerrold Finco	4.875%	15.01.26	5'423'523	0.10	
							16'030'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	16'776'488	0.30	
							27'041'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	30'639'597	0.56	
							10'200'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	10'617'259	0.19	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
40'916'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	45'948'777	0.83	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
27'945'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	30'745'194	0.56	<b>Obligationen</b>						
359'427	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	FRN	29.06.49	69'252'752	1.25	<b>Deutschland</b>						
17'568'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	18'253'784	0.33	17'500'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	16'596'411	0.30
19'170'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	20'823'036	0.38	14'045'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel	5.500%	15.01.28	10'502'088	0.19
5'000'000	GBP	OakNorth Bank	7.750%	01.06.28	5'025'000	0.09	<b>Total - Deutschland</b>						
9'227'000	GBP	OneSavings Bank	9.125%	31.12.99	9'710'871	0.18	<b>Griechenland</b>						
19'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	20'684'089	0.38	12'480'000	EUR	Public Power Corporation	3.875%	30.03.26	11'198'339	0.20
45'036'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	55'297'076	1.00	<b>Total - Griechenland</b>						
38'911'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	42'410'344	0.77	<b>Irland</b>						
10'640'000	GBP	Pinnacle Bidco	6.375%	15.02.25	10'882'830	0.20	8'750'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	15.08.34	7'515'742	0.14
2'625'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	3'268'513	0.06	8'117'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	6'892'567	0.12
44'538'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	51'685'948	0.93	2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	2'069'272	0.04
17'577'000	GBP	Shawbrook	7.875%	31.12.99	17'031'838	0.31	6'900'000	EUR	Arbour	FRN	30.07.34	5'898'686	0.11
1'528'000	GBP	Shawbrook	9.000%	10.10.30	1'582'000	0.03	2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	FRN	24.04.34	2'395'320	0.04
8'455'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	8'962'652	0.17	5'750'000	EUR	Armada Euro CLO IV	FRN	15.07.33	4'963'753	0.09
48'575'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	35'791'084	0.65	2'880'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	2'323'754	0.04
27'396'000	USD	Barclays	6.125%	31.12.99	22'210'973	0.40	3'450'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	2'934'698	0.05
10'225'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	7'536'973	0.14	7'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	6'246'097	0.11
6'350'000	USD	HSBC Holdings	4.600%	31.12.99	4'735'104	0.09	13'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	10'984'025	0.20
24'100'000	USD	NatWest Group	FRN	31.12.99	17'507'720	0.31	11'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	9'411'099	0.17
19'419'000	USD	Standard Chartered	6.000%	31.12.99	15'546'855	0.28	2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	FRN	15.01.34	1'704'402	0.03
12'595'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	11'310'150	0.21	6'050'000	EUR	Bridgestone	FRN	15.04.35	5'084'519	0.09
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>938'183'363</b>	<b>17.00</b>	1'500'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	1'279'891	0.02
<b>Total - Obligationen</b>					<b>3'936'727'067</b>	<b>71.38</b>	2'850'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	2'353'808	0.04
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>3'976'710'802</b>	<b>72.10</b>	7'000'000	EUR	Deep Park CLO	FRN	15.04.33	5'997'363	0.11
							6'500'000	EUR	Harvest	FRN	11.05.32	5'609'385	0.10
							10'875'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.32	8'964'015	0.16
							7'060'000	EUR	Harvest 16X ER	FRN	15.10.31	5'851'351	0.11
							7'400'000	EUR	Hayem 6X D	FRN	15.04.34	6'111'311	0.11
							9'500'000	EUR	INVSC 6X E	FRN	15.07.34	8'088'471	0.15
							2'925'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.12.33	2'504'436	0.05
							6'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.12.33	4'984'265	0.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN 25.11.32	1'747'195	0.03	12'619'000	USD	New Red Finance 144A	4.375% 15.01.28	9'327'908	0.17
4'400'000	EUR	Penta	FRN 25.01.33	3'546'501	0.06	2'550'000	USD	Telesat Canada	4.875% 01.06.27	1'705'407	0.03
5'600'000	EUR	Penta CLO 5	FRN 20.04.35	4'749'862	0.09	21'696'000	USD	Telesat Canada 144A	6.500% 15.10.27	13'530'540	0.25
9'000'000	EUR	Penta CLO 6	FRN 25.07.34	7'603'921	0.14	<b>Total - Kanada</b>				<b>66'721'732</b>	<b>1.22</b>
7'700'000	EUR	Penta CLO 9	FRN 25.07.36	6'527'975	0.12						
7'000'000	EUR	Providus CLO	FRN 15.02.35	5'737'351	0.10	<b>Luxemburg</b>					
12'000'000	EUR	RKPFK	FRN 16.07.34	10'231'786	0.19	18'283'000	USD	Kenbourne Invest	6.875% 26.11.24	14'082'094	0.26
8'000'000	EUR	RRME 1X	FRN 15.04.35	6'900'571	0.13	12'400'000	USD	Kernel Holdings	6.750% 27.10.27	9'701'877	0.18
10'250'000	EUR	Voya Euro CLO	FRN 15.07.35	8'839'574	0.16	5'020'000	USD	MHP Lux	6.250% 19.09.29	3'697'878	0.07
3'950'000	EUR	Voye	FRN 15.04.33	3'349'492	0.06	17'085'000	USD	Trafigura Funding	5.875% 23.09.25	13'249'225	0.24
<b>Total - Irland</b>				<b>179'402'458</b>	<b>3.25</b>	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>40'731'074</b>	<b>0.75</b>
<b>Italien</b>						<b>Mexiko</b>					
12'290'000	EUR	Sofima Holding	3.750% 15.01.28	10'640'440	0.19	10'086'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375% 31.12.99	8'846'640	0.16
33'000'000	EUR	Unicredit	4.450% 31.12.99	29'251'663	0.53	<b>Total - Mexiko</b>				<b>8'846'640</b>	<b>0.16</b>
<b>Total - Italien</b>				<b>39'892'103</b>	<b>0.72</b>						
<b>Jersey</b>						<b>Niederlande</b>					
11'843'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500% 31.07.26	12'465'789	0.23	4'000'000	EUR	Alme	FRN 15.07.31	3'383'490	0.06
<b>Total - Jersey</b>				<b>12'465'789</b>	<b>0.23</b>	7'000'000	EUR	Ares European CLO XIV	FRN 21.10.33	6'045'364	0.11
						11'262'000	EUR	Cadogan	FRN 15.07.35	9'641'466	0.17
<b>Kaiman-Inseln</b>						7'295'000	EUR	Cadogan	FRN 15.07.35	6'176'530	0.11
4'700'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.34	4'007'442	0.07	2'000'000	EUR	Contego CLO III	FRN 15.10.30	1'615'413	0.03
6'300'000	USD	Country Garden Holdings	4.800% 06.08.30	4'822'519	0.09	11'581'000	USD	Trivium Pack 144A	8.500% 15.08.27	9'057'529	0.16
18'645'000	USD	Logan Group	4.850% 14.12.26	13'414'420	0.24	13'900'000	USD	Vivo Energy	5.125% 24.09.27	10'731'154	0.19
900'000	USD	Logan Group	5.250% 19.10.25	661'539	0.01	<b>Total - Niederlande</b>				<b>46'650'946</b>	<b>0.83</b>
11'789'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750% 07.09.27	9'007'931	0.16						
16'913'000	USD	Shimano	5.600% 15.07.26	12'842'256	0.23	<b>Spanien</b>					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>44'756'107</b>	<b>0.80</b>	18'600'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	6.000% 31.12.99	17'173'401	0.31
						5'000'000	EUR	Santander Consumo 4	3.700% 18.09.32	4'411'249	0.08
<b>Kanada</b>						<b>Total - Spanien</b>				<b>21'584'650</b>	<b>0.39</b>
10'205'000	USD	Air Canada	3.875% 15.08.26	7'470'764	0.14						
10'503'000	USD	Brookfield Residential Properties	6.250% 15.09.27	8'071'226	0.15						
18'952'000	USD	Empire	7.000% 15.12.25	14'586'958	0.26						
15'823'000	USD	Intelligent Packaging	6.000% 15.09.28	12'028'929	0.22						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigte Staaten</b>													
13'660'000	GBP	Encore Capital Group	4.250%	01.06.28	13'688'345	0.25	10'452'000	USD	Summer BC Holdco	5.500%	31.10.26	7'726'189	0.14
34'525'000	USD	American Airlines	5.500%	20.04.26	26'480'090	0.48	18'657'000	USD	Suncoke Energy	4.875%	30.06.29	13'756'089	0.25
33'475'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	24'503'396	0.44	6'830'000	USD	Tallgrass Energy Partners	6.000%	01.03.27	5'144'748	0.09
31'419'000	USD	American Axle & Manufacturing	6.875%	01.07.28	24'673'491	0.45	33'520'000	USD	Titan International	7.000%	30.04.28	25'495'079	0.46
3'994'000	USD	Amsted Industries 144A	4.625%	15.05.30	3'019'163	0.05	16'385'000	USD	Transdigm Group 144A	4.625%	15.01.29	11'775'324	0.21
20'690'000	USD	APX Group	5.750%	15.07.29	15'089'982	0.27	30'535'000	USD	Victors Merger	6.375%	15.05.29	22'032'680	0.40
12'746'000	USD	At Home Group	4.875%	15.07.28	9'323'160	0.17	14'440'000	USD	WR Grace Holdings	5.625%	15.08.29	10'956'039	0.20
9'650'000	USD	At Home Group	7.125%	15.07.29	7'037'992	0.13	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>467'805'170</b>	<b>8.46</b>
17'578'000	USD	Beazer Homes USA	5.875%	15.10.27	13'488'441	0.24	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
668'000	USD	Brookfield Property 144A	5.750%	15.05.26	502'213	0.01	7'570'000	GBP	Bellis Acquisition	3.250%	16.02.26	7'552'939	0.14
26'288'000	USD	Buford Capital Global Finance	6.250%	15.04.28	20'224'115	0.37	7'860'000	GBP	Bellis Finco	4.000%	16.02.27	7'823'725	0.14
2'170'000	USD	Builders Firstsource	5.000%	01.03.30	1'689'092	0.03	18'810'000	GBP	Constellation Automotive	4.875%	15.07.27	18'805'345	0.34
11'565'000	USD	CenturyLink	3.875%	15.08.29	8'542'071	0.15	13'845'000	GBP	Punch Finance	6.125%	30.06.26	14'169'022	0.26
29'222'000	USD	Consolidated Communications-Anleihe	5.000%	01.10.28	21'823'871	0.40	3'750'000	GBP	Stonegate Pub	8.000%	13.07.25	3'886'643	0.07
10'920'000	USD	Cornerstone	6.125%	15.01.29	8'491'892	0.15	2'900'000	GBP	Stonegate Pub	8.250%	31.07.25	3'057'265	0.06
6'572'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.625%	15.01.28	5'013'964	0.09	18'775'000	GBP	TalkTalk Telecom Group	3.875%	20.02.25	18'407'667	0.33
21'607'000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors	5.500%	01.05.28	15'976'968	0.29	13'980'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250%	15.01.30	14'148'759	0.26
3'165'000	USD	Kraton Polymers	4.250%	15.12.25	2'365'499	0.04	31'380'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive	5.500%	15.07.29	22'629'092	0.41
32'805'000	USD	Lumen Technologies	5.375%	15.06.29	24'504'134	0.44	13'100'000	USD	Phoenix Group Holdings	4.750%	04.09.31	10'407'896	0.19
35'083'000	USD	Marriott Owner	4.500%	15.06.29	25'788'395	0.47	10'000'000	USD	Standard Chartered	6.000%	31.12.99	7'996'730	0.14
28'600'000	USD	Nesco	5.500%	15.04.29	21'601'248	0.39	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>128'885'083</b>	<b>2.34</b>
8'936'000	USD	Panther BF Aggregator 2 LP	8.500%	15.05.27	6'950'404	0.13	<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'096'038'590</b>	<b>19.84</b>
17'369'000	USD	Prime Healthcare Services	7.250%	01.11.25	13'539'490	0.25	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
6'232'000	USD	RP Escrow	5.250%	15.12.25	4'642'426	0.08						<b>1'096'038'590</b>	<b>19.84</b>
19'813'000	USD	Shea Homes	4.750%	15.02.28	15'048'090	0.27							
9'724'000	USD	Simmons Foods	4.625%	01.03.29	7'204'375	0.13							
30'960'000	USD	Solaris Midstream	7.625%	01.04.26	23'904'963	0.43							
7'746'000	USD	Standard Industries	4.375%	15.07.30	5'801'752	0.11							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*				
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>Niederlande</b>									
<b>Mortgage backed securities</b>						5'350'000 EUR Dryden FRN 15.04.33 4'534'628 0.08									
<b>Irland</b>						5'000'000 EUR Dryden FRN 15.04.33 4'287'522 0.08									
4'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	3'904'894	0.07	<b>Total - Niederlande</b>					<b>8'822'150</b>	<b>0.16</b>		
3'500'000	GBP	Syon Securities	FRN	17.12.27	3'679'643	0.07	<b>Spanien</b>								
<b>Total - Irland</b>						<b>7'584'537</b>	<b>0.14</b>	3'700'000 EUR Santander Consumo 4.900% 18.09.32 3'253'206 0.06							
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>7'584'537</b>	<b>0.14</b>	<b>Total - Spanien</b>						<b>3'253'206</b>	<b>0.06</b>
<b>Obligationen</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>									
<b>Irland</b>						6'000'000 GBP Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN 31.12.00 5'980'800 0.11									
5'600'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	4'732'258	0.09	2'000'000 GBP Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN 31.12.00 1'992'600 0.04								
4'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	3'748'556	0.07	4'900'000 USD Marex Group 8.000% 01.06.31 3'586'159 0.07								
5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	FRN	22.05.34	4'275'245	0.08	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>11'559'559</b>	<b>0.22</b>	
8'000'000	EUR	Aurium CLO VIII	FRN	23.06.34	6'891'636	0.12	<b>Total - Obligationen</b>						<b>157'864'486</b>	<b>2.89</b>	
7'750'000	EUR	Avondale Park	FRN	20.09.34	6'580'928	0.12	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>165'449'023</b>	<b>3.03</b>	
5'750'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	4'931'944	0.09	<b>Total - Anlagen</b>						<b>5'238'198'415</b>	<b>94.97</b>	
4'518'000	EUR	Cadogan	FRN	15.02.31	3'763'546	0.07									
14'300'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	12'271'296	0.22									
5'000'000	EUR	Corda	FRN	22.06.34	4'244'049	0.08									
10'500'000	EUR	Cordatus	FRN	15.07.34	8'975'404	0.16									
3'250'000	EUR	CRWPK 1X	FRN	18.03.34	2'758'772	0.05									
7'900'000	EUR	Harvest	FRN	21.01.34	6'824'227	0.12									
7'500'000	EUR	Hayem 2X E	FRN	27.05.34	6'370'583	0.12									
8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	7'613'407	0.14									
4'000'000	EUR	HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	3'350'385	0.06									
4'000'000	EUR	INVSC 2X E	FRN	15.08.34	3'404'588	0.06									
6'600'000	EUR	INVSC 5X A	FRN	15.01.34	5'672'327	0.10									
7'500'000	EUR	Madison Park Funding	FRN	25.05.34	6'307'669	0.11									
6'750'000	EUR	RRME 2X	FRN	15.07.35	5'806'094	0.11									
11'900'000	EUR	RRME 7X	FRN	15.01.36	10'208'956	0.19									
5'000'000	EUR	RRME 8X	FRN	15.10.36	4'288'647	0.08									
7'550'000	EUR	Segovia European CLO	FRN	15.04.35	6'416'013	0.12									
5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	4'793'041	0.09									
<b>Total - Irland</b>						<b>134'229'571</b>	<b>2.45</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	108'775'972	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		113'098'702
	Bankguthaben		28'286'002
	Forderungen aus Devisen		8'338
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		151'711
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		736'159
	(2) Sonstige Aktiva		512
	<b>Total Aktiva</b>		<b>142'281'424</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		39'587
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		47'809
	Verbindlichkeiten aus Devisen		8'346
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		53'032
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		322'975
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'144
	(5) Service Fee		11'916
	(4) „Taxe d'abonnement“		31'480
	(3) Management Fee		166'776
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'042
	<b>Total Passiva</b>		<b>685'107</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>141'596'317</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		89'964'431
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-1'013'041
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'944'736
	Termingeschäften		-21'499
	Devisentermingeschäften		-53'032
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'130'867
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-306'942
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		89'061
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'373'841
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-10'787
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>7'243'732</b>
	Anteilszeichnungen		66'391'759
	Anteilsrücknahmen		-22'003'605
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>141'596'317</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	69
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	928'866
	(2) Nettodividenden	101'263
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'030'198</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'417'728
	(3) Performance Fee	215'731
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'257
	(4) „Taxe d'abonnement“	48'790
	Bankzinsen	99'786
	(5) Service Fee	140'035
	(8) Sonstige Aufwendungen	93'912
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'043'239</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-1'013'041</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Portugal</b>					
<b>Aktien</b>						13'480 EUR Energias de Portugal 62'709 0.04					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Portugal 62'709 0.04</b>					
2'503	EUR	Air Liquide		380'005	0.27	<b>Republik Korea</b>					
2'284	EUR	EssilorLuxottica		379'738	0.27	392 USD Samsung Electronics VTG 543'112 0.38					
638	EUR	LVMH		399'898	0.28	<b>Total - Republik Korea 543'112 0.38</b>					
1'147	EUR	Teleperformance		429'437	0.30	<b>Schweiz</b>					
<b>Total - Frankreich 1'589'078 1.12</b>						1'293 CHF Alcon 90'206 0.06					
<b>Indien</b>						134 CHF Lonza Group 96'037 0.07					
10'777	USD	Housing Development Finance ADR		714'937	0.50	9'362 CHF Nestlé 1'002'040 0.71					
<b>Total - Indien 714'937 0.50</b>						294 CHF Sika 89'748 0.06					
<b>Irland</b>						<b>Total - Schweiz 1'278'031 0.90</b>					
4'163	EUR	Flutter Entertainment		685'854	0.48	<b>Taiwan</b>					
414	USD	Accenture		118'036	0.08	4'337 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 437'245 0.31					
807	USD	Medtronic Holdings		91'252	0.06	<b>Total - Taiwan 437'245 0.31</b>					
<b>Total - Irland 895'142 0.62</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Japan</b>						4'518 USD Abbott Laboratories 483'663 0.34					
4'100	JPY	Hoya		562'119	0.40	744 USD Adobe 418'309 0.30					
<b>Total - Japan 562'119 0.40</b>						359 USD Alphabet 'C' 884'762 0.62					
<b>Kaiman-Inseln</b>						345 USD Amazon.com 1'014'378 0.72					
17'200	HKD	Alibaba Group Holding		310'062	0.22	2'090 USD Becton Dickinson & Co 445'638 0.31					
<b>Total - Kaiman-Inseln 310'062 0.22</b>						1'998 USD Berkshire Hathaway 'B' 483'687 0.34					
<b>Luxemburg</b>						298 USD Booking Holdings 580'543 0.41					
902	EUR	Eurofins Scientific		108'312	0.08	12'957 USD Boston Scientific 495'581 0.35					
<b>Total - Luxemburg 108'312 0.08</b>						4'061 USD CME Group 693'960 0.49					
<b>Niederlande</b>						13'357 USD Coca-Cola 637'158 0.45					
6'336	EUR	Heineken		587'347	0.41	287 USD Intuitive Surgical 256'150 0.18					
5'541	EUR	Wolters Kluwer		539'804	0.38	3'277 USD Keysight Technologies 497'970 0.35					
<b>Total - Niederlande 1'127'151 0.79</b>						3'358 USD Mastercard 984'913 0.70					
						5'194 USD Microsoft 1'328'277 0.94					
						4'240 USD Nike 591'721 0.42					
						4'332 USD Otis Worldwide 338'428 0.24					
						2'840 USD PayPal Holdings 694'476 0.49					
						2'317 USD Ross Stores 232'397 0.16					
						763 USD ServiceNow 416'026 0.29					
						930 USD Sherwin-Williams 239'242 0.17					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
1'101	USD	Synopsys		309'879	0.22	100'000	EUR	Allianz	FRN	17.10.42	106'356	0.08	
1'936	USD	UnitedHealth Group		682'705	0.48	100'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	108'934	0.08	
2'538	USD	Visa		492'571	0.35	100'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	4.375%	15.01.28	104'274	0.07	
1'563	USD	Vulcan Materials		246'185	0.17	138'000	EUR	Daimler	2.000%	22.08.26	152'196	0.11	
2'545	USD	Walt Disney		390'875	0.28	100'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	100'726	0.07	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>13'839'494</b>	<b>9.77</b>	100'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	103'496	0.07	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						141'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	155'516	0.11	
6'733	GBP	Ashtead Group		446'653	0.32	100'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	105'528	0.07	
2'311	GBP	Diageo		94'140	0.07	247'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	270'433	0.19	
3'962	GBP	London Stock Exchange Group		367'501	0.26	139'000	EUR	Peach Property Finance	3.500%	15.02.23	142'069	0.10	
65'294	GBP	Rentokil Initial		441'825	0.31	100'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	106'158	0.07	
8'574	GBP	Unilever		404'445	0.29	100'000	EUR	Vertical Holdco	6.625%	15.07.28	96'552	0.07	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'754'564</b>	<b>1.25</b>	100'000	EUR	VW Bank	1.875%	31.01.24	104'652	0.07	
<b>Total - Aktien</b>				<b>23'221'956</b>	<b>16.38</b>	8'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	86'762	0.06	
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Deutschland</b>							
<b>Belgien</b>						<b>2'200'840</b>	<b>1.55</b>						
100'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	114'751	0.08	<b>Finnland</b>						
112'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	118'711	0.08	100'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	101'061	0.07
100'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	113'246	0.08	100'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	112'951	0.08
200'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	203'028	0.14	139'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	161'652	0.11
140'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	151'978	0.11	<b>Total - Finnland</b>						
<b>Total - Belgien</b>				<b>701'714</b>	<b>0.49</b>	<b>375'664</b>	<b>0.26</b>						
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Frankreich</b>							
100'000	EUR	Fortune Star	4.350%	06.05.23	100'485	0.07	150'000	EUR	Atalia	4.000%	15.05.24	147'908	0.10
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>				<b>100'485</b>	<b>0.07</b>	100'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	107'501	0.08	
<b>Dänemark</b>						100'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	116'280	0.08	
162'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	168'710	0.12	111'000	EUR	Axa	3.875%	31.12.99	125'999	0.09
137'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	141'492	0.10	100'000	EUR	Axa	FRN	04.07.43	109'385	0.08
<b>Total - Dänemark</b>				<b>310'202</b>	<b>0.22</b>	100'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	109'880	0.08	
<b>Deutschland</b>						100'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	107'730	0.08	
149'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625%	13.02.23	143'706	0.10	100'000	EUR	BPCE	4.625%	18.07.23	109'042	0.08
200'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	206'426	0.15	160'000	EUR	Casino Guichard- Perrach	5.250%	15.04.27	162'912	0.12
100'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	107'056	0.08	100'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	111'619	0.08
						100'000	EUR	CNP Assurances	FRN	30.09.41	100'687	0.07	
						100'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	115'690	0.08	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
100'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	111'647	0.08	<b>Griechenland</b>						
200'000	EUR	Electricite de France	3.000%	31.12.99	209'460	0.15	132'000	EUR	National Bank of Greece	8.250%	18.07.29	148'723	0.11
200'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	214'394	0.15	<b>Total - Griechenland</b>					<b>148'723</b>	<b>0.11</b>
100'000	EUR	Elis	1.625%	03.04.28	101'112	0.07	<b>Guernsey</b>						
100'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	107'081	0.08	66'200	GBP	Burford Capital	5.000%	01.12.26	80'760	0.06
100'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	113'842	0.08	<b>Total - Guernsey</b>					<b>80'760</b>	<b>0.06</b>
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	107'832	0.08	<b>Irland</b>						
100'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	109'490	0.08	161'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	175'339	0.12
100'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	102'302	0.07	178'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	180'862	0.13
200'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	202'902	0.14	100'000	EUR	GE Capital European Funding	4.625%	22.02.27	124'374	0.09
100'000	EUR	Orange	1.000%	12.09.25	104'665	0.07	234'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	234'316	0.17
124'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	139'181	0.10	138'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	147'499	0.10
160'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	161'907	0.11	100'000	GBP	Ardagh	4.750%	15.07.27	119'730	0.08
71'000	EUR	RCI Banque	1.625%	11.04.25	74'483	0.05	200'000	USD	Cloverie	4.750%	31.12.99	172'343	0.12
100'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	111'714	0.08	200'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	171'504	0.12
100'000	EUR	TDF Infrastructure	2.500%	07.04.26	108'804	0.08	<b>Total - Irland</b>					<b>1'325'967</b>	<b>0.93</b>
100'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875%	19.10.22	102'628	0.07	<b>Italien</b>						
100'000	EUR	Teleperformance	1.500%	03.04.24	103'665	0.07	3'350'000	EUR	Italien	1.750%	01.07.24	3'542'725	2.51
100'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	100'605	0.07	223'000	EUR	Italien	3.000%	01.08.29	267'480	0.19
150'000	EUR	Total	1.625%	31.12.99	152'616	0.11	2'711'000	EUR	Italien	4.500%	01.03.24	3'040'115	2.16
100'000	EUR	Total	1.750%	31.12.99	103'092	0.07	86'000	EUR	Italien	3.450%	01.03.48	119'439	0.08
141'000	EUR	Total	3.875%	31.12.99	144'885	0.10	1'500'000	EUR	Italien	0.900%	01.04.31	1'534'125	1.09
100'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	108'561	0.08	3'300'000	EUR	Italien	1.200%	01.04.22	3'333'659	2.36
100'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.125%	31.12.99	99'272	0.07	399'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	434'910	0.31
100'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	102'642	0.07	2'500'000	EUR	Italien	1.450%	15.11.24	2'635'125	1.87
100'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	125'057	0.09	3'000'000	EUR	Italien	0.950%	15.03.23	3'065'789	2.18
200'000	USD	Altice France 144A	5.500%	15.01.28	174'510	0.12	58'000	EUR	Italien	3.850%	01.09.49	86'293	0.06
200'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	205'142	0.14	2'700'000	EUR	Italien	FRN	15.04.29	2'715'741	1.93
200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	181'480	0.13	100'000	EUR	ASR Media	5.125%	01.08.24	96'431	0.07
<b>Total - Frankreich</b>					<b>5'209'604</b>	<b>3.68</b>	100'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	117'696	0.08
						100'000 EUR Assicurazioni Generali 5.500% 27.10.47 124'283 0.09							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
152'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124% 01.10.30	163'310	0.12	<b>Jersey</b>					
208'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875% 16.07.24	227'092	0.16	167'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875% 13.09.23	172'910	0.12
100'000	EUR	Enel	2.250% 31.12.99	105'839	0.07	220'000	EUR	Heathrow Funding	1.500% 11.02.30	229'761	0.16
141'000	EUR	Enel	3.500% 24.05.80	154'511	0.11	123'000	EUR	Heathrow Funding	1.875% 23.05.22	124'854	0.09
109'000	EUR	Fondiaria	5.750% 31.12.99	120'569	0.09	250'000	EUR	Heathrow Funding	1.875% 14.03.34	266'138	0.19
186'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.125% 04.03.22	187'434	0.13	<b>Total - Jersey</b>				<b>793'663</b>	<b>0.56</b>
164'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750% 04.07.29	178'517	0.13	<b>Kaiman-Inseln</b>					
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350% 24.02.31	253'108	0.18	100'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625% 28.04.31	143'103	0.10
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN 31.12.99	110'783	0.08	200'000	USD	Alibaba Group	4.200% 06.12.47	196'464	0.14
100'000	EUR	Mediobanca	1.000% 08.09.27	103'693	0.07	200'000	USD	Alibaba Group	4.400% 06.12.57	202'699	0.14
250'000	EUR	Mediobanca	1.125% 23.04.25	258'175	0.18	153'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.375% 01.05.26	141'226	0.10
123'000	EUR	Mediobanca	1.125% 15.07.25	127'646	0.09	200'000	USD	China Evergrande Group	8.750% 28.06.25	59'726	0.04
121'000	EUR	Mediobanca	5.750% 18.04.23	132'072	0.09	200'000	USD	Logan Group	4.500% 13.01.28	162'475	0.11
250'000	EUR	Mediobanca	2.300% 23.11.30	255'655	0.18	200'000	USD	MAF Global	FRN 31.12.99	173'475	0.12
167'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375% 04.12.24	173'219	0.12	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>1'079'168</b>	<b>0.75</b>
123'000	EUR	Snam	0.875% 25.10.26	128'085	0.09	<b>Kanada</b>					
100'000	EUR	Telecom Italia	2.375% 12.10.27	104'391	0.07	123'000	USD	Enbridge	3.125% 15.11.29	111'858	0.08
100'000	EUR	Telecom Italia	3.625% 19.01.24	107'132	0.08	<b>Total - Kanada</b>				<b>111'858</b>	<b>0.08</b>
123'000	EUR	Unicredit	1.250% 25.06.25	126'898	0.09	<b>Luxemburg</b>					
100'000	EUR	Unicredit	1.250% 16.06.26	103'761	0.07	226'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875% 01.02.28	212'164	0.15
194'000	EUR	Unicredit	2.125% 24.10.26	212'054	0.15	100'000	EUR	Becton	1.208% 04.06.26	104'910	0.07
100'000	EUR	Unicredit	6.950% 31.10.22	108'003	0.08	100'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125% 01.01.28	102'399	0.07
250'000	EUR	Unicredit	1.200% 20.01.26	256'053	0.18	100'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125% 01.08.25	102'269	0.07
250'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000% 18.01.23	253'945	0.18	100'000	EUR	Crystal Almond	4.250% 15.10.24	102'468	0.07
200'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	233'022	0.16	100'000	EUR	DH Europe Finance	1.350% 18.09.39	103'171	0.07
150'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148% 10.06.30	200'721	0.14	234'000	EUR	DH Europe Finance	0.450% 18.03.28	238'107	0.17
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250% 12.01.24	186'256	0.13	100'000	EUR	Holcim Finance	2.375% 09.04.25	108'558	0.08
<b>Total - Italien</b>				<b>25'685'755</b>	<b>18.20</b>	100'000	EUR	Holcim Finance	0.500% 23.04.31	98'791	0.07
<b>Japan</b>						102'000	EUR	Kleopatra Finco	4.250% 01.03.26	101'803	0.07
200'000	USD	SoftBank Group	FRN 31.12.99	170'181	0.12	100'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500% 01.09.26	95'482	0.07
<b>Total - Japan</b>				<b>170'181</b>	<b>0.12</b>	166'000	EUR	ProLogis International	0.875% 09.07.29	172'985	0.12
						200'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750% 24.01.33	294'952	0.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
100'000	EUR	Trafigura Funding	3.875% 02.02.26	101'919	0.07	89'300	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188% 31.12.99	126'746	0.09
200'000	EUR	TRATON Finance	0.750% 24.03.29	204'420	0.14	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.875% 31.12.99	103'241	0.07
100'000	EUR	Vivion	3.000% 08.08.24	100'074	0.07	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000% 31.12.99	103'588	0.07
200'000	USD	Guara Norte	5.198% 15.06.34	171'471	0.12	200'000	EUR	Vivat	7.000% 31.12.99	230'464	0.16
200'000	USD	MHP	7.750% 10.05.24	184'009	0.13	100'000	EUR	VW International Finance	2.625% 16.11.27	114'321	0.08
171'000	USD	Telecom Italia	6.375% 15.11.33	170'389	0.12	100'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	108'058	0.08
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>2'770'341</b>	<b>1.94</b>	100'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	111'697	0.08
<b>Mauritius</b>						100'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	112'835	0.08
200'000	USD	UPL Corporation	4.625% 16.06.30	182'991	0.13	82'000	EUR	Wurth Finance International	0.750% 22.11.27	85'749	0.06
200'000	USD	UPL Corporation	5.250% 31.12.99	173'605	0.12	100'000	EUR	ZF Europe Finance	1.250% 23.10.23	101'732	0.07
<b>Total - Mauritius</b>				<b>356'596</b>	<b>0.25</b>	150'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	132'978	0.09
<b>Mexiko</b>						200'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625% 15.07.24	181'844	0.13
116'000	USD	Pemex	6.840% 23.01.30	102'461	0.07	<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'641'014</b>	<b>2.55</b>
120'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625% 15.06.35	98'521	0.07	<b>Österreich</b>					
200'000	USD	Unifin Financiera	9.875% 28.01.29	170'303	0.12	100'000	EUR	Lenzing	5.750% 31.12.99	107'831	0.08
200'000	USD	Unifin Financiera	8.375% 27.01.28	161'144	0.11	<b>Total - Österreich</b>				<b>107'831</b>	<b>0.08</b>
<b>Total - Mexiko</b>				<b>532'429</b>	<b>0.37</b>	<b>Portugal</b>					
<b>Niederlande</b>						142'600	EUR	Portugal	2.250% 18.04.34	175'273	0.12
100'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625% 31.12.99	99'439	0.07	100'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875% 30.04.25	107'409	0.08
100'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248% 31.12.99	103'385	0.07	100'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375% 10.05.27	112'935	0.08
157'000	EUR	ABN Amro	7.125% 06.07.22	166'613	0.12	150'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	210'438	0.15
200'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	218'130	0.15	100'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	101'652	0.07
200'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	243'494	0.17	100'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	109'074	0.08
200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	214'970	0.15	100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375% 19.09.23	102'858	0.07
182'000	EUR	Airbus	1.625% 07.04.25	193'055	0.14	<b>Total - Portugal</b>				<b>919'639</b>	<b>0.65</b>
198'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750% 29.03.24	217'182	0.15	<b>Portugal</b>					
150'000	EUR	Innogy Finance	5.750% 14.02.33	233'042	0.16	100'000	EUR	Portugal	2.250% 18.04.34	175'273	0.12
100'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875% 14.12.32	101'404	0.07	100'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875% 30.04.25	107'409	0.08
111'000	EUR	REN Finance	1.750% 01.06.23	114'805	0.08	100'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375% 10.05.27	112'935	0.08
100'000	EUR	REN Finance	1.750% 18.01.28	109'389	0.08	150'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	210'438	0.15
112'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800% 06.07.24	112'853	0.08	100'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	101'652	0.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Rumänien</b>													
100'000	EUR	RCS & RDS	3.250%	05.02.28	100'103	0.07	200'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	202'546	0.14
<b>Total - Rumänien</b>						<b>100'103 0.07</b>							
<b>Schweden</b>													
101'000	EUR	Heimstaden Bostad	2.625%	31.12.99	100'605	0.07	100'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000%	20.04.27	99'564	0.07
100'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.375%	31.12.99	104'272	0.07	100'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	2.750%	25.03.25	99'959	0.07
200'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.250%	09.03.26	204'572	0.14	100'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750%	25.03.29	99'982	0.07
100'000	EUR	SKF	1.250%	17.09.25	105'158	0.07	109'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	112'180	0.08
100'000	EUR	Verisure	5.250%	15.02.29	103'164	0.07	221'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	2.065%	28.09.27	240'486	0.17
<b>Total - Schweden</b>						<b>617'771 0.42</b>							
<b>Schweiz</b>													
145'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	138'919	0.10	100'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	102'746	0.07
100'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250%	17.07.25	103'033	0.07	100'000	EUR	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios	5.250%	01.04.26	104'763	0.07
100'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650%	14.01.28	100'590	0.07	200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	168'707	0.12
200'000	EUR	UBS Group Funding	1.500%	30.11.24	207'534	0.15	<b>Total - Spanien 3'525'787 2.48</b>						
<b>Total - Schweiz</b>						<b>550'076 0.39</b>							
<b>Singapur</b>													
200'000	USD	Trafigura	6.875%	31.12.99	171'504	0.12	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
<b>Total - Singapur</b>						<b>171'504 0.12</b>							
<b>Spanien</b>													
300'000	EUR	Spanien	1.950%	30.07.30	347'931	0.25	200'000	USD	Emirates NBD	6.125%	31.12.99	182'034	0.13
58'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	88'169	0.06	200'000	USD	Emirates NBD	FRN	31.12.99	186'609	0.13
164'700	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	239'013	0.17	200'000	USD	First Abu Dhabi Bank	4.500%	31.12.99	180'553	0.13
493'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	542'970	0.38	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						
68'000	EUR	Spanien	2.700%	31.10.48	92'277	0.07	<b>549'196 0.39</b>						
90'000	EUR	Spanien	1.400%	30.04.28	99'086	0.07	<b>Vereinigte Staaten</b>						
100'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	105'336	0.07	139'000	EUR	Altria Group	2.200%	15.06.27	151'094	0.11
100'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	106'630	0.08	196'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	212'466	0.15
100'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	104'723	0.07	100'000	EUR	AT&T	2.875%	31.12.99	101'319	0.07
100'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	102'439	0.07	100'000	EUR	AT&T	2.450%	15.03.35	114'635	0.08
100'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	10.05.24	103'653	0.07	138'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	147'606	0.10
100'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	99'283	0.07	121'000	EUR	Coty	3.875%	15.04.26	122'800	0.09
100'000	EUR	Bankia	3.750%	15.02.29	107'795	0.08	100'000	EUR	Encore Capital Group	4.875%	15.10.25	105'441	0.07
100'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	155'549	0.11	100'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	104'217	0.07
						139'000 EUR Fidelity National Information Services 1.500% 21.05.27 148'692 0.11							
						123'000 EUR Fidelity National Information Services 0.625% 03.12.25 126'210 0.09							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
328'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	345'633	0.24	143'000	USD	PayPal Holdings	2.850% 01.10.29	130'691	0.09
100'000	EUR	General Electric	1.500% 17.05.29	107'322	0.08	163'000	USD	Praixair	1.100% 10.08.30	130'802	0.09
100'000	EUR	General Electric	2.125% 17.05.37	112'355	0.08	132'000	USD	Toyota	1.150% 13.08.27	111'069	0.08
83'000	EUR	Goldman Sachs	1.625% 27.07.26	88'881	0.06	95'000	USD	Transdigm Group	5.500% 15.11.27	82'416	0.06
103'000	EUR	Goldman Sachs	3.250% 01.02.23	108'214	0.08	163'000	USD	Verizon	4.016% 03.12.29	158'928	0.11
100'000	EUR	Liberty Mutual Group	3.625% 23.05.59	104'585	0.07	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>12'920'367</b>	<b>9.13</b>
125'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750% 15.04.24	125'425	0.09	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
100'000	EUR	Prologis	3.000% 02.06.26	114'078	0.08	217'000	EUR	Barclays	6.625% 30.03.22	225'532	0.16
107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000% 06.02.35	108'984	0.08	159'000	EUR	BAT International Finance EMTN	2.250% 16.01.30	172'558	0.12
100'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	100'663	0.07	100'000	EUR	BP Capital Markets	3.250% 31.12.99	107'439	0.08
611'700	USD	Vereinigte Staaten	0.375% 31.03.22	519'154	0.37	100'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	109'537	0.08
324'600	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 15.08.26	284'658	0.20	200'000	EUR	Credit Agricole	1.875% 20.12.26	218'214	0.15
1'724'200	USD	Vereinigte Staaten	5.375% 15.02.31	2'002'774	1.42	100'000	EUR	FCE Bank	1.134% 10.02.22	100'498	0.07
1'828'300	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 30.04.22	1'549'542	1.10	100'000	EUR	FCE Bank	1.615% 11.05.23	102'392	0.07
1'954'600	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 30.11.22	1'656'068	1.18	113'000	EUR	Imperial Tobacco	3.375% 26.02.26	127'203	0.09
1'657'900	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 31.03.23	1'403'833	0.99	100'000	EUR	INEOS Quattro Finance 1	3.750% 15.07.26	103'238	0.07
82'000	USD	AbbVie	2.950% 21.11.26	74'829	0.05	100'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375% 09.04.26	110'929	0.08
80'000	USD	Adobe	3.250% 01.02.25	73'103	0.05	113'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500% 01.04.26	127'125	0.09
123'000	USD	Adobe	2.300% 01.02.30	108'897	0.08	100'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.625% 15.01.24	101'157	0.07
83'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850% 15.05.27	72'858	0.05	157'000	EUR	NatWest Group	0.780% 26.02.30	158'738	0.11
123'000	USD	Amgen	2.200% 21.02.27	108'612	0.08	137'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375% 24.01.29	163'120	0.12
85'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650% 01.02.26	79'605	0.06	165'000	EUR	Standard Chartered	0.750% 03.10.23	166'691	0.12
81'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450% 15.05.25	70'209	0.05	123'000	EUR	Standard Chartered	1.625% 03.10.27	131'797	0.09
83'000	USD	Cisco Systems	2.500% 20.09.26	75'607	0.05	109'000	EUR	Victoria	3.625% 26.08.26	111'856	0.08
82'000	USD	Citigroup	3.400% 01.05.26	76'109	0.05	100'000	EUR	Vodafone Group	2.625% 27.08.80	104'104	0.07
126'000	USD	Comcast	1.500% 15.02.31	102'284	0.07	100'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	103'250	0.07
162'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	149'811	0.11	160'000	EUR	Vodafone Group	3.100% 03.01.79	166'701	0.12
107'000	USD	Equinix	1.550% 15.03.28	89'678	0.06	100'000	EUR	York Build	0.625% 21.09.25	102'864	0.07
182'000	USD	Ford Motor	4.750% 15.01.43	166'462	0.12	100'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250% 16.02.29	153'108	0.11
152'000	USD	HCA	4.125% 15.06.29	145'822	0.10	100'000	GBP	BP Capital Markets	4.250% 31.12.99	125'163	0.09
163'000	USD	Home Depot	2.950% 15.06.29	151'231	0.11	105'600	GBP	Bracken Midco	8.875% 15.10.23	126'817	0.09
100'000	USD	IBM	1.700% 15.05.27	86'378	0.06	200'000	GBP	Direct Line	4.750% 31.12.99	243'445	0.17
82'000	USD	Illinois Tool Works	2.650% 15.11.26	74'714	0.05	111'000	GBP	Heathrow Finance	5.750% 03.03.25	140'212	0.10
125'000	USD	Intel	2.450% 15.11.29	111'704	0.08	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625% 16.08.28	123'900	0.09
83'000	USD	John Deere	1.750% 09.03.27	72'429	0.05	100'000	GBP	Jerrold Finco	5.250% 15.01.27	121'956	0.09
102'000	USD	Kimberly Clark	2.875% 07.02.50	90'757	0.06						
100'000	USD	Meccanica	7.375% 15.07.39	110'127	0.08						
171'000	USD	Omnicom Group	2.450% 30.04.30	148'586	0.10						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
123'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	156'170	0.11	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
240'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	316'914	0.22	<b>Obligationen</b>						
100'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	133'983	0.09	<b>Deutschland</b>						
100'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	135'166	0.10	100'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	110'550	0.08
100'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	121'361	0.09	200'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel	5.500%	15.01.28	173'453	0.12
240'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	343'356	0.24	<b>Total - Deutschland</b>						
200'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	254'078	0.18	<b>284'003 0.20</b>						
100'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	145'124	0.10	<b>Griechenland</b>						
270'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	365'219	0.26	109'000	EUR	Public Power Corporation	3.875%	30.03.26	113'997	0.08
100'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	124'528	0.09	<b>Total - Griechenland</b>						
100'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	123'574	0.09	<b>113'997 0.08</b>						
244'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	307'682	0.22	<b>Italien</b>						
200'000	USD	Barclays	3.684%	10.01.23	171'430	0.12	156'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	158'513	0.11
100'000	USD	NatWest Group	FRN	31.12.99	84'681	0.06	100'000	EUR	Sofima Holding	3.750%	15.01.28	100'933	0.07
200'000	USD	Neptune	6.625%	15.05.25	172'741	0.12	166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	186'086	0.13
72'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	78'154	0.06	<b>Total - Italien</b>						
84'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	87'941	0.06	<b>445'532 0.31</b>						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>6'971'646</b>	<b>4.93</b>	<b>Jersey</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>72'028'884</b>	<b>50.85</b>	100'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	122'839	0.09
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>Total - Jersey</b>								
<b>Irland</b>					<b>122'839 0.09</b>								
18'000	EUR	Invesco Physical Gold			2'669'040	1.90	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Irland</b>					<b>2'669'040</b>	<b>1.90</b>	200'000	USD	Logan Group	4.850%	14.12.26	167'334	0.12
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>2'669'040</b>	<b>1.90</b>	200'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750%	07.09.27	178'117	0.13
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>97'919'880</b>	<b>69.13</b>	154'000	USD	Seagate HDD	4.091%	01.06.29	137'895	0.10
					<b>Total - Kaiman-Inseln</b>								
					<b>483'346 0.35</b>								
					<b>Kanada</b>								
					113'000 USD Empire 7.000% 15.12.25 101'111 0.07								
					88'000 USD New Red Finance 4.000% 15.10.30 74'194 0.05								
					88'000 USD New Red Finance 4.375% 15.01.28 75'868 0.05								
					142'000 USD TransCanada 5.500% 15.09.79 133'938 0.09								
					<b>Total - Kanada</b>								
					<b>385'111 0.26</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Luxemburg</b>													
200'000	USD	Trafigura Funding	5.875%	23.09.25	180'875	0.13							
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>180'875</b>	<b>0.13</b>							
<b>Niederlande</b>													
200'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	179'782	0.13							
<b>Total - Niederlande</b>					<b>179'782</b>	<b>0.13</b>							
<b>Spanien</b>													
143'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	199'568	0.14							
<b>Total - Spanien</b>					<b>199'568</b>	<b>0.14</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>													
139'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	150'383	0.11	126'000	USD	Shea Homes	4.750%	15.02.28	110'076	0.08
100'000	GBP	Encore Capital Group	4.250%	01.06.28	116'740	0.08	195'000	USD	Solaris Midstream	7.625%	01.04.26	175'327	0.12
200'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	180'574	0.13	82'000	USD	Standard Industries	4.375%	15.07.30	71'624	0.05
200'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	179'579	0.13	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'586'120</b>	<b>1.83</b>
81'000	USD	Ancor Finance	3.625%	28.04.26	75'511	0.05	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
193'600	USD	American Airlines	5.500%	20.04.26	172'863	0.12	100'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	101'671	0.07
199'000	USD	American Axle & Manufacturing	6.875%	01.07.28	182'129	0.13	100'000	GBP	Bellis Acquisition	3.250%	16.02.26	116'339	0.08
118'000	USD	Amsted Industries 144A	4.625%	15.05.30	104'104	0.07	102'000	GBP	Bellis Finco	4.000%	16.02.27	118'425	0.08
100'000	USD	Beazer Homes USA	5.875%	15.10.27	89'323	0.06	132'000	GBP	TalkTalk Telecom Group	3.875%	20.02.25	150'857	0.11
200'000	USD	Buford Capital Global Finance	6.250%	15.04.28	179'581	0.13	100'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250%	15.01.30	117'946	0.08
93'000	USD	Builders Firstsource 144A	6.750%	01.06.27	84'290	0.06	200'000	USD	Phoenix Group Holdings	4.750%	04.09.31	185'321	0.13
128'000	USD	Cincinnati Bell 144A	7.000%	15.07.24	110'717	0.08	200'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250%	31.01.31	170'194	0.12
146'000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors	5.500%	01.05.28	125'537	0.09	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>960'753</b>	<b>0.67</b>
151'000	USD	Nesco	5.500%	15.04.29	132'918	0.09	<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'941'926</b>	<b>4.19</b>
93'000	USD	Nexstar 144A	5.625%	15.07.27	83'681	0.06	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5'941'926</b>	<b>4.19</b>
91'000	USD	Prime Healthcare Services	7.250%	01.11.25	82'582	0.06	<b>Investmentfonds</b>						
161'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	178'581	0.13	<b>Luxemburg</b>						
						4'000 EUR Vontobel Fund - Clean Technology I EUR **						2'431'600	1.73
						36'000 EUR Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR **						4'380'119	3.10
						17'000 USD Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders S USD **						2'425'177	1.72
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>9'236'896</b>	<b>6.55</b>	<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>9'236'896</b>	<b>6.55</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>113'098'702</b>	<b>79.87</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2020 bis zum 21. Januar 2021		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24'108'107
		Nettoerträge aus Anlagen	137'585
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	2'557'577
		Termingeschäften	161'555
		Devisentermingeschäften	-203'077
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-641'745
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	246'320
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-6'268
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	2'525
		<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>2'254'472</b>
		Anteilszeichnungen	283'692
		Anteilsrücknahmen	-26'591'788
	(11)	Ausbezahlte Dividende	-54'483
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>	
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2020 bis zum 21. Januar 2021		<b>Erträge</b>	
		Zinsen aus Bankguthaben	145
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	217'386
	(2)	Nettodividenden	100'767
		Sonstige Erträge	778
		<b>Total Erträge</b>	<b>319'076</b>
		<b>Aufwendungen</b>	
	(3)	Management Fee	97'918
		Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'730
	(4)	„Taxe d'abonnement“	3'799
		Bankzinsen	2'816
	(5)	Service Fee	18'840
	Verschmelzungskosten	13'865	
(8)	Sonstige Aufwendungen	37'523	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>181'491</b>	
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>137'585</b>	

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	150'175'982	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		152'646'126
	Bankguthaben		1'667'828
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		23'137
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		330'010
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		218'920
	<b>Total Aktiva</b>		<b>154'886'021</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'800
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		30
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'029
	(5) Service Fee		11'039
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'905
	(3) Management Fee		66'742
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'942
	<b>Total Passiva</b>		<b>99'487</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>154'786'534</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		224'722'599
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Nettoerträge aus Anlagen		1'507'732
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'102'748
	Devisentermingeschäften		1'829'938
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-606'699
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-6'608'013
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'513'395
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>4'739'101</b>
	Anteilszeichnungen		75'540'278
	Anteilsrücknahmen		-150'210'084
	(11) Ausbezahlte Dividende		-5'360
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>154'786'534</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021	Zinsen aus Bankguthaben		153
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		2'584'989
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'585'142</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		792'447
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'562
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'134
	Bankzinsen		52'509
	(5) Service Fee		165'115
	(8) Sonstige Aufwendungen		26'643
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'077'410</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'507'732</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Mortgage backed securities</b>													
<b>Irland</b>													
1'600'000	EUR	Fastnet Securities	FRN	18.04.57	1'612'083	1.04	1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	1'768'759	1.14
2'000'000	EUR	Frosn	FRN	21.05.28	1'069'669	0.69	1'300'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	1'533'244	0.99
2'570'000	EUR	Kantoor	FRN	22.05.28	592'607	0.38	1'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 3	FRN	20.12.61	2'113'254	1.37
2'900'000	EUR	Oranje	FRN	22.11.28	2'091'566	1.35	2'330'000	GBP	Turse	FRN	20.06.48	2'730'912	1.76
3'800'000	EUR	Taurus	FRN	02.02.31	2'498'262	1.61	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>31'065'973</b>	<b>20.07</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>7'864'187</b>	<b>5.07</b>	<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>49'389'187</b>	<b>31.91</b>
<b>Luxemburg</b>													
2'000'000	EUR	Catesian Residential Mortgages 2	FRN	18.11.51	2'006'115	1.30	<b>Obligationen</b>						
2'000'000	EUR	Miravet	FRN	26.05.65	1'998'090	1.29	<b>Deutschland</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>4'004'205</b>	<b>2.59</b>	2'200'000	EUR	Red Black Auto	FRN	15.10.28	1'728'858	1.12
<b>Niederlande</b>													
1'500'000	EUR	DPF	FRN	28.01.48	1'509'986	0.98	<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'728'858</b>	<b>1.12</b>
2'400'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	2'425'164	1.57	<b>Irland</b>						
1'500'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	1'514'356	0.98	1'000'000	EUR	Adagio	FRN	10.10.31	998'543	0.65
1'000'000	EUR	DPF	FRN	28.07.54	1'005'316	0.65	1'100'000	EUR	Aurium	FRN	15.04.30	1'104'839	0.71
<b>Total - Niederlande</b>					<b>6'454'822</b>	<b>4.18</b>	1'950'000	EUR	Aurium CLO IV	FRN	16.01.31	1'950'423	1.26
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
1'500'000	GBP	Caste	FRN	25.01.46	1'740'449	1.12	2'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	2'003'000	1.29
3'000'000	GBP	ERF	FRN	14.07.45	2'802'601	1.81	2'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	2'000'000	1.29
2'000'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.06.69	2'345'577	1.52	1'000'000	EUR	BCCE	FRN	17.10.30	1'001'250	0.65
2'000'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.03.70	2'335'828	1.51	1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	974'472	0.63
3'000'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	3'526'125	2.28	1'000'000	EUR	H LAE 1X DNE	FRN	25.07.30	999'000	0.65
1'300'000	GBP	HRBN 1X F	FRN	20.08.56	1'517'080	0.98	2'000'000	EUR	Milltown	FRN	15.01.31	2'005'000	1.30
3'000'000	GBP	Mansard Mortgages	FRN	15.04.49	1'483'134	0.96	1'400'000	EUR	Penta	FRN	17.12.30	1'398'834	0.90
1'554'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B	FRN	12.03.54	1'817'089	1.17	2'500'000	EUR	Purple Finance	FRN	25.01.31	2'496'707	1.61
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B	FRN	12.03.55	1'170'533	0.76	<b>Total - Irland</b>					<b>16'932'068</b>	<b>10.94</b>
1'250'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-1B	FRN	12.12.54	1'458'756	0.94	<b>Italien</b>						
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B	FRN	12.03.55	1'169'675	0.76	2'500'000	EUR	Autoflor 1	FRN	30.04.34	1'546'642	1.00
2'000'000	GBP	Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.70	1'552'957	1.00	<b>Total - Italien</b>					<b>1'546'642</b>	<b>1.00</b>
						<b>Kaiman-Inseln</b>							
						1'500'000 EUR Dryden FRN 15.07.31 1'509'908 0.98							
						<b>Total - Kaiman-Inseln</b> 1'509'908 0.98							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>											
3'000'000	EUR	Silverarrow	FRN	15.03.27	3'002'591	1.94	950'000	GBP	Atlas Funding	FRN	25.07.58	1'118'696	0.72				
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'002'591</b>	<b>1.94</b>	1'500'000	GBP	Brass No.10	FRN	16.04.69	1'695'525	1.10				
<b>Niederlande</b>						<b>2'000'000</b>											
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	05.10.31	1'000'421	0.65	2'000'000	GBP	Caste	FRN	25.09.52	2'369'711	1.53				
2'000'000	EUR	Magoi	FRN	27.07.39	1'241'941	0.80	1'500'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.06.73	1'753'067	1.13				
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'242'362</b>	<b>1.45</b>	2'200'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	21.06.52	2'605'576	1.68				
<b>Total - Obligationen</b>					<b>26'962'429</b>	<b>17.43</b>	1'500'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'769'439	1.14				
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>76'351'616</b>	<b>49.34</b>	1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	1'170'516	0.76				
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1'000'000</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>1'000'000</b>											
<b>Frankreich</b>						<b>Obligationen</b>											
5'500'000	EUR	BPCE Home Loans	FRN	31.10.54	4'959'592	3.19	2'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	2'957'261	1.91				
2'000'000	EUR	Harmony French Home Loans	FRN	27.05.61	2'003'052	1.29	1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'196'934	0.77				
<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'962'644</b>	<b>4.48</b>	1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN	21.07.64	1'177'005	0.76				
<b>Irland</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>											
2'000'000	EUR	Shamrock Residential	FRN	24.12.59	1'874'041	1.21						<b>18'913'914</b>	<b>12.21</b>				
1'000'000	GBP	Agora	FRN	17.08.31	1'169'061	0.76	<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>35'965'424</b>	<b>23.21</b>			
1'500'000	GBP	Agora	FRN	17.08.31	1'752'978	1.13	<b>Irland</b>										
<b>Total - Irland</b>					<b>4'796'080</b>	<b>3.10</b>	1'000'000	EUR	Alme	FRN	15.04.32	1'000'625	0.65				
<b>Niederlande</b>						<b>2'500'000</b>											
1'500'000	EUR	Domi 2020-2	FRN	15.11.52	1'232'308	0.80	2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	2'501'493	1.62				
2'000'000	EUR	DPF	FRN	28.07.58	2'000'505	1.29	1'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	1'503'839	0.97				
2'000'000	EUR	Green Storm	FRN	22.02.68	2'059'973	1.33	2'500'000	EUR	Bridepoint CLO 1 A	FRN	15.01.34	2'507'770	1.62				
<b>Total - Niederlande</b>					<b>5'292'786</b>	<b>3.42</b>	2'500'000	EUR	Hayem 6X D	FRN	15.04.34	2'521'080	1.63				
						<b>Total - Irland</b>						<b>16'563'232</b>	<b>10.71</b>				
						<b>Kaiman-Inseln</b>											
						1'500'000						EUR	Dryden	FRN	15.04.34	1'507'365	0.97
						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>1'507'365</b>	<b>0.97</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Luxemburg</b>						<b>Obligationen</b>					
1'500'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN 14.11.34	1'515'576	0.98	<b>Irland</b>					
<b>Total - Luxemburg</b>						2'000'000	EUR	Arbour	FRN 15.04.34	2'007'792	1.30
				<b>1'515'576</b>	<b>0.98</b>	2'000'000	EUR	Avoca	FRN 15.04.34	2'007'500	1.30
<b>Niederlande</b>						1'000'000	EUR	CRWPK 1X	FRN 18.03.34	997'839	0.64
2'500'000	EUR	Aurorus	FRN 13.08.46	2'522'547	1.63	1'200'000	EUR	Hayem 7X F	FRN 15.04.34	1'200'000	0.78
2'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.34	2'011'513	1.30	2'000'000	EUR	North Westerly VII	FRN 15.05.35	2'003'593	1.29
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Irland</b>					
				<b>4'534'060</b>	<b>2.93</b>	<b>8'216'724 5.31</b>					
<b>Spanien</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
2'500'000	EUR	Autonoria	FRN 25.12.32	1'886'663	1.22	<b>8'216'724 5.31</b>					
2'000'000	EUR	Autonoria	FRN 31.01.39	2'005'000	1.30	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Total - Spanien</b>						<b>9'977'415 6.45</b>					
				<b>3'891'663</b>	<b>2.52</b>	<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>152'646'126 98.62</b>					
2'000'000	GBP	PCL Funding	FRN 15.10.25	2'339'775	1.51						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>											
				<b>2'339'775</b>	<b>1.51</b>						
<b>Total - Obligationen</b>											
				<b>30'351'671</b>	<b>19.62</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
				<b>66'317'095</b>	<b>42.83</b>						
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'500'000	GBP	OAT Hill	FRN 27.05.46	1'760'691	1.14						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>											
				<b>1'760'691</b>	<b>1.14</b>						
<b>Total - Mortgage backed securities</b>											
				<b>1'760'691</b>	<b>1.14</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	301'617'137	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		312'106'659
	Bankguthaben		16'251'778
	Forderungen aus Devisen		3'895'433
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'990
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		434'299
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		520'443
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		467'540
	(2) Sonstige Aktiva		2'294
	<b>Total Aktiva</b>		<b>333'680'436</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		141'000
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'243'976
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'892'411
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		20
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'835
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		237'387
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		146'131
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'920
	(5) Service Fee		19'999
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'253
	(3) Management Fee		40'120
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		11'221
	<b>Total Passiva</b>		<b>13'742'273</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>319'938'163</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		264'317'894
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'620'070
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'527'186
	Termingeschäften		-699'487
	Devisentermingeschäften		2'293
	Optionen		93'623
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		7'336
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'736
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		22'088
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-2'872'563
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		223'323
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>7'921'133</b>
	Anteilszeichnungen		71'163'897
	Anteilsrücknahmen		-23'464'761
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>319'938'163</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	178
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'570'484
	(2) Nettodividenden	877'603
	<b>Total Erträge</b>	<b>2'448'265</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	419'151
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'417
	(4) „Taxe d'abonnement“	22'517
	Bankzinsen	38'194
	(5) Service Fee	209'446
	(8) Sonstige Aufwendungen	123'470
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>828'195</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>1'620'070</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
12'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	20'062'920	6.28					
1'000'000	EUR	Metro	1.375%	28.10.21	1'002'060	0.31					
1'500'000	EUR	Metro EMTN	1.125%	06.03.23	1'528'770	0.48					
1'500'000	EUR	SAP	1.125%	20.02.23	1'529'760	0.48					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>24'123'510</b>	<b>7.55</b>					
<b>Frankreich</b>											
300'000	CHF	Accor	1.750%	27.06.22	283'950	0.09					
5'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	5'091'950	1.59					
3'000'000	EUR	Air Liquide	2.125%	15.10.21	3'009'330	0.94					
1'500'000	EUR	Sanofi	0.500%	21.03.23	1'519'725	0.48					
1'000'000	EUR	Total Capital	2.125%	15.03.23	1'039'880	0.33					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>10'944'835</b>	<b>3.43</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	0.800%	21.01.22	1'004'730	0.31					
1'000'000	EUR	Grenke Finance	1.500%	05.10.23	1'002'850	0.31					
<b>Total - Irland</b>					<b>2'007'580</b>	<b>0.62</b>					
<b>Italien</b>											
10'000'000	EUR	Italien	1.000%	15.07.22	10'130'200	3.17					
10'000'000	EUR	Italien	0.600%	01.08.31	9'897'900	3.09					
2'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	2'031'560	0.63					
<b>Total - Italien</b>					<b>22'059'660</b>	<b>6.89</b>					
<b>Japan</b>											
1'000'000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group	0.606%	18.01.22	1'004'100	0.31					
1'000'000	EUR	Takeda Pharmaceutical	0.750%	09.07.27	1'036'440	0.32					
<b>Total - Japan</b>					<b>2'040'540</b>	<b>0.63</b>					
<b>Jersey</b>											
800'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	828'312	0.26					
<b>Total - Jersey</b>					<b>828'312</b>	<b>0.26</b>					
<b>Kanada</b>											
500'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	423'944	0.13					
<b>Total - Kanada</b>					<b>423'944</b>	<b>0.13</b>					
<b>Luxemburg</b>											
400'000	CHF	Mediobanca International Luxembourg	0.550%	02.03.23	374'161	0.12					
1'000'000	EUR	Novartis	0.000%	23.09.28	998'900	0.31					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'373'061</b>	<b>0.43</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'500'000	EUR	ASML Holding	0.625%	07.07.22	1'509'615	0.47					
800'000	EUR	REN Finance	1.750%	01.06.23	827'424	0.26					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'337'039</b>	<b>0.73</b>					
<b>Österreich</b>											
11'000'000	EUR	Österreich	0.500%	20.02.29	11'694'540	3.66					
<b>Total - Österreich</b>					<b>11'694'540</b>	<b>3.66</b>					
<b>Schweden</b>											
1'000'000	EUR	Essity EMTN	1.625%	30.03.27	1'085'510	0.34					
<b>Total - Schweden</b>					<b>1'085'510</b>	<b>0.34</b>					
<b>Schweiz</b>											
800'000	CHF	Alpiq Holding	2.125%	30.06.23	768'298	0.24					
900'000	CHF	Amag	0.350%	27.10.21	832'791	0.26					
300'000	CHF	Holcim	2.000%	09.06.22	282'508	0.09					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>1'883'597</b>	<b>0.59</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
300'000	EUR	Apple	1.375%	17.01.24	312'624	0.10					
2'000'000	EUR	Berkshire	1.300%	15.03.24	2'072'600	0.65					
2'000'000	EUR	Goldman Sachs	FRN	26.09.23	2'007'700	0.63					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
500'000	EUR	International Bank for Reconstruction and Development	0.500%	21.06.35	523'925	0.16	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>Spanien</b>							
3'000'000	EUR	McDonald's	1.125%	26.05.22	3'033'540	0.95	1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0.918%	28.09.22	1'008'090	0.32
1'000'000	EUR	Moody's	1.750%	09.03.27	1'088'190	0.34	<b>Total - Spanien</b>						
1'000'000	EUR	Philip Morris International	2.750%	19.03.25	1'099'810	0.34	<b>1'008'090 0.32</b>						
1'000'000	EUR	Verizon Communications	1.375%	27.10.26	1'069'410	0.33	<b>Total - Obligationen</b>						
500'000	EUR	Verizon Communications	1.300%	18.05.33	525'045	0.16	<b>1'008'090 0.32</b>						
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750%	15.11.29	2'213'305	0.69	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
500'000	USD	Humana	3.950%	15.03.27	476'314	0.15	<b>1'008'090 0.32</b>						
500'000	USD	Metlife	4.550%	23.03.30	510'106	0.16	<b>Investmentfonds</b>						
500'000	USD	Mondelez International	2.750%	13.04.30	448'681	0.14	<b>Deutschland</b>						
500'000	USD	Oracle	2.800%	01.04.27	451'794	0.14	50'000	EUR	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF			1'289'750	0.40
500'000	USD	S&P Global	2.500%	01.12.29	448'897	0.14	<b>Total - Deutschland</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>16'281'941</b>	<b>5.08</b>	<b>1'289'750 0.40</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Irland</b>							
800'000	EUR	FCE Bank	1.134%	10.02.22	803'984	0.25	30'000	EUR	Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF EUR			1'772'100	0.55
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	1.500%	08.03.26	1'052'640	0.33	180'000	EUR	iShares Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR			20'104'200	6.28
100'000	EUR	State Grid	2.450%	26.01.27	109'997	0.03	400'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR			17'002'000	5.31
500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	562'220	0.18	25'000	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR			2'673'125	0.83
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'528'841</b>	<b>0.79</b>	75'000	EUR	iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR			7'791'000	2.43
<b>Total - Obligationen</b>					<b>99'612'910</b>	<b>31.13</b>	200'000	EUR	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR			4'592'400	1.44
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>Jersey</b>							
85'000	USD	ETF Metal			12'526'600	3.91	500'000	EUR	iShares S&P 500 UCITS ETF USD			19'135'000	5.98
<b>Total - Jersey</b>					<b>12'526'600</b>	<b>3.91</b>	60'000	EUR	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund A Hedged EUR UCITS			10'332'000	3.23
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>12'526'600</b>	<b>3.91</b>	90'000	USD	iShares High Yield UCITS ETF USD			7'975'827	2.49
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>112'139'510</b>	<b>35.04</b>	<b>Total - Irland</b>						
							<b>91'377'652 28.54</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Luxemburg</b>					
1'035'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS		17'108'550	5.36
17'061	EUR	Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS		17'067'358	5.33
300'000	EUR	DBLCI Commodity Optimum Yield Swap UCITS ETF 1C EUR		6'300'000	1.97
200'000	EUR	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS		20'788'000	6.51
50'000	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR **		9'065'500	2.83
200'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR **		23'133'999	7.24
115'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR **		12'828'250	4.01
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>106'291'657</b>	<b>33.25</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>198'959'059</b>	<b>62.19</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>312'106'659</b>	<b>97.55</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	32'655'943	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		32'405'421
	Bankguthaben		5'902'827
	Forderungen aus Devisen		6
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'509
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		96'477
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		924'042
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		25'490
	(2) Sonstige Aktiva		77'649
	<b>Total Aktiva</b>		<b>39'435'421</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'279'798
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7'717
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		170
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		26'563
	(5) Service Fee		3'889
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'553
	(3) Management Fee		27'004
	Verschmelzungskosten		24'526
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		354
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'372'580</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38'062'841</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		25'003'369
vom 1. September 2020	Nettoverluste aus Anlagen		-205'586
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-156'833
	Termingeschäften		485'295
	Devisentermingeschäften		-25'102
	Contracts for Difference		-193'127
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-169'828
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		18'915
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		13'098
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		3'576'400
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		644'710
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'987'942</b>
	Anteilszeichnungen		26'103'016
	Anteilsrücknahmen		-17'031'486
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>38'062'841</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben	313
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	170'760
	(2) Nettodividenden	4'139
	<b>Total Erträge</b>	<b>175'212</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	222'453
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'752
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'833
	Bankzinsen	26'037
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	1'906
	(5) Service Fee	51'346
	Verschmelzungskosten	10'715
	(8) Sonstige Aufwendungen	45'756
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>380'798</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-205'586</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Deutschland</b>													
1'700'000	EUR	Bundesländer	1.750%	13.06.22	1'731'263	4.55	1'200'000	EUR	NRW Bank	0.000%	01.02.22	1'202'820	3.16
2'000'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0.000%	12.10.21	2'001'280	5.25	1'000'000	EUR	Schleswig-Holstein	0.000%	24.01.22	1'002'350	2.63
1'750'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0.000%	15.02.22	1'754'638	4.61	1'000'000	EUR	Schleswig-Holstein FRN	12.05.23		1'009'250	2.65
2'300'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	28.04.22	2'310'005	6.06	<b>Total - Deutschland</b>					<b>32'243'181</b>	<b>84.71</b>
1'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	26.01.23	1'008'880	2.65	<b>Total - Obligationen</b>					<b>32'243'181</b>	<b>84.71</b>
2'300'000	EUR	Land Baden- Württemberg	1.000%	18.07.22	2'332'246	6.13	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>32'243'181</b>	<b>84.71</b>
1'000'000	EUR	Land Berlin	0.750%	11.11.22	1'016'120	2.67	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
2'000'000	EUR	Land Berlin	1.875%	10.09.21	2'000'820	5.26	<b>Obligationen</b>						
1'400'000	EUR	Land Hamburg	0.375%	20.01.22	1'405'138	3.69	<b>Deutschland</b>						
2'000'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.06.22	2'009'220	5.28	162'000	EUR	Saarland	0.375%	28.10.21	162'240	0.43
800'000	EUR	Land Hessen	0.375%	10.03.22	804'032	2.11	<b>Total - Deutschland</b>					<b>162'240</b>	<b>0.43</b>
2'200'000	EUR	Land Niedersachsen	0.375%	19.01.23	2'229'524	5.86	<b>Total - Obligationen</b>					<b>162'240</b>	<b>0.43</b>
500'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0.000%	17.01.22	501'145	1.32	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>162'240</b>	<b>0.43</b>
1'000'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0.500%	03.09.21	1'000'090	2.63	<b>Total - Anlagen</b>					<b>32'405'421</b>	<b>85.14</b>
880'000	EUR	Land Sachsen- Anhalt	1.625%	25.04.23	911'856	2.40							
600'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0.000%	12.01.22	601'230	1.58							
1'475'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Württemberg	0.050%	09.11.21	1'476'726	3.88							
2'400'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.250%	20.05.22	2'432'063	6.39							
1'000'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	2.000%	15.09.21	1'000'920	2.63							
500'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.500%	15.12.21	501'565	1.32							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	47'723'399	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		59'866'795
	Bankguthaben		184'321
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		90'519
	(2) Sonstige Aktiva		2'738
	<b>Total Aktiva</b>		<b>60'144'373</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		36
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'176
	(5) Service Fee		6'053
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'035
	(3) Management Fee		17'607
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'319
	<b>Total Passiva</b>		<b>30'229</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>60'114'144</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		65'168'557
vom 1. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		533'346
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'572'100
	Devisentermingeschäften		110
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		11'891'154
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'531
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-22'903
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>14'979'338</b>
	Anteilszeichnungen		10'366'566
	Anteilsrücknahmen		-30'400'317
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>60'114'144</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		17
bis zum 31. August 2021	(2) Nettodividenden		872'595
	Sonstige Erträge		28
	<b>Total Erträge</b>		<b>872'640</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		220'505
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'793
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'315
	Bankzinsen		656
	(5) Service Fee		75'749
	(8) Sonstige Aufwendungen		27'276
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>339'294</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>533'346</b>

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Australien</b>											
3'422	AUD	ANZ New Zealand International		69'652	0.12	364	EUR	KBC Group		30'654	0.05
1'308	AUD	Aristocrat Leisure Limited		43'658	0.07	33	EUR	Sofina		14'585	0.02
417	AUD	ASX		26'749	0.04	93	EUR	Solvay		12'180	0.02
27'038	AUD	Ausnet		38'237	0.06	<b>Total - Belgien</b>					
1'569	AUD	Bluescope Steel		28'897	0.05	<b>130'289 0.21</b>					
4'131	AUD	Brambles		36'562	0.06	<b>Bermuda</b>					
43	AUD	Cochlear		7'329	0.01	1'663	USD	Arch Capital Group		68'349	0.11
4'211	AUD	Coles group		55'643	0.09	2'121	USD	Athene Holding		142'043	0.24
1'137	AUD	Commonwealth Bank of Australia		83'197	0.14	2'352	USD	Bunge		178'070	0.30
382	AUD	CSL		87'089	0.14	435	USD	IHS Markit		52'461	0.09
1'785	AUD	Endeavour Group		9'523	0.02	5'493	USD	Invesco		139'083	0.23
5'358	AUD	Evolution Mining		15'311	0.03	<b>Total - Bermuda</b>					
4'055	AUD	Fortescue Metals Group		62'236	0.10	<b>580'006 0.97</b>					
357	AUD	Macquarie Group		43'505	0.07	<b>Deutschland</b>					
647	AUD	Magellan Financial Group		20'494	0.03	157	EUR	Adidas		55'683	0.09
11'722	AUD	Medibank Private		30'413	0.05	415	EUR	Allianz		97'478	0.16
3'342	AUD	National Australia Bank		67'731	0.11	81	EUR	Beiersdorf		9'825	0.02
1'586	AUD	Newcrest Mining		28'677	0.05	502	EUR	BMW		47'626	0.08
1'229	AUD	Northern Star Resources		8'767	0.01	233	EUR	BMW Pref.		19'501	0.03
2'540	AUD	QBE Insurance Group		21'961	0.04	60	EUR	Brenntag		6'051	0.01
200	AUD	Ramsay Health Care		10'071	0.02	198	EUR	Carl Zeiss Meditec		43'731	0.07
2'153	AUD	Reece		32'855	0.05	222	EUR	Covestro		14'387	0.02
737	AUD	Rio Tinto		60'360	0.10	849	EUR	Daimler		71'577	0.12
5'000	AUD	Santos		22'108	0.04	754	EUR	Deutsche Bank		9'371	0.02
1'075	AUD	Sonic Healthcare		34'098	0.06	325	EUR	Deutsche Boerse		56'051	0.09
15'044	AUD	Telstra		42'220	0.07	1'326	EUR	Deutsche Post		93'259	0.16
1'914	AUD	Transurban Group		19'878	0.03	3'132	EUR	E.ON		41'327	0.07
1'602	AUD	Washington H.Soul Pattinson		41'939	0.07	1'177	EUR	Evonik Industries		39'737	0.07
1'292	AUD	Wesfarmers		56'608	0.09	228	EUR	Fuchs Petrolub		11'535	0.02
3'708	AUD	Westpac Banking		69'972	0.12	432	EUR	HeidelbergCement		37'533	0.06
1'134	AUD	WiseTech Global		40'063	0.07	449	EUR	Hellofresh		48'380	0.08
1'785	AUD	Woolworths Group		54'466	0.09	170	EUR	Henkel		15'292	0.03
<b>Total - Australien</b>						220	EUR	Henkel		21'488	0.04
<b>1'270'269 2.10</b>						1'499	EUR	Infineon Technologies		63'817	0.11
<b>Belgien</b>						340	EUR	Knorr-Bremse		40'798	0.07
405	EUR	Ageas		20'247	0.03	177	EUR	Lanxess		12'900	0.02
410	EUR	Etab Colruyt		22'936	0.04	209	EUR	Merck KGaA		49'639	0.08
259	EUR	GBL		29'687	0.05	170	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen		49'657	0.08
						100	EUR	Nemetschek Se		9'800	0.02
						424	EUR	Porsche Automobil Holding		42'924	0.07
						140	EUR	Puma		16'989	0.03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
11	EUR	Rational		12'577	0.02	700	EUR	Dassault Systemes		39'915	0.07
884	EUR	SAP		133'007	0.22	1'871	EUR	Electricite de France		25'344	0.04
66	EUR	Sartorius		43'474	0.07	2'416	EUR	Engie		34'600	0.06
200	EUR	Scout24		16'810	0.03	257	EUR	EssilorLuxottica		50'439	0.08
736	EUR	Siemens		122'363	0.20	310	EUR	Française Des Jeux		16'032	0.03
964	EUR	Siemens Energy		27'971	0.05	39	EUR	Hermes International		57'294	0.10
755	EUR	Siemens Healthineers		52'494	0.09	81	EUR	Kering		64'445	0.11
375	EUR	Symrise		53'386	0.09	500	EUR	Legrand Holding		57'205	0.10
204	EUR	Teamviewer		6'793	0.01	215	EUR	L'Oreal		100'580	0.17
5'200	EUR	Telefonica Deutschland		14'591	0.02	234	EUR	LVMH		173'138	0.29
475	EUR	Uniper		18'857	0.03	101	EUR	Michelin		16'340	0.03
107	EUR	Volkswagen		35'770	0.06	208	EUR	Pernod - Ricard		43'693	0.07
240	EUR	Volkswagen Pref.		57'030	0.09	1'776	EUR	Publicis Group		116'397	0.19
220	EUR	Zalando		24'360	0.04	35	EUR	Remy Cointreau		6'891	0.01
<b>Total - Deutschland</b>				<b>1'645'839</b>	<b>2.74</b>	998	EUR	Saint-Gobain		72'323	0.12
<b>Finnland</b>						1'314	EUR	Sanofi		135'908	0.23
365	EUR	Elisa		23'370	0.04	111	EUR	Sartorius Stedim Biotech		67'297	0.11
1'349	EUR	Fortum		40'957	0.07	614	EUR	Schneider Electric		109'662	0.18
477	EUR	Kesko Oyj		19'685	0.03	66	EUR	SEB		10'378	0.02
720	EUR	Kone		59'699	0.10	549	EUR	Société Générale Paris		17'271	0.03
2'748	EUR	Neste Oil		167'189	0.28	888	EUR	Suez Environnement Cie		20'598	0.03
6'015	EUR	Nokia		36'070	0.06	123	EUR	Teleperformance		54'361	0.09
419	EUR	Orion		17'079	0.03	900	EUR	Veolia Environnement		30'863	0.05
900	EUR	Sampo		46'470	0.08	3'161	EUR	Vivendi		120'599	0.20
700	EUR	Stora Enso		13'696	0.02	365	EUR	Worldline		32'431	0.05
1'402	EUR	UPM-Kymmene		56'981	0.09	<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'800'587</b>	<b>3.00</b>
861	EUR	Wartsila		12'202	0.02	<b>Irland</b>					
<b>Total - Finnland</b>				<b>493'398</b>	<b>0.82</b>	949	AUD	James Hardie Industries		36'787	0.06
<b>Frankreich</b>						1'157	EUR	CRH		61'515	0.10
711	EUR	Alstom		30'551	0.05	291	EUR	Kerry Group		42'664	0.07
199	EUR	Amundi		18'828	0.03	430	EUR	Kingspan Group		49'125	0.08
96	EUR	Arkema		12'738	0.02	419	USD	Accenture		141'019	0.23
103	EUR	Biomerieux		12'627	0.02	190	USD	Aon 'A'		54'503	0.09
1'258	EUR	BNP Paribas		79'789	0.13	927	USD	Eaton Corporation Public		156'070	0.26
2'185	EUR	Bolloré		12'922	0.02	1'832	USD	Johnson Controls International		137'034	0.23
367	EUR	Bouygues		15'349	0.03	301	USD	Linde		94'692	0.16
180	EUR	Capgemini		40'403	0.07	760	USD	Medtronic Holdings		101'445	0.17
691	EUR	Carrefour		13'744	0.02						
3'604	EUR	Credit Agricole		51'946	0.09						
516	EUR	Danone		37'686	0.06						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'449	USD	Seagate Technology		126'918	0.21	400	JPY	Fujifilm Holdings		33'017	0.05
229	USD	Trane Technologies		45'457	0.08	200	JPY	Fujitsu		36'956	0.06
140	USD	Willis Towers Watson		30'901	0.05	200	JPY	GMO Payment Gateway		26'343	0.04
<b>Total - Irland</b>				<b>1'078'130</b>	<b>1.79</b>	300	JPY	Hamamatsu Photonics		17'531	0.03
<b>Italien</b>						100	JPY	Hikari Tsushin		17'541	0.03
2'419	EUR	Assicurazioni Generali		49'315	0.08	1'200	JPY	Hitachi		66'466	0.11
110	EUR	Diasorin		25'093	0.04	400	JPY	Hitachi Metals		7'737	0.01
857	EUR	Finecobank		15'797	0.03	500	JPY	Hoya		80'921	0.13
20'448	EUR	Intesa Sanpaolo		57'870	0.10	2'300	JPY	Itochu		69'318	0.12
464	EUR	Moncler		29'687	0.05	200	JPY	Itochu Techno-Solutions		6'199	0.01
2'665	EUR	Poste Italiane		36'131	0.06	900	JPY	Japan Exchange Group		21'455	0.04
332	EUR	Recordati		21'774	0.04	700	JPY	Japan Post Bank		6'136	0.01
5'681	EUR	Snam Azioni		33'558	0.06	1'000	JPY	Japan Post Insurance		18'159	0.03
51'313	EUR	Telecom Italia		23'217	0.04	800	JPY	Japan Tobacco		15'529	0.03
53'005	EUR	Telecom Italia Pref.		25'585	0.04	200	JPY	JSR Corporation		6'945	0.01
1'759	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		13'904	0.02	3'100	JPY	JX Holdings		12'024	0.02
<b>Total - Italien</b>				<b>331'931</b>	<b>0.56</b>	300	JPY	Kakaku.com Tokyo		9'366	0.02
<b>Japan</b>						4'100	JPY	Kansai Electric Power		41'239	0.07
1'700	JPY	Acom		6'577	0.01	2'000	JPY	KDDI		61'351	0.10
400	JPY	Advantest		34'662	0.06	200	JPY	Keyence		120'390	0.20
1'000	JPY	AEON		26'575	0.04	500	JPY	Kikkoman		37'593	0.06
900	JPY	Ajinomoto		26'576	0.04	100	JPY	Kobayashi Pharmaceutical		7'837	0.01
800	JPY	Asahi		37'240	0.06	260	JPY	Koei Tecmo Holdings		11'135	0.02
700	JPY	Asahi Glass		33'898	0.06	300	JPY	Koito Manufacturing		18'378	0.03
3'200	JPY	Asahi Kasei		33'089	0.06	1'300	JPY	Komatsu		31'506	0.05
2'100	JPY	Astellas Pharma		35'497	0.06	300	JPY	Konami		19'061	0.03
300	JPY	Azbil Corporation		13'039	0.02	100	JPY	Kose		12'106	0.02
400	JPY	Bandai Namco Holdings		27'821	0.05	2'000	JPY	Kubota		41'407	0.07
600	JPY	Capcom		16'767	0.03	400	JPY	Kyocera		24'926	0.04
1'100	JPY	Chugai Pharmaceutical		43'135	0.07	700	JPY	Kyowa Kirin		22'906	0.04
2'000	JPY	Concor		7'774	0.01	100	JPY	Lawson		4'824	0.01
900	JPY	CyberAgent		16'557	0.03	400	JPY	Lion		6'820	0.01
400	JPY	Daifuku		35'390	0.06	300	JPY	LIXIL Group		8'752	0.01
1'400	JPY	Dai-ichi Life Holdings		27'647	0.05	800	JPY	M3		53'894	0.09
300	JPY	Daikin Industries		74'836	0.12	700	JPY	Makita		40'269	0.07
1'700	JPY	Daiwa Securities Group		9'633	0.02	200	JPY	McDonald S Holdings		9'558	0.02
600	JPY	Denso		42'108	0.07	100	JPY	Meiji Holdings		6'153	0.01
100	JPY	Disco		29'173	0.05	900	JPY	Minebea Mitsumi		23'209	0.04
200	JPY	Fanuc		43'674	0.07	800	JPY	Mitsubishi		24'111	0.04
100	JPY	Fast Retailing		66'011	0.11	1'200	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		10'549	0.02
						2'500	JPY	Mitsubishi Electric		34'260	0.06
						400	JPY	Mitsubishi Gas Chemical		7'555	0.01
						13'000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group		70'337	0.12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'400	JPY	Mitsubishi UFJ Lease Finance		12'867	0.02	500	JPY	Shin-Etsu Chemical		82'855	0.14
2'700	JPY	Mitsui & Co		59'697	0.10	1'700	JPY	Shizuoka Bank		13'339	0.02
200	JPY	Mitsui Chemicals		6'918	0.01	4'000	JPY	SoftBank		53'650	0.09
3'100	JPY	Mizuho Financial Group		43'540	0.07	100	JPY	SoftBank Group		5'626	0.01
1'100	JPY	Monotaro		24'361	0.04	600	JPY	Sompo Holdings		26'368	0.04
800	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings		25'887	0.04	1'400	JPY	Sony		144'766	0.24
800	JPY	Murata Manufacturing		66'404	0.11	400	JPY	Sumco		8'458	0.01
100	JPY	Nabtesco		3'969	0.01	6'100	JPY	Sumitomo Chemical		30'983	0.05
400	JPY	Nec		21'045	0.04	600	JPY	Sumitomo Metal Mining		23'069	0.04
1'000	JPY	Nexon		18'296	0.03	1'489	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		51'517	0.09
600	JPY	Nidec		68'924	0.11	700	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings		22'926	0.04
300	JPY	Nihon M&A Center		8'984	0.01	400	JPY	Suntory Beverage Food		16'039	0.03
100	JPY	Nintendo		48'152	0.08	300	JPY	Systemex		34'189	0.06
100	JPY	Nippon Shinkyaku		8'129	0.01	900	JPY	T&D Holdings		10'937	0.02
1'600	JPY	Nippon Tel&Tel		42'760	0.07	2'000	JPY	Takeda Pharmaceutical		66'976	0.11
300	JPY	Nippon Yusen K K		24'222	0.04	200	JPY	TDK		21'063	0.04
100	JPY	Nissan Chemical		5'616	0.01	800	JPY	Terumo		33'475	0.06
100	JPY	Nissin Food Products		7'792	0.01	900	JPY	Tokio Marine Holdings		44'050	0.07
400	JPY	Nitto Denko		30'439	0.05	200	JPY	Tokyo Electron		86'000	0.14
7'000	JPY	Nomura Holdings		34'000	0.06	900	JPY	Tokyo Gas		17'335	0.03
900	JPY	NTT Data		16'229	0.03	400	JPY	Toppan Printing		6'881	0.01
100	JPY	Obic		19'070	0.03	500	JPY	Tosoh		9'093	0.02
1'600	JPY	Olympus		33'665	0.06	400	JPY	Toto		21'810	0.04
900	JPY	Ono Pharmaceutical		21'660	0.04	300	JPY	Toyota Industries		25'369	0.04
100	JPY	Oracle (Tokyo)		8'229	0.01	2'000	JPY	Toyota Motor		174'622	0.29
1'700	JPY	Orix		31'745	0.05	700	JPY	Toyota Tsusho		30'999	0.05
300	JPY	Otsuka		15'565	0.03	100	JPY	Trend Micro Tokyo		5'489	0.01
500	JPY	Otsuka Holdings		21'304	0.04	3'800	JPY	Yahoo Japan		24'801	0.04
900	JPY	Pan Pacific Holdings		17'179	0.03	500	JPY	Yakult Honsha		28'855	0.05
3'600	JPY	Panasonic		42'993	0.07	1'500	JPY	Yamada Denki		6'458	0.01
200	JPY	Peptidream		7'064	0.01	300	JPY	Yamaha Corporation		17'723	0.03
1'800	JPY	Rakuten		18'875	0.03	1'000	JPY	Yamaha Motor		25'487	0.04
1'600	JPY	Recruit Holdings		94'666	0.16	900	JPY	Yamato Holdings		22'938	0.04
2'300	JPY	Renesas Electronics		24'893	0.04	600	JPY	Yaskawa Electric		29'383	0.05
3'100	JPY	Resona Holdings		12'012	0.02	900	JPY	Zozo		34'366	0.06
200	JPY	Rohm		19'334	0.03						
1'600	JPY	Sekisui House		31'939	0.05	<b>Total - Japan</b>				<b>4'338'850</b>	<b>7.23</b>
1'000	JPY	Seven & I Holdings		43'828	0.07						
1'300	JPY	SG Holdings		35'405	0.06						
1'200	JPY	Sharp		15'871	0.03						
600	JPY	Shimadzu		26'952	0.04						
200	JPY	Shimano		58'802	0.10						
1'700	JPY	Shimizu		12'225	0.02						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Jersey</b>											
543	GBP	Ferguson Newco		78'504	0.13	739	CAD	Magna International		58'265	0.10
15'501	GBP	Glencore		69'845	0.12	646	CAD	Metro		32'856	0.05
826	USD	APTIV		125'709	0.21	658	CAD	National Bank Of Canada		52'144	0.09
469	USD	Novocure		62'944	0.10	600	CAD	Nutrien		36'418	0.06
<b>Total - Jersey</b>				<b>337'002</b>	<b>0.56</b>	191	CAD	Open Text		10'461	0.02
<b>Kanada</b>											
1'787	CAD	Algonquin Power & Utilities		27'703	0.05	716	CAD	Parker-Hannifin		21'344	0.04
821	CAD	Alimentation Couche-Tard		33'122	0.06	668	CAD	Pembina Pipeline		20'326	0.03
1'469	CAD	AltaGas		29'377	0.05	2'148	CAD	Power Corp.Canada		74'011	0.12
768	CAD	ATCO		25'800	0.04	208	CAD	Royal Bank of Canada		21'332	0.04
6'840	CAD	B2Gold		26'415	0.04	81	CAD	Shopify		123'494	0.21
703	CAD	Bank of Montreal		69'852	0.12	509	CAD	Sun Life Financial		26'166	0.04
1'353	CAD	Bank of Nova Scotia		83'676	0.14	303	CAD	Thomson Reuters		35'349	0.06
553	CAD	BCE		28'795	0.05	253	CAD	TMX		27'790	0.05
1'918	CAD	BlackBerry		21'826	0.04	1'106	CAD	Toronto Dominion Bank		71'709	0.12
722	CAD	CAE		20'815	0.03	803	CAD	TransCanada Energy		38'064	0.06
632	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce		72'590	0.12	394	CAD	West Fraser Timber		30'375	0.05
588	CAD	Canadian National Railway		69'053	0.11	1'114	CAD	Wheaton Precious Metals		50'126	0.08
1'001	CAD	Canadian Natural Resources		33'072	0.06	99	CAD	WSP Global		12'906	0.02
706	CAD	Canadian Pacific Railway		48'434	0.08	1'017	USD	Waste Connections		131'407	0.22
111	CAD	Canadian Tire		16'865	0.03	<b>Total - Kanada</b>				<b>2'171'077</b>	<b>3.62</b>
156	CAD	CGI		13'920	0.02	<b>Luxemburg</b>					
12	CAD	Constellation Software		20'305	0.03	1'796	EUR	ArcelorMittal		60'200	0.10
881	CAD	Emera		41'524	0.07	321	EUR	Eurofins Scientific		45'501	0.08
2'180	CAD	Enbridge		85'654	0.14	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>105'701</b>	<b>0.18</b>
1'917	CAD	First Quantum Minerals		39'868	0.07	<b>Neuseeland</b>					
1'019	CAD	Fortis		46'610	0.08	300	AUD	Xerox		33'287	0.06
368	CAD	Franco-Nevada		53'599	0.09	<b>Total - Neuseeland</b>				<b>33'287</b>	<b>0.06</b>
180	CAD	George Weston		19'372	0.03	<b>Niederlande</b>					
762	CAD	GFL Environmental		26'804	0.04	27	EUR	Adyen		87'154	0.14
1'716	CAD	Great West Lifeco		53'002	0.09	263	EUR	Akzo Nobel		32'412	0.05
1'788	CAD	Hydro One		44'429	0.07	66	EUR	ASM International		25'601	0.04
501	CAD	IA Financial Corporation		27'737	0.05	403	EUR	ASML Holding		335'145	0.55
139	CAD	Intact Financial		18'901	0.03	2'960	EUR	CNH Industrial		48'918	0.08
3'713	CAD	Ivanhoe Mines		29'912	0.05	176	EUR	Ferrari		38'165	0.06
3'904	CAD	Kinross Gold		23'449	0.04	279	EUR	Heineken		30'530	0.05
1'302	CAD	Kirkland Lake Gold		51'837	0.09	5'445	EUR	ING Groep		75'202	0.13
438	CAD	Lightspeed Commerce		48'547	0.08	383	EUR	JDE Peets		13'156	0.02
340	CAD	Loblaw Companies		23'917	0.04	2'039	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		68'766	0.11
2'447	CAD	Lundin Mining		19'752	0.03	293	EUR	Koninklijke DSM		62'343	0.10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
226	EUR	Koninklijke Vopak		9'783	0.02	<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'089	EUR	NN Group		56'524	0.09	509	USD	10X Genimcs		89'543	0.15
667	EUR	Prosus		58'973	0.10	512	USD	3M		99'707	0.17
315	EUR	Qiagen		17'428	0.03	1'530	USD	Abbott Laboratories		193'346	0.32
1'067	EUR	Royal Philips Electronics		49'172	0.08	1'529	USD	AbbVie		184'673	0.31
2'800	EUR	Stellantis		55'984	0.09	259	USD	Abiomed		94'266	0.16
909	EUR	STMicroelectronics		40'469	0.07	1'363	USD	Activision Blizzard		112'270	0.19
624	EUR	Wolters Kluwer		71'760	0.12	583	USD	Adobe		386'936	0.63
875	USD	Lyondell Basell Industries		87'806	0.15	2'097	USD	Advanced Micro Devices		232'180	0.39
331	USD	NXP Semiconductor		71'208	0.12	2'620	USD	AES		62'539	0.10
<b>Total - Niederlande</b>				<b>1'336'499</b>	<b>2.20</b>	604	USD	Aflac		34'235	0.06
<b>Österreich</b>						798	USD	Agilent Technologies		140'025	0.23
937	EUR	Erste Group Bank		37'452	0.06	146	USD	Air Products & Chemicals		39'348	0.07
294	EUR	OMV		16'287	0.03	261	USD	AirBnb		40'452	0.07
142	EUR	Verbund		15'547	0.03	544	USD	Albemarle		128'787	0.21
343	EUR	Voestalpine		15'548	0.03	386	USD	Align Technology		273'674	0.46
<b>Total - Österreich</b>				<b>84'834</b>	<b>0.15</b>	1'342	USD	Allstate		181'546	0.30
<b>Portugal</b>						2'461	USD	Ally Financial		130'187	0.22
709	EUR	Jeronimo Martins		15'023	0.02	174	USD	Alphabet 'A'		503'546	0.83
<b>Total - Portugal</b>				<b>15'023</b>	<b>0.02</b>	173	USD	Alphabet 'C'		503'298	0.83
<b>Schweiz</b>						1'572	USD	Altria Group		78'962	0.13
464	USD	Chubb		85'339	0.14	222	USD	Amazon.com		770'514	1.27
708	USD	Garmin		123'496	0.21	150	USD	Amerco		99'173	0.16
499	USD	TE Connectivity		74'960	0.12	1'225	USD	American Electric Power		109'723	0.18
<b>Total - Schweiz</b>				<b>283'795</b>	<b>0.47</b>	802	USD	American Financial Group		110'628	0.18
<b>Spanien</b>						718	USD	American International Group		39'174	0.07
9'162	EUR	Caixabank		28'466	0.05	816	USD	American Water Works		148'716	0.25
1'536	EUR	EDP Renovaveis		40'833	0.07	118	USD	Ameriprise Financial		32'203	0.05
889	EUR	Enagas		20'217	0.03	327	USD	Amgen		73'748	0.12
936	EUR	Endesa		22'496	0.04	763	USD	Amphenol Corporation		58'469	0.10
281	EUR	Gamesa Corporacion Tecnologica		8'329	0.01	556	USD	Analog Devices		90'600	0.15
6'051	EUR	Iberdrola		74'965	0.12	340	USD	Ansys		124'222	0.21
1'072	EUR	Inditex		36'584	0.06	328	USD	Anthem		123'043	0.20
600	EUR	Naturgy Energy		15'440	0.03	473	USD	Apple		71'816	0.12
855	EUR	Red Electrica		17'047	0.03	1'561	USD	Applied Materials		210'938	0.35
<b>Total - Spanien</b>				<b>264'377</b>	<b>0.44</b>	2'841	USD	Archer-Daniels Midland		170'460	0.28
						207	USD	Arista Networks		76'493	0.13
						685	USD	Arrow Electronics		83'036	0.14
						217	USD	Arthur J. Gallagher & Co		31'166	0.05
						812	USD	Assurant		138'129	0.23
						622	USD	Autodesk		192'876	0.32
						412	USD	Automatic Data Process		86'124	0.14
						34	USD	Autozone		52'671	0.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
288	USD	Avery Dennison		64'912	0.11	776	USD	Cognex		68'769	0.11
308	USD	Ball		29'556	0.05	1'659	USD	Colgate-Palmolive		129'319	0.22
6'545	USD	Bank of America		273'254	0.45	2'561	USD	Comcast		155'401	0.26
3'379	USD	Bank of New York Mellon		186'588	0.31	2'185	USD	Conagra Brands		72'367	0.12
1'299	USD	Bath & Body Works		87'657	0.15	2'493	USD	Consolidated Edison		188'097	0.31
1'672	USD	Baxter International		127'440	0.21	239	USD	Constellation Brands		50'462	0.08
640	USD	Becton Dickinson & Co		161'088	0.27	308	USD	Cooper Companies		138'819	0.23
421	USD	Berkshire Hathaway 'B'		120'309	0.20	900	USD	Copart		129'888	0.22
547	USD	Best Buy		63'731	0.11	1'435	USD	Corning		57'386	0.10
1'340	USD	BioMarin Pharmaceutical		112'841	0.19	2'010	USD	Corteva		88'380	0.15
202	USD	Bio-Rad Laboratories		162'574	0.27	500	USD	Costar Group		42'370	0.07
169	USD	Bio-Techne		84'355	0.14	613	USD	Costco Wholesale		279'215	0.46
883	USD	Black Knight Holdco		66'817	0.11	823	USD	CrowdStrike		231'263	0.38
178	USD	BlackRock		167'906	0.28	3'535	USD	CSX		114'994	0.19
1'260	USD	Borg Warner		53'777	0.09	402	USD	Cummins		94'864	0.16
1'208	USD	Boston Scientific		54'541	0.09	2'463	USD	CVS Health		212'779	0.35
2'388	USD	Bristol Myers Squibb		159'662	0.27	691	USD	Danaher		223'995	0.37
287	USD	Broadcom		142'699	0.24	423	USD	Darden Restaurants		63'725	0.11
1'497	USD	Brown-Forman		105'119	0.17	599	USD	Datadog		82'542	0.14
944	USD	Cadence Design Systems		154'325	0.26	497	USD	Deere & Co		187'881	0.31
1'231	USD	Caesars Entertainment		125'107	0.21	2'952	USD	Devon Energy		87'232	0.15
2'274	USD	Campbell Soup		94'894	0.16	297	USD	Dexcom		157'238	0.26
980	USD	Capital One Financial		162'651	0.27	1'129	USD	Discover Financial Services		144'760	0.24
1'941	USD	Cardinal Health		101'883	0.17	3'716	USD	Discovery 'A'		107'169	0.18
1'825	USD	Carrier Global		105'120	0.17	3'317	USD	Discovery 'C'		91'516	0.15
324	USD	Carvana Co		106'291	0.18	280	USD	Dollar General		62'415	0.10
724	USD	Caterpillar		152'670	0.25	189	USD	Domino's Pizza		97'692	0.16
353	USD	CDW		70'815	0.12	213	USD	Dover		37'139	0.06
888	USD	Celanese		140'837	0.23	1'515	USD	Dow		95'294	0.16
1'576	USD	Centene DE		99'256	0.17	538	USD	Dr Horton		51'444	0.09
2'595	USD	Charles Schwab		189'046	0.31	476	USD	DTE Energy Company		57'282	0.10
106	USD	Charter Communications		86'566	0.14	1'060	USD	Duke Energy		110'940	0.18
1'934	USD	Cheniere Energy		169'148	0.28	643	USD	Eastman Chemical		72'762	0.12
37	USD	Chipotle Mexican Grill		70'423	0.12	2'886	USD	Ebay		221'472	0.37
943	USD	Church & Dwight		78'891	0.13	540	USD	Edwards LifeSciences		63'277	0.11
643	USD	Cigna Corporation		136'091	0.23	899	USD	Electronic Arts		130'544	0.22
590	USD	Cincinnati Financial		72'806	0.12	827	USD	Eli Lilly & Co.		213'606	0.36
1'138	USD	Citigroup		81'834	0.14	756	USD	Enphase Energy		131'340	0.22
3'368	USD	Citizens Financial Group		147'485	0.25	875	USD	Entergy		96'784	0.16
698	USD	Clorox		117'299	0.20	132	USD	EPAM Systems		83'531	0.14
1'159	USD	Cloudfare		139'938	0.23	154	USD	Equifax		41'928	0.07
779	USD	CME Group		157'140	0.26	2'009	USD	Equitable		62'299	0.10
1'887	USD	Coca-Cola		106'257	0.18	221	USD	Estee Lauder		75'248	0.13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
582	USD	Etsy		125'863	0.21	2'393	USD	JPMorgan Chase & Co		382'759	0.63
1'572	USD	Evergy		107'603	0.18	2'295	USD	Juniper Networks		66'509	0.11
430	USD	Expedia Group		62'135	0.10	381	USD	Kansas City Southern		106'935	0.18
1'617	USD	Facebook		613'456	1.01	2'139	USD	Kellogg		135'056	0.22
724	USD	Fastenal		40'435	0.07	1'821	USD	Keurig Dr Pepper		64'955	0.11
200	USD	Fedex		53'138	0.09	7'076	USD	Keycorp		143'784	0.24
2'640	USD	Fidelity National Financial		128'911	0.21	432	USD	Keysight Technologies		77'492	0.13
575	USD	Fidelity National Information Services		73'468	0.12	832	USD	Kimberly Clark		114'658	0.19
3'562	USD	Fifth Third Bancorp		138'419	0.23	11'216	USD	Kinder Morgan		182'484	0.30
575	USD	First Republic Bank		114'391	0.19	435	USD	KLA Tencor		147'883	0.25
2'278	USD	FirstEnergy		88'546	0.15	1'396	USD	Knight-Swift Transportation		72'494	0.12
6'096	USD	Ford Motor		79'431	0.13	3'309	USD	Kraft Heinz		119'091	0.20
530	USD	Fortinet		167'024	0.28	4'836	USD	Kroger		222'601	0.37
257	USD	Generac Holdings		112'304	0.19	523	USD	Laboratory Corporation of America Holdings		158'668	0.26
699	USD	General Electric		73'682	0.12	186	USD	Lam Research		112'497	0.19
2'154	USD	General Mills		124'523	0.21	330	USD	Lear		52'780	0.09
3'651	USD	General Motors		178'936	0.30	1'258	USD	Lennar		134'996	0.22
508	USD	Goldman Sachs Group		210'063	0.35	873	USD	Liberty Broadband		167'022	0.28
225	USD	Harris Technologies		52'427	0.09	646	USD	Liberty Broadband		120'007	0.20
2'396	USD	Hartford Financial Services Group		161'059	0.27	1'408	USD	Liberty Media 'A'		69'696	0.12
643	USD	Hasbro		63'213	0.11	484	USD	Lowe's Companies		98'683	0.16
237	USD	HCA Healthcare		59'956	0.10	7'831	USD	Lumen Technologies		96'321	0.16
8'546	USD	Hewlett Packard Enterprise		132'121	0.22	1'426	USD	Marathon Petroleum		84'519	0.14
1'428	USD	Hologic		113'026	0.19	236	USD	Marketaxess Holding		112'317	0.19
575	USD	Home Depot		187'554	0.31	366	USD	Marsh & McLennan		57'535	0.10
412	USD	Honeywell International		95'547	0.16	258	USD	Martin Marietta Materials		98'363	0.16
1'665	USD	Hormel Foods		75'824	0.13	1'244	USD	Marvell Technology Group		76'120	0.13
2'569	USD	Howmet Aerospace		81'566	0.14	282	USD	Masimo		76'574	0.13
5'982	USD	HP Enterprise		177'905	0.30	312	USD	Match Group		42'881	0.07
326	USD	Hubspot		223'137	0.37	546	USD	McCormick & Co		47'114	0.08
264	USD	Humana		107'031	0.18	390	USD	McDonald's		92'609	0.15
278	USD	IDEX		62'272	0.10	48	USD	Mercadolibre		89'638	0.15
190	USD	IDEXX Laboratories		128'014	0.21	2'848	USD	Metlife		176'576	0.29
382	USD	Illinois Tool Works		88'953	0.15	67	USD	Mettler Toledo International		104'040	0.17
126	USD	Illumina		57'602	0.10	1'708	USD	MGM Resorts International		72'795	0.12
1'427	USD	Intel		77'144	0.13	1'772	USD	Micron Technology		130'596	0.22
583	USD	Intercontinental Exchange		69'686	0.12	4'213	USD	Microsoft		1'271'819	2.11
1'628	USD	International Paper		97'827	0.16	799	USD	Moderna		300'975	0.50
2'153	USD	Interpublic Group		80'156	0.13	425	USD	Mohawk Industries		84'048	0.14
232	USD	Intuit		131'338	0.22	182	USD	Mongodb		71'313	0.12
84	USD	Intuitive Surgical		88'499	0.15	414	USD	Moodys		157'639	0.26
187	USD	Iqvia Holdings		48'570	0.08	1'827	USD	Morgan Stanley		190'794	0.32
907	USD	JM Smucker		112'169	0.19						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
3'440	USD	Mosaic		110'699	0.18	906	USD	Robert Half International		93'680	0.16
234	USD	Motorola Solutions		57'147	0.10	471	USD	Rockwell Automation		153'287	0.25
83	USD	MSCI		52'670	0.09	441	USD	Roku		155'408	0.26
167	USD	NASDAQ		32'695	0.05	101	USD	Roper Technologies		48'811	0.08
690	USD	NetApp		61'362	0.10	165	USD	S&P Global		73'230	0.12
294	USD	Netflix		167'342	0.28	678	USD	Salesforce.com		179'853	0.30
1'200	USD	Neurocrine Biosciences		114'240	0.19	684	USD	Seagen		114'638	0.19
2'340	USD	Newell Brands		59'459	0.10	1'110	USD	Sei Investments		69'719	0.12
1'435	USD	Newmont Goldcorp		83'216	0.14	936	USD	Sempra Energy		123'889	0.21
2'319	USD	NextEra Energy		194'773	0.32	207	USD	ServiceNow		133'233	0.22
393	USD	Norfolk Southern		99'641	0.17	169	USD	Sherwin-Williams		51'320	0.09
232	USD	Northern Trust		27'497	0.05	389	USD	Skyworks Solutions		71'366	0.12
627	USD	Novavax		149'565	0.25	2'445	USD	Snap		186'089	0.31
968	USD	Nucor		113'798	0.19	344	USD	Snap-On		77'383	0.13
1'904	USD	Nvidia		426'209	0.70	126	USD	Snowflake		38'348	0.06
95	USD	O Reilly Automotive		56'438	0.09	3'846	USD	Southern		252'798	0.42
138	USD	Old Dominion Freight Lines		39'843	0.07	937	USD	Southwest Airlines		46'644	0.08
2'146	USD	On Semiconductor		95'197	0.16	695	USD	Square		186'309	0.31
3'309	USD	Oneok		173'789	0.29	180	USD	Stanley Black & Decker		34'789	0.06
1'016	USD	Oracle		90'556	0.15	1'596	USD	State Street		148'284	0.25
480	USD	Otis Worldwide		44'266	0.07	1'340	USD	Steel Dynamics		90'437	0.15
473	USD	Packaging Corp of America		71'754	0.12	250	USD	Stryker		69'275	0.12
135	USD	Parker-Hannifin		40'050	0.07	312	USD	SVB Financial Group		174'564	0.29
616	USD	Paychex		70'514	0.12	2'085	USD	Synchrony Financial		103'729	0.17
697	USD	PayPal Holdings		201'196	0.33	277	USD	Synopsys		92'030	0.15
966	USD	Peloton Intera		96'784	0.16	777	USD	T. Rowe Price Group		173'947	0.29
3'478	USD	Pfizer		160'231	0.27	565	USD	Take Two Interactive Software		91'089	0.15
1'664	USD	Philip Morris International		171'392	0.29	357	USD	Target		88'172	0.15
1'152	USD	Pinnacle West Capital		88'589	0.15	1'016	USD	Teradyne		123'383	0.21
2'164	USD	Pinterest		120'253	0.20	546	USD	Tesla		401'702	0.66
727	USD	Pioneer Natural Resources		108'810	0.18	1'255	USD	Texas Instruments		239'592	0.40
3'069	USD	Plug Power		79'978	0.13	571	USD	The Hershey		101'467	0.17
1'239	USD	PNC Financial Services Group		236'773	0.39	2'958	USD	The Trade Desk		236'788	0.39
175	USD	PPG Industries		27'921	0.05	417	USD	Thermo Fisher Scientific		231'414	0.38
2'144	USD	Procter & Gamble		305'284	0.50	59	USD	Transdigm Group		35'841	0.06
499	USD	Progressive		48'074	0.08	913	USD	Travelers Companies		145'815	0.24
1'390	USD	Prudential Financial		147'173	0.24	672	USD	Trimble Navigation		63'316	0.11
535	USD	Qualcomm		78'479	0.13	2'663	USD	Truist Financial		151'951	0.25
889	USD	Quest Diagnostics		135'866	0.23	165	USD	Twilio		58'898	0.10
533	USD	Raymond James Financial		74'567	0.12	817	USD	Twitter		52'697	0.09
184	USD	Regeneron Pharmaceuticals		123'906	0.21	2'567	USD	Tyson Foods		201'561	0.34
6'087	USD	Regions Financial		124'357	0.21	1'833	USD	UGI		84'886	0.14
461	USD	Resmed		133'934	0.22	724	USD	Union Pacific		156'992	0.26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
419	USD	United Parcel Service		81'969	0.14	1'817	GBP	British American Tobacco		68'243	0.11	
310	USD	United Rentals		109'322	0.18	22'500	GBP	BT Group		52'580	0.09	
472	USD	UnitedHealth Group		196'479	0.33	1'847	GBP	Bunzl		67'005	0.11	
260	USD	Unity Software		32'955	0.05	191	GBP	Compass Group		3'944	0.01	
933	USD	US Bancorp		53'545	0.09	635	GBP	Croda International		79'946	0.13	
381	USD	Veeva Systems		126'484	0.21	156	GBP	Diageo		7'501	0.01	
530	USD	Verisk Analytics		106'933	0.18	24'060	GBP	Direct Line		102'318	0.17	
819	USD	Vertex Pharmaceuticals		164'038	0.27	7'528	GBP	Evraz		61'168	0.10	
4'325	USD	Viacom		179'271	0.30	2'963	GBP	Hargreaves Lansdown		61'514	0.10	
1'399	USD	Visa		320'510	0.52	1'657	GBP	Hikma Pharmaceuticals		57'878	0.10	
133	USD	Vulcan Materials		24'729	0.04	18'316	GBP	J Sainsbury		76'630	0.13	
2'026	USD	Walgreens Boots Alliance		102'820	0.17	1'121	GBP	Johnson Matthey		45'342	0.08	
188	USD	Waters Corporation		77'836	0.13	15'298	GBP	Kingfisher		73'752	0.12	
160	USD	Wayfair		44'920	0.07	17'551	GBP	Legal & General Group		65'266	0.11	
684	USD	WEC Energy Group		64'624	0.11	61	GBP	London Stock Exchange Group		6'679	0.01	
106	USD	West Pharmaceutical Services		47'872	0.08	22'205	GBP	M&G		62'953	0.10	
801	USD	Western Digital		50'623	0.08	422	GBP	National Grid		5'467	0.01	
1'540	USD	Westrock		80'142	0.13	5'280	GBP	Pearson		55'778	0.09	
422	USD	Whirlpool		93'486	0.16	1'520	GBP	Persimmon		61'502	0.10	
69	USD	WW Grainger		29'925	0.05	7'633	GBP	Phoenix Group Holdings		65'488	0.11	
271	USD	Xylem		36'940	0.06	332	GBP	Prudential		6'922	0.01	
647	USD	Yum Brands		84'776	0.14	660	GBP	Reckitt Benckiser Group		50'312	0.08	
293	USD	Zebra Technologies		172'041	0.29	991	GBP	Rio Tinto Reg.		73'403	0.12	
580	USD	Zendesk		71'688	0.12	26'622	GBP	Royal Bank of Scotland Group		78'077	0.13	
547	USD	Zillow Group		52'386	0.09	5'640	GBP	Sage Group		57'610	0.10	
580	USD	Zillow Group		55'448	0.09	1'058	GBP	Schroders		55'040	0.09	
716	USD	Zoetis		146'465	0.24	323	GBP	Spirax - Sarco Engineering		71'614	0.12	
481	USD	Zoom Video Communctins		139'250	0.23	2'970	GBP	St James's Place		65'808	0.11	
710	USD	Zscaler		197'621	0.33	24'720	GBP	Tesco		86'804	0.14	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>40'901'038</b>	<b>68.04</b>	205	GBP	Unilever		11'415	0.02	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						31'848	GBP	Vodafone Group		53'456	0.09	
20'606	GBP	ABRDN		75'293	0.13	1'171	USD	Coca-Cola European Partner		67'614	0.11	
2'617	GBP	Admiral Group		130'055	0.22	2'566	USD	Royalty Pharma		99'176	0.16	
1'113	GBP	Anglo American Capital		47'010	0.08	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'596'041</b>	<b>4.32</b>	
3'821	GBP	Antofagasta		76'566	0.13	<b>Total - Aktien</b>					<b>59'797'973</b>	<b>99.48</b>
991	GBP	Ashtead Group		77'604	0.13							
543	GBP	Astrazeneca		63'625	0.11							
15'777	GBP	Aviva		87'743	0.15							
7'606	GBP	BAE Systems		59'499	0.10							
26'951	GBP	Barclays		68'582	0.11							
5'099	GBP	Barratt Development		51'859	0.09							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>REITs</b>					
<b>Japan</b>					
300	JPY	IIDA Group Hodings		7'635	0.01
<b>Total - Japan</b>				<b>7'635</b>	<b>0.01</b>
<b>Total - REITs</b>				<b>7'635</b>	<b>0.01</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>59'805'608</b>	<b>99.49</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Isle of Man</b>					
2'300	GBP	GVC Holdings		61'187	0.10
<b>Total - Isle of Man</b>				<b>61'187</b>	<b>0.10</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>61'187</b>	<b>0.10</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>61'187</b>	<b>0.10</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>59'866'795</b>	<b>99.59</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	127'119'288	
per 31. August 2021	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		128'254'048
	Bankguthaben		8'360'033
	Forderungen aus Devisen		78
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'889'741
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		181'589
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		280'244
	(2) Sonstige Aktiva		38'351
	<b>Total Aktiva</b>		<b>139'004'084</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'253'756
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		43'916
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		967'822
	Verbindlichkeiten aus Devisen		78
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		202'248
	(5) Service Fee		13'418
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'802
	(3) Management Fee		21'439
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		553
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'506'032</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>134'498'052</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 30. September 2020	Nettoerträge aus Anlagen		1'764'415
bis zum 31. August 2021	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'134'760
	Termingeschäften		-202'248
	Devisentermingeschäften		280'244
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'649'894
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-583'691
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'175'998
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		313'351
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'180'727</b>
	Anteilszeichnungen		134'060'602
	Anteilsrücknahmen		-2'743'277
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>134'498'052</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 30. September 2020	Zinsen aus Bankguthaben		56
bis zum 31. August 2021	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'936'353
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'936'409</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		71'725
	(4) „Taxe d'abonnement“		7'010
	Bankzinsen		8'936
	(5) Service Fee		58'715
	(8) Sonstige Aufwendungen		25'608
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>171'994</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'764'415</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Bulgarien</b>								
<b>Obligationen</b>						<b>Bulgarien</b>								
<b>Argentinien</b>						<b>Chile</b>								
250'000	EUR	Province of Buenos Aires	0.000%	20.01.23	136'194	0.10	1'100'000	EUR	Bulgarien	1.375%	23.09.50	1'299'612	0.97	
850'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.35	296'463	0.22	<b>Total - Bulgarien</b>					<b>1'299'612</b>	<b>0.97</b>	
400'000	USD	Argentinien	0.500%	09.07.30	156'044	0.12	<b>Costa Rica</b>							
500'000	USD	Agua Y Sane	6.625%	01.02.23	276'550	0.21	2'000'000	USD	Costa Rica	5.625%	30.04.43	1'867'060	1.39	
1'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000%	16.03.24	497'060	0.37	800'000	USD	Costa Rica	7.158%	12.03.45	836'952	0.62	
1'000'000	USD	Province of Buenos Aires	0.000%	15.06.27	495'170	0.37	<b>Total - Costa Rica</b>					<b>2'704'012</b>	<b>2.01</b>	
<b>Total - Argentinien</b>						<b>1'857'481</b>	<b>1.39</b>	<b>Dominikanische Republik</b>						
<b>Armenien</b>								<b>Ecuador</b>						
400'000	USD	Armenien	3.950%	26.09.29	397'072	0.30	1'400'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	792'134	0.59	
600'000	USD	Armenien	3.600%	02.02.31	572'052	0.43	700'000	USD	Ecuador	1.000%	31.07.35	505'029	0.38	
<b>Total - Armenien</b>						<b>969'124</b>	<b>0.73</b>	1'500'000	USD	Ecuador	5.000%	31.07.30	1'343'175	1.00
<b>Bahamas</b>								<b>Total - Ecuador</b>				<b>2'640'338</b>	<b>1.97</b>	
200'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	200'780	0.15	<b>Elfenbeinküste</b>							
600'000	USD	Bahamas	7.125%	02.04.38	579'048	0.43	1'500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	1'909'602	1.42	
2'650'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'896'742	2.15	<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>1'909'602</b>	<b>1.42</b>	
<b>Total - Bahamas</b>						<b>3'676'570</b>	<b>2.73</b>	<b>Bosnien und Herzegowina</b>						
<b>Brasilien</b>								<b>Brasilien</b>						
2'045'000	EUR		4.750%	27.04.26	2'503'049	1.86	1'500'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	1'427'385	1.06	
<b>Total - Bosnien und Herzegowina</b>						<b>2'503'049</b>	<b>1.86</b>	706'000	USD	Cemig Geraçao e Transmissao	9.250%	05.12.24	811'935	0.60
<b>Britische Jungferninseln</b>								<b>Total - Brasilien</b>				<b>2'239'320</b>	<b>1.66</b>	
400'000	USD	Huarong	4.250%	31.12.99	354'160	0.26	<b>Britische Jungferninseln</b>							
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>354'160</b>	<b>0.26</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*						
<b>Ghana</b>						<b>Kolumbien</b>											
1'200'000	USD	Ghana	7.875%	26.03.27	1'234'104	0.92	1'200'000	EUR	Kolumbien	3.875%	22.03.26	1'578'351	1.17				
<b>Total - Ghana</b>						<b>Total - Kolumbien</b>											
<b>1'234'104</b>						<b>0.92</b>						<b>1'578'351</b>					
<b>0.92</b>																	
<b>Guatemala</b>						<b>Lettland</b>											
1'000'000	USD	Guatemala	6.125%	01.06.50	1'204'770	0.90	4'050'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	4'723'118	3.50				
<b>Total - Guatemala</b>						<b>Total - Lettland</b>											
<b>1'204'770</b>						<b>0.90</b>						<b>4'723'118</b>					
<b>0.90</b>																	
<b>Hongkong</b>						<b>Marokko</b>											
1'000'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	1'018'970	0.76	550'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	514'129	0.38				
1'200'000	USD	Caiyun International Investment	5.500%	08.04.22	1'019'928	0.76	<b>Total - Marokko</b>										
<b>Total - Hongkong</b>						<b>2'038'898</b>						<b>1.52</b>					
<b>1.52</b>																	
<b>Indonesien</b>						<b>Mexiko</b>											
500'000	USD	Bank Mandiri	2.000%	19.04.26	503'890	0.37	500'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	619'978	0.46				
1'400'000	USD	Bank Negara Indonesia	3.750%	30.03.26	1'446'074	1.08	300'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	459'158	0.34				
3'100'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	2'933'499	2.18	2'900'000	USD	Mexiko	3.750%	19.04.71	2'711'326	2.02				
<b>Total - Indonesien</b>						<b>4'883'463</b>						<b>3.63</b>					
<b>3.63</b>																	
<b>Irland</b>						<b>Montenegro</b>											
2'000'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'309'508	0.97	2'900'000	EUR	Montenegro	2.875%	16.12.27	3'300'100	2.45				
1'700'000	USD	SCF CAPITAL	3.850%	26.04.28	1'783'470	1.33	1'000'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	1'098'409	0.82				
<b>Total - Irland</b>						<b>3'092'978</b>						<b>2.30</b>					
<b>2.30</b>																	
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Namibia</b>											
3'400'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	3'467'082	2.58	1'300'000	USD	Namibia	5.250%	29.10.25	1'402'492	1.04				
1'300'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	1'321'814	0.98	<b>Total - Namibia</b>										
4'000'000	USD	Sharjah	3.200%	13.07.31	3'974'720	2.95	<b>1'402'492</b>										
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>8'763'616</b>						<b>1.04</b>					
<b>8.763'616</b>																	
<b>Kenia</b>						<b>Niederlande</b>											
1'300'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	1'329'315	0.99	2'000'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	2'382'172	1.77				
1'700'000	USD	PTA Bank	4.875%	23.05.24	1'807'950	1.34	<b>Total - Niederlande</b>										
<b>Total - Kenia</b>						<b>3'137'265</b>						<b>2'382'172</b>					
<b>3.137'265</b>																	
<b>Nigeria</b>																	
2'000'000	USD	Africa Finance	3.750%	30.10.29	2'116'660	1.57	<b>Total - Nigeria</b>										
<b>Total - Nigeria</b>						<b>2'116'660</b>						<b>1.57</b>					
<b>2.116'660</b>																	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Pakistan</b>						<b>Singapur</b>							
1'500'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	1'494'210	1.11	3'500'000	USD	Singapur	3.000%	20.07.26	3'615'500	2.68
<b>Total - Pakistan</b>						<b>Total - Singapur</b>							
<b>1'494'210</b>						<b>1.11</b>							
<b>3'615'500</b>						<b>2.68</b>							
<b>Panama</b>						<b>Togo</b>							
2'000'000	USD	Panama	3.870%	23.07.60	2'069'840	1.54	1'500'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	1'652'550	1.23
<b>Total - Panama</b>						<b>Total - Togo</b>							
<b>2'069'840</b>						<b>1'652'550</b>							
<b>1.54</b>						<b>1.23</b>							
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Türkei</b>							
3'509'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	3'533'142	2.63	700'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	691'159	0.51
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						<b>Total - Türkei</b>							
<b>3'533'142</b>						<b>691'159</b>							
<b>2.63</b>						<b>0.51</b>							
<b>Peru</b>						<b>Tunesien</b>							
1'400'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	1'633'608	1.21	1'800'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	1'904'446	1.42
400'000	EUR	Peru	3.750%	01.03.30	570'167	0.42	500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	521'564	0.39
500'000	USD	Peru	3.230%	28.07.21	441'010	0.33	<b>Total - Tunesien</b>						
2'314'000	USD	Cofide	5.250%	15.07.29	2'417'945	1.80	<b>2'426'010</b>						
700'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	716'170	0.53	<b>1.81</b>						
<b>Total - Peru</b>						<b>5'778'900</b>							
<b>4.29</b>						<b>1.81</b>							
<b>Philippinen</b>						<b>Usbekistan</b>							
1'300'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	1'562'069	1.16	2'500'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	2'499'600	1.86
400'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	483'489	0.36	<b>Total - Usbekistan</b>						
<b>Total - Philippinen</b>						<b>2'499'600</b>							
<b>2'045'558</b>						<b>1.86</b>							
<b>1.52</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
<b>Plurinationaler Staat Bolivien</b>						1'600'000 USD Government of the Emirate of Sharjah 4.375% 10.03.51 1'531'472 1.14							
3'000'000	USD	Bolivia	4.500%	20.03.28	2'739'690	2.04	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						
<b>Total - Plurinationaler Staat Bolivien</b>						<b>1'531'472</b>							
<b>2'739'690</b>						<b>1.14</b>							
<b>2.04</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Rumänien</b>						2'000'000 EUR Kondor 7.125% 19.07.24 2'458'075 1.83							
300'000	EUR	Rumänien	2.500%	08.02.30	379'601	0.28	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
1'600'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	2'074'816	1.54	<b>2'458'075</b>						
400'000	EUR	Rumänien	3.624%	26.05.30	547'346	0.41	<b>1.83</b>						
<b>Total - Rumänien</b>						<b>113'118'649</b>							
<b>3'001'763</b>						<b>84.10</b>							
<b>2.23</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
<b>Schweden</b>						<b>113'118'649</b>							
800'000	EUR	East Renewable	13.500%	21.11.21	949'082	0.71	<b>84.10</b>						
<b>Total - Schweden</b>						<b>949'082</b>							
<b>0.71</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2021

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Mongolei</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Philippinen</b>							
<b>Belarus</b>						<b>Togo</b>							
500'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750% 02.05.24	468'450	0.35	1'550'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	1'535'120	1.14		
<b>Total - Belarus</b>					<b>468'450</b>	<b>0.35</b>	<b>Total - Mongolei</b>					<b>1'535'120</b>	<b>1.14</b>
<b>Hongkong</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'250'000	USD	Hong Kong Airport	2.400% 31.12.99	1'263'225	0.94	800'000	USD	Development Bank of Philippines	2.375% 11.03.31	786'976	0.59		
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'263'225</b>	<b>0.94</b>	<b>Total - Philippinen</b>					<b>786'976</b>	<b>0.59</b>
<b>Indien</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'500'000	USD	Adani Renewable Energy	4.625% 15.10.39	1'423'127	1.06	2'000'000	USD	Ukrainian Railway	7.875% 15.07.26	2'050'320	1.52		
<b>Total - Indien</b>					<b>1'423'127</b>	<b>1.06</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'050'320</b>	<b>1.52</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
500'000	USD	Krung Thai Bank	4.400% 31.12.99	505'685	0.38						<b>15'135'399</b>	<b>11.26</b>	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>505'685</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>15'135'399</b>	<b>11.26</b>
<b>Kenia</b>						<b>Total - Anlagen</b>							
1'600'000	USD	PTA Bank	4.125% 30.06.28	1'642'864	1.22						<b>128'254'048</b>	<b>95.36</b>	
<b>Total - Kenia</b>					<b>1'642'864</b>	<b>1.22</b>							
<b>Luxemburg</b>													
1'450'000	USD	FEL Energy VI	5.750% 01.12.40	1'536'413	1.14								
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'536'413</b>	<b>1.14</b>							
<b>Malaysia</b>													
1'400'000	USD	Dua Capital	2.780% 11.05.31	1'414'000	1.05								
<b>Total - Malaysia</b>					<b>1'414'000</b>	<b>1.05</b>							
<b>Mauritius</b>													
1'000'000	USD	Cliffton	6.250% 25.10.25	994'950	0.74								
<b>Total - Mauritius</b>					<b>994'950</b>	<b>0.74</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile		
				Zu Beginn des			Am Ende des		
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres			
<b>Swiss Money</b>	CHF	A	LU0120694640 CHF	119'112.667	161'706.777	185'077.772	95'741.672		
		B	LU0120694996 CHF	834'726.769	168'767.330	392'061.278	611'432.821		
		I	LU0278086623 CHF	96'159.758	79'768.000	43'133.189	132'794.569		
		N	LU1683480617 CHF	66'467.906	3'370.000	31'829.053	38'008.853		
		R	LU0420001835 CHF	10.000	-	-	10.000		
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	A	LU0120688915 EUR	85'720.383	128'523.506	88'166.373	126'077.516		
		AN	LU1683489758 EUR	14'420.000	21'262.000	3'950.000	31'732.000		
		B	LU0120689640 EUR	680'196.189	363'023.572	379'898.399	663'321.362		
		C	LU0137009238 EUR	28'076.472	48'485.848	24'693.577	51'868.743		
		HNG (hedged)	LU2061945882 CHF	54'265.000	150'173.000	12'270.000	192'168.000		
		I	LU0278091037 EUR	464'691.760	316'987.025	148'543.507	633'135.278		
		N	LU1683481854 EUR	49'938.653	15'041.396	15'204.792	49'775.257		
		NG	LU1650589689 EUR	103'170.000	200'533.000	61'897.000	241'806.000		
		R	LU0420002130 EUR	1'590.140	18.029	22.884	1'585.285		
		S	LU1502169581 EUR	112'010.000	-	112'000.000	10.000		
		<b>US Dollar Money</b>	USD	A	LU0120690143 USD	262'259.330	16'304.627	130'138.305	148'425.652
AN	LU1683489162 USD			652.000	-	642.000	10.000		
B	LU0120690226 USD			514'139.139	152'519.990	195'113.571	471'545.558		
I	LU1051749858 USD			20'259.320	0.897	14'260.357	5'999.860		
N	LU1683482316 USD			15'813.834	-	10'497.834	5'316.000		
R	LU0420002486 USD			10.000	-	-	10.000		
<b>Swiss Franc Bond</b>	CHF	A	LU0035736726 CHF	124'608.453	3'896.168	30'397.473	98'107.148		
		AI	LU1331778172 CHF	13'895.000	1'681.000	1'180.000	14'396.000		
		AN	LU1683487463 CHF	2'034.934	-	-	2'034.934		
		AQG	LU1374300454 CHF	3'169.967	-	-	3'169.967		
		B	LU0035738771 CHF	246'138.935	20'421.055	59'673.816	206'886.174		
		C	LU0137003116 CHF	24'374.302	1'542.353	4'489.831	21'426.824		
		G	LU1206762293 CHF	203'266.676	53'148.029	25'041.660	231'373.045		
		I	LU0278084768 CHF	579'076.112	124'824.745	70'692.771	633'208.086		
		N	LU1683481425 CHF	34'747.819	5'686.000	4'089.000	36'344.819		
		R	LU0996452701 CHF	810.000	-	-	810.000		
		<b>Green Bond</b>	EUR	A	LU0035744233 EUR	34'471.867	7'810.775	2'512.495	39'770.147
				AM	LU0571063014 USD	257.853	2'332.748	1'314.780	1'275.821
				AN	LU1683489246 EUR	10.000	-	-	10.000
B	LU0035744829 EUR			81'698.851	16'716.833	24'336.219	74'079.465		
C	LU1651443258 EUR			3'023.934	5'175.540	977.482	7'221.992		
I	LU0278087357 EUR			89'881.557	68'243.711	46'276.314	111'848.954		
N	LU1683481698 EUR			20'395.010	1'041.746	2'802.000	18'634.756		
R	LU0996452024 EUR			1'151.131	42.283	19.471	1'173.943		
S	LU1502168930 EUR			10.000	20'000.000	20'000.000	10.000		
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	EUR			A	LU0153585566 EUR	652'995.057	76'959.179	150'819.838	579'134.398
		AI	LU1258889689 EUR	437'250.014	396'714.866	120'415.362	713'549.518		
		AN	LU1683480963 EUR	51'229.174	1'533.236	5'316.058	47'446.352		
		AQG	LU1594302512 EUR	1'134'506.509	265'278.679	352'695.300	1'047'089.888		
		B	LU0153585723 EUR	2'273'270.054	695'156.263	1'144'585.426	1'823'840.891		
		C	LU0153585996 EUR	108'414.168	39'124.205	28'483.791	119'054.582		
		G	LU1525532344 EUR	3'326'184.481	2'710'886.982	1'610'651.486	4'426'419.977		
		H (hedged)	LU0863290267 CHF	567'062.277	29'820.749	101'968.688	494'914.338		
		HI (hedged)	LU1047498362 CHF	519'649.047	105'854.949	180'160.579	445'343.417		
		HI (hedged)	LU1054314221 USD	113'014.415	62'673.075	123'433.722	52'253.768		
		HN (hedged)	LU1767066514 CHF	87'281.471	48'181.000	8'784.372	126'678.099		
		HN (hedged)	LU1092317624 GBP	16'505.744	3'564.535	1'823.744	18'246.535		
		HR (hedged)	LU2054206656 CHF	325.213	3'828.000	15.213	4'138.000		
		I	LU0278087860 EUR	6'738'026.544	1'388'322.570	2'803'716.498	5'322'632.616		
		N	LU1612361102 EUR	299'174.602	57'661.858	101'573.693	255'262.767		
		R	LU0420003617 EUR	3'788.520	99.849	25.000	3'863.369		
		S	LU1502169235 EUR	111'468.643	106'000.000	106'208.643	111'260.000		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres
	Y	LU2132481388	EUR	2'070'234.198	1'393'120.733	305'584.070	3'157'770.861
<b>High Yield Bond</b>	EUR AI	LU1275269402	EUR	18.000	-	8.000	10.000
	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	1'256.649	9.004	107.138	1'158.515
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	17'316.998	7'258.919	8'951.603	15'624.314
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	1'200.368	5'855.540	6'127.516	928.392
	AMHN (hedged)	LU1683488354	USD	10.000	1'952.937	1'952.937	10.000
	AS	LU0756125596	EUR	27'616.664	2'050.858	6'556.527	23'110.995
	B	LU0571066462	EUR	242'394.339	11'979.744	44'123.289	210'250.794
	C	LU1482063689	EUR	484.636	3'269.186	44.711	3'709.111
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	358'319.488	6'928.321	48'798.813	316'448.996
	H (hedged)	LU0571067601	USD	70'841.670	11'707.993	3'874.402	78'675.261
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	4'249.696	15'156.535	5'508.257	13'897.974
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	29'903.500	1'590.000	22'013.500	9'480.000
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	36'821.002	83'185.334	13'227.000	106'779.336
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	32'022.674	3'291.000	1'696.811	33'616.863
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	3'177.356	3'039.759	1'463.413	4'753.702
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	589.789	179.211	-	769.000
	I	LU0571066975	EUR	337'556.367	52'593.330	66'159.522	323'990.175
	N	LU1683481342	EUR	34'247.415	758.904	826.707	34'179.612
	R	LU0571088516	EUR	841.023	25.000	30.000	836.023
	S	LU1502169318	EUR	10.000	-	-	10.000
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR A	LU1112750762	EUR	243'019.406	16'284.465	98'452.031	160'851.840
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	131'902.736	6'088.988	18'032.324	119'959.400
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	625.573	8'095.000	-	8'720.573
	AI	LU1428950999	EUR	694'362.519	18'627.000	2'739.000	710'250.519
	AN	LU1683486226	EUR	29'930.471	64'165.513	88'627.224	5'468.760
	AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD	10.000	-	-	10.000
	AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD	10.000	-	-	10.000
	AS	LU1116636702	EUR	21'687.383	838.161	7'570.422	14'955.122
	B	LU1112750929	EUR	1'006'032.715	129'619.381	402'115.275	733'536.821
	C	LU1482063846	EUR	126'708.303	18'966.526	49'620.904	96'053.925
	F	LU2001739452	EUR	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	663'417.999	53'760.379	175'059.838	542'118.540
	H (hedged)	LU0035745552	USD	83'965.990	6'964.751	17'418.502	73'512.239
	H1 (hedged)	LU1683478553	USD	450.994	-	-	450.994
	HC1 (hedged)	LU1683478637	USD	1'010.143	-	1'000.143	10.000
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	299'067.905	13'119.938	264'080.485	48'107.358
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	-	10.000	-	10.000
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	146'675.476	67'349.613	100'107.980	113'917.109
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	24'718.980	2'993.549	16'702.089	11'010.440
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	290.000	155.000	-	445.000
	I	LU1112751067	EUR	1'824'154.051	337'186.154	887'897.286	1'273'442.919
	N	LU1612360716	EUR	120'085.861	16'281.029	69'496.653	66'870.237
	R	LU0420003963	EUR	7'368.276	2'559.253	4'361.545	5'565.984
	S	LU1502169409	EUR	84'214.782	-	73'004.782	11'210.000
<b>Eastern European Bond</b>	EUR A	LU0080215030	EUR	148'830.397	7'611.248	25'814.776	130'626.869
	AM	LU0469618036	EUR	195'447.605	2'896.917	47'813.167	150'531.355
	AM	LU0571068591	USD	557'657.646	8'031.534	130'870.721	434'818.459
	AN	LU1683489329	EUR	2'369.513	-	-	2'369.513
	B	LU0080215204	EUR	71'396.887	2'121.910	17'097.974	56'420.823
	C	LU0137004601	EUR	3'261.535	123.097	381.491	3'003.141
	I	LU0278087431	EUR	112'615.581	19'849.222	70'062.226	62'402.577
	N	LU1683483801	EUR	2'694.022	1'073.000	-	3'767.022
	R	LU0420004268	EUR	270.000	-	260.000	10.000

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

			Anteile			
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
<b>Value Bond</b>	CHF A	LU0218908985	CHF 421'430.559	9'357.054	68'873.439	361'914.174
	AN	LU1683482746	CHF 10.000	-	-	10.000
	B	LU0218909108	CHF 332'627.964	16'124.364	60'642.312	288'110.016
	I	LU0278084842	CHF 3'722.000	31'646.000	2'350.000	33'018.000
	N	LU1683480377	CHF 15'236.632	-	1'655.804	13'580.828
	R	LU0420004698	CHF 1'132.764	-	-	1'132.764
	S	LU0571089084	CHF 10.000	-	-	10.000
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	EUR A	LU0105717663	EUR 96'006.419	2'715.015	19'004.125	79'717.309
	AM	LU0571069219	USD 177.731	-	-	177.731
	AN	LU1683487117	EUR 10.000	-	-	10.000
	B	LU0105717820	EUR 345'298.920	55'608.271	178'163.001	222'744.190
	C	LU0137004866	EUR 23'777.290	12'982.546	13'144.657	23'615.179
	H (hedged)	LU1028901913	USD 6'730.000	-	354.181	6'375.819
	HI (hedged)	LU1028902051	USD 17'226.061	1'353.976	16'630.037	1'950.000
	HN (hedged)	LU1683483710	USD 10.000	-	-	10.000
	I	LU0278087514	EUR 106'493.092	25'523.704	88'068.745	43'948.051
	N	LU1683481003	EUR 26'967.291	5'436.522	28'562.807	3'841.006
	R	LU0420005075	EUR 1'963.848	9'618.139	11'102.178	479.809
	S	LU0571089167	EUR 60'010.000	-	60'000.000	10.000
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	EUR A	LU1106543751	EUR 9'755.124	1'349.851	3'686.237	7'418.738
	AI	LU1116495612	EUR 10.000	-	-	10.000
	AN	LU1683486739	EUR 10.000	-	-	10.000
	B	LU1106543835	EUR 23'356.798	346.116	7'096.570	16'606.344
	C	LU1106543918	EUR 18'859.948	64.496	7'144.709	11'779.735
	H (hedged)	LU1106544130	CHF 29'224.426	1'576.072	7'469.965	23'330.533
	H (hedged)	LU1106544213	USD 2'412.001	350.000	307.000	2'455.001
	HI (hedged)	LU1106544304	CHF 10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU1106544486	USD 10.001	-	0.001	10.000
	HN (hedged)	LU1683486812	CHF 1'610.000	500.000	-	2'110.000
	HN (hedged)	LU1683487034	USD 205.000	-	-	205.000
	I	LU1106544056	EUR 226'691.546	11'087.955	111'735.193	126'044.308
	N	LU1683483553	EUR 10'050.000	-	8'300.000	1'750.000
	R	LU1106544569	EUR 28.161	-	18.000	10.161
	<b>Global Convertible Bond</b>	EUR A	LU0416932159	EUR 17'715.802	-	13'035.802
AN		LU1683482829	EUR 628.008	-	453.018	174.990
AS		LU1482064141	USD 10.000	-	10.000	-
B		LU0414968270	EUR 49'599.258	1'223.624	9'949.855	40'873.027
C		LU0414968353	EUR 4'849.661	478.265	1'766.637	3'561.289
H (hedged)		LU0414968601	CHF 50'142.122	1'010.812	6'057.085	45'095.849
H (hedged)		LU0414968783	USD 10'290.562	200.000	732.000	9'758.562
HI (hedged)		LU0469619943	CHF 14'013.051	43'036.596	10'070.993	46'978.654
HI (hedged)		LU0469620016	USD 130.000	-	-	130.000
HN (hedged)		LU1683480534	CHF 46'197.949	-	1'142.889	45'055.060
HN (hedged)		LU1683483041	USD 214.998	-	-	214.998
I		LU0414968437	EUR 32'773.959	38.724	29'552.221	3'260.462
N		LU1683480450	EUR 2'409.539	-	2'136.590	272.949
R		LU0996452610	EUR 933.272	-	-	933.272
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	USD A	LU0563307551	USD 40'050.846	8'922.712	7'739.739	41'233.819
	AM	LU0563307635	USD 43'190.649	117'210.564	48'930.454	111'470.759
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD 1'133.142	360.688	162.973	1'330.857
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR 5'108.616	2'149.378	2'407.071	4'850.923
	AN	LU1683487208	USD 101'796.000	117'704.000	2'140.746	217'359.254
	B	LU0752070267	CHF 81'782.939	8'214.724	16'854.178	73'143.485
	B	LU0752071745	EUR 76'101.263	44'827.190	18'995.996	101'932.457
	B	LU0563307718	USD 75'575.435	59'215.672	21'147.818	113'643.289
	C	LU0563307809	USD 15'139.153	11'100.815	10'883.245	15'356.723
	H (hedged)	LU0563308369	CHF 254'775.267	3'010.296	52'252.678	205'532.885

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
			Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
Anteilsklasse	ISIN-Code						
	H (hedged)	LU0563308443	EUR 84'626.854	23'153.311	45'129.520	62'650.645	
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF 2'784.640	620.000	220.000	3'184.640	
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR 17'218.829	303'552.247	66'999.380	253'771.696	
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF 11'557.182	1'650.000	1'067.182	12'140.000	
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR 260.000	3'472.837	513.820	3'219.017	
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF 374.641	-	14.641	360.000	
	I	LU0563307981	USD 1'326'476.251	695'827.720	314'158.550	1'708'145.421	
	N	LU1683483124	USD 36'189.660	10'971.204	7'433.025	39'727.839	
	R	LU0563308013	USD 2'152.928	392.582	-	2'545.510	
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>	CHF A	LU0129602552	CHF 148'444.923	31'866.672	36'585.714	143'725.881	
	AN	LU1683480708	CHF 76'410.271	14'847.644	3'265.000	87'992.915	
	B	LU0129602636	CHF 540'991.554	95'379.632	94'786.884	541'584.302	
	C	LU1651443506	CHF 10'027.372	2'652.241	2'347.804	10'331.809	
	I	LU0278085229	CHF 394'796.301	312'334.850	268'289.962	438'841.189	
	N	LU1684195974	CHF 103'886.131	22'821.374	10'583.141	116'124.364	
	R	LU0420005661	CHF 2'239.100	2'956.600	393.240	4'802.460	
	S	LU1700372607	CHF 117'841.078	-	18'000.000	99'841.078	
<b>European Mid and Small Cap Equity</b>	EUR A	LU0120692511	EUR 15'205.754	7'691.722	11'454.898	11'442.578	
	AN	LU1683485335	EUR 834.902	5'217.000	100.000	5'951.902	
	B	LU0120694483	EUR 75'745.075	13'053.054	19'145.118	69'653.011	
	C	LU0137005756	EUR 7'895.772	945.943	2'206.677	6'635.038	
	I	LU0278089486	EUR 468'531.522	249'482.338	40'800.951	677'212.909	
	N	LU1683480880	EUR 31'234.262	2'567.164	10'806.716	22'994.710	
	R	LU0996452370	EUR 149.000	397.805	77.000	469.805	
<b>mtx China Leaders</b>	USD A	LU0278091896	USD 54'612.137	4'527.420	59'139.557	-	
	AN	LU1683484015	USD 11'845.290	950.000	12'795.290	-	
	B	LU0278091979	USD 195'522.307	22'617.856	218'140.163	-	
	C	LU0278092191	USD 236'990.590	28'598.196	265'588.786	-	
	G	LU1859275551	USD 10.000	-	10.000	-	
	HR (hedged)	LU2054207209	CHF 424.471	94.752	519.223	-	
	I	LU0278092514	USD 260'976.043	41'352.496	302'328.539	-	
	N	LU1845360210	GBP 11'426.000	1'475.000	12'901.000	-	
	N	LU1683483983	USD 38'091.373	9'861.319	47'952.692	-	
	R	LU0420007105	USD 1'379.000	127.183	1'506.183	-	
<b>European Equity</b>	EUR A	LU0153585053	EUR 16'315.486	1'018.867	2'034.637	15'299.716	
	AN	LU1683482662	EUR 4'760.000	-	-	4'760.000	
	B	LU0153585137	EUR 241'419.985	29'632.592	47'674.793	223'377.784	
	C	LU0153585210	EUR 38'125.016	4'610.980	6'621.075	36'114.921	
	G	LU1506585600	EUR 755'102.955	243'357.253	482'007.469	516'452.739	
	HI (hedged)	LU1626216706	USD 70'135.377	-	37'742.396	32'392.981	
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF 10.000	158.057	-	168.057	
	I	LU0278085062	EUR 707'804.622	42'867.773	273'363.360	477'309.035	
	N	LU1683480294	EUR 34'770.090	15'082.000	4'890.995	44'961.095	
	R	LU0420007444	EUR 1'826.189	622.154	345.000	2'103.343	
	S	LU1502169151	EUR 34'766.000	147'000.000	34'756.000	147'010.000	
<b>US Equity</b>	USD A	LU0035763456	USD 37'093.889	6'613.752	9'087.121	34'620.520	
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR 138'735.000	26'520.000	165'220.000	35.000	
	AI	LU1506584975	USD 364'292.900	23'583.678	73'896.425	313'980.153	
	AN	LU1683485764	USD 52'936.000	7'813.565	20'149.000	40'600.565	
	ANG	LU1550199050	USD 1'506'707.201	364'023.040	1'053'527.434	817'202.807	
	B	LU1717118274	EUR 169'503.784	108'223.007	92'137.975	185'588.816	
	B	LU0035765741	USD 493'165.556	68'458.233	244'251.570	317'372.219	
	B1	LU1683479957	USD 37'877.355	15'895.408	28'009.219	25'763.544	
	C	LU0137005913	USD 104'887.759	27'225.525	31'747.687	100'365.597	
	C1	LU1683480021	USD 6'249.033	13'694.574	6'871.127	13'072.480	
	G	LU1787046561	EUR 541'445.438	2'356'954.069	2'372'731.443	525'668.064	
	G	LU1717118357	GBP 737'727.441	411'239.483	836'160.651	312'806.273	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile		
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres		
G	LU1428951294	USD	2'922'261.968	1'514'969.480	2'259'669.537	2'177'561.911		
H (hedged)	LU0218912151	EUR	474'533.500	92'351.826	222'604.537	344'280.789		
HG (hedged)	LU1945292289	EUR	638'261.813	210'379.523	586'001.108	262'640.228		
HI (hedged)	LU0469626211	CHF	21'862.147	4'532.271	8'643.279	17'751.139		
HI (hedged)	LU0368557038	EUR	970'967.936	299'705.583	619'341.947	651'331.572		
HN (hedged)	LU1683485848	EUR	121'643.764	61'633.322	75'544.022	107'733.064		
HR (hedged)	LU2054208355	CHF	2'138.000	898.757	2'130.000	906.757		
HS (hedged)	LU1502169078	EUR	10.000	-	-	10.000		
I	LU1664635726	EUR	813'806.842	261'831.462	457'478.211	618'160.093		
I	LU0278092605	USD	2'871'470.888	762'893.270	2'024'256.921	1'610'107.237		
N	LU0897674072	USD	336'485.962	114'388.484	174'442.569	276'431.877		
R	LU0420007790	USD	1'350.723	2'225.759	262.503	3'313.979		
S	LU0571090686	USD	-	454'010.000	70'000.000	384'010.000		
U1	LU1809221994	USD	355'857.939	71'808.265	341'932.570	85'733.634		
<b>Global Equity</b>	<b>USD</b>	<b>A</b>	<b>LU0218910023</b>	<b>USD</b>	<b>257'027.561</b>	<b>72'242.198</b>	<b>43'921.392</b>	<b>285'348.367</b>
		<b>AI</b>	<b>LU1121575069</b>	<b>EUR</b>	<b>2'931'627.614</b>	<b>592'824.798</b>	<b>5'243.024</b>	<b>3'519'209.388</b>
		<b>AN</b>	<b>LU1683485921</b>	<b>USD</b>	<b>1'240.000</b>	<b>15'536.000</b>	<b>140.000</b>	<b>16'636.000</b>
		<b>B</b>	<b>LU0979498168</b>	<b>SEK</b>	<b>17'393.950</b>	<b>194.998</b>	<b>2'197.082</b>	<b>15'391.866</b>
		<b>B</b>	<b>LU0218910536</b>	<b>USD</b>	<b>2'992'385.664</b>	<b>625'576.337</b>	<b>538'434.812</b>	<b>3'079'527.189</b>
		<b>B1</b>	<b>LU1683479361</b>	<b>USD</b>	<b>752.565</b>	<b>31'238.429</b>	<b>1'759.230</b>	<b>30'231.764</b>
		<b>C</b>	<b>LU0218910965</b>	<b>USD</b>	<b>209'547.215</b>	<b>44'784.081</b>	<b>34'887.643</b>	<b>219'443.653</b>
		<b>C1</b>	<b>LU1683479445</b>	<b>USD</b>	<b>17'124.807</b>	<b>50'265.889</b>	<b>21'642.375</b>	<b>45'748.321</b>
		<b>G</b>	<b>LU1489322047</b>	<b>USD</b>	<b>409'855.646</b>	<b>27'444.559</b>	<b>240'606.101</b>	<b>196'694.104</b>
		<b>H (hedged)</b>	<b>LU0218911690</b>	<b>EUR</b>	<b>1'394'625.618</b>	<b>421'732.026</b>	<b>353'777.848</b>	<b>1'462'579.796</b>
		<b>H (hedged)</b>	<b>LU0971939599</b>	<b>SEK</b>	<b>52'431.116</b>	<b>1'420.817</b>	<b>9'480.598</b>	<b>44'371.335</b>
		<b>HC (hedged)</b>	<b>LU0333249364</b>	<b>EUR</b>	<b>95'330.976</b>	<b>42'040.442</b>	<b>34'243.053</b>	<b>103'128.365</b>
		<b>HI (hedged)</b>	<b>LU2243976318</b>	<b>CHF</b>	<b>-</b>	<b>94'574.691</b>	<b>279.011</b>	<b>94'295.680</b>
		<b>HI (hedged)</b>	<b>LU0368555768</b>	<b>EUR</b>	<b>1'305'395.128</b>	<b>1'246'606.291</b>	<b>1'356'712.857</b>	<b>1'195'288.562</b>
		<b>HN (hedged)</b>	<b>LU2277595851</b>	<b>CHF</b>	<b>-</b>	<b>9'180.000</b>	<b>-</b>	<b>9'180.000</b>
		<b>HN (hedged)</b>	<b>LU1550202458</b>	<b>EUR</b>	<b>37'258.172</b>	<b>69'873.419</b>	<b>15'571.540</b>	<b>91'560.051</b>
		<b>HR (hedged)</b>	<b>LU2054207035</b>	<b>CHF</b>	<b>958.727</b>	<b>3'443.143</b>	<b>507.132</b>	<b>3'894.738</b>
		<b>HS (hedged)</b>	<b>LU2090086880</b>	<b>CHF</b>	<b>220'429.317</b>	<b>440.000</b>	<b>440.000</b>	<b>220'429.317</b>
		<b>HS (hedged)</b>	<b>LU1502168773</b>	<b>EUR</b>	<b>75'010.489</b>	<b>-</b>	<b>75'000.489</b>	<b>10.000</b>
		<b>I</b>	<b>LU1171709931</b>	<b>EUR</b>	<b>1'407'257.308</b>	<b>241'527.475</b>	<b>410'627.726</b>	<b>1'238'157.057</b>
		<b>I</b>	<b>LU0824095136</b>	<b>GBP</b>	<b>7'909.205</b>	<b>112.788</b>	<b>44.005</b>	<b>7'977.988</b>
		<b>I</b>	<b>LU0278093595</b>	<b>USD</b>	<b>1'671'906.458</b>	<b>667'002.994</b>	<b>1'113'127.786</b>	<b>1'225'781.666</b>
		<b>N</b>	<b>LU0858753451</b>	<b>USD</b>	<b>176'733.373</b>	<b>54'948.918</b>	<b>119'862.881</b>	<b>111'819.410</b>
		<b>R</b>	<b>LU0420007956</b>	<b>USD</b>	<b>17'249.369</b>	<b>3'151.391</b>	<b>1'070.000</b>	<b>19'330.760</b>
		<b>S</b>	<b>LU2294183947</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>35'215.000</b>	<b>-</b>	<b>35'215.000</b>
		<b>S</b>	<b>LU0571091494</b>	<b>USD</b>	<b>992'348.594</b>	<b>150'870.062</b>	<b>116'373.534</b>	<b>1'026'845.122</b>
		<b>U1</b>	<b>LU1809221721</b>	<b>USD</b>	<b>5'376.830</b>	<b>3'664.417</b>	<b>4'353.630</b>	<b>4'687.617</b>
<b>Global Equity X</b>	<b>USD</b>	<b>B</b>	<b>LU1900071892</b>	<b>USD</b>	<b>9'120.606</b>	<b>2'389.910</b>	<b>10'609.863</b>	<b>900.653</b>
		<b>I</b>	<b>LU1900071629</b>	<b>USD</b>	<b>30'105.000</b>	<b>-</b>	<b>93.000</b>	<b>30'012.000</b>
		<b>N</b>	<b>LU1925043769</b>	<b>EUR</b>	<b>220.000</b>	<b>771.176</b>	<b>-</b>	<b>991.176</b>
		<b>R</b>	<b>LU1900072197</b>	<b>USD</b>	<b>1'366.000</b>	<b>19.352</b>	<b>450.000</b>	<b>935.352</b>
		<b>S</b>	<b>LU2014334366</b>	<b>USD</b>	<b>211'274.032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211'274.032</b>
<b>Global Equity Income</b>	<b>USD</b>	<b>A Gross</b>	<b>LU0129603287</b>	<b>USD</b>	<b>7'829.271</b>	<b>611.377</b>	<b>1'068.539</b>	<b>7'372.109</b>
		<b>AN</b>	<b>LU1683489592</b>	<b>USD</b>	<b>10.000</b>	<b>960.000</b>	<b>-</b>	<b>970.000</b>
		<b>AQ Gross</b>	<b>LU1651442953</b>	<b>USD</b>	<b>121.380</b>	<b>12.232</b>	<b>-</b>	<b>133.612</b>
		<b>AQN Gross</b>	<b>LU1651443092</b>	<b>USD</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.000</b>
		<b>B</b>	<b>LU0129603360</b>	<b>USD</b>	<b>55'000.103</b>	<b>3'922.384</b>	<b>9'203.221</b>	<b>49'719.266</b>
		<b>H (hedged)</b>	<b>LU0219097184</b>	<b>EUR</b>	<b>32'248.612</b>	<b>5'586.312</b>	<b>11'086.580</b>	<b>26'748.344</b>
		<b>HI (hedged)</b>	<b>LU0368556063</b>	<b>EUR</b>	<b>6'757.569</b>	<b>5'853.303</b>	<b>2'084.446</b>	<b>10'526.426</b>
		<b>HN (hedged)</b>	<b>LU1683489675</b>	<b>EUR</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.000</b>
		<b>I</b>	<b>LU0278093322</b>	<b>USD</b>	<b>7'946.224</b>	<b>80.000</b>	<b>164.768</b>	<b>7'861.456</b>
		<b>N</b>	<b>LU1683481771</b>	<b>USD</b>	<b>5'234.286</b>	<b>-</b>	<b>1'164.653</b>	<b>4'069.633</b>
		<b>R</b>	<b>LU0420008335</b>	<b>USD</b>	<b>168.431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168.431</b>

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn des	Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Emerging Markets Equity	USD A	LU0040506734	USD	105'310.844	23'892.646	34'561.128	94'642.362
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	1'598'603.914	396.174	-	1'599'000.088
	AI	LU1471805603	USD	12'940.000	-	1'500.000	11'440.000
	AN	LU1233654372	USD	5'578.313	554.367	4'657.479	1'475.201
	AX	LU2086609422	CHF	1'813'787.900	1'099'572.100	72'200.000	2'841'160.000
	B	LU0040507039	USD	376'011.741	29'859.640	137'515.294	268'356.087
	B1	LU1683479528	USD	402.387	43.283	43.283	402.387
	C	LU0137006218	USD	141'254.642	10'792.058	30'971.751	121'074.949
	C1	LU1683479874	USD	383.890	-	373.890	10.000
	G	LU1828133469	EUR	897'486.822	143'132.852	581'623.089	458'996.585
	G	LU0863298914	GBP	10.000	-	-	10.000
	G	LU2240594775	USD	-	10.000	-	10.000
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	109'529.321	13'999.625	21'526.673	102'002.273
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	203'980.995	54'878.772	64'870.303	193'989.464
	HC (hedged)	LU033249109	EUR	35'857.883	8'415.242	14'491.365	29'781.760
	HG (hedged)	LU1828133626	EUR	20'759.356	-	5'500.000	15'259.356
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	109'681.312	10'884.320	953.000	119'612.632
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	517'105.783	106'973.314	143'535.985	480'543.112
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	3'698.779	426.000	912.000	3'212.779
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	29'538.086	4'790.012	22'287.579	12'040.519
	HN (hedged)	LU1179464281	GBP	10.000	0.736	-	10.736
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	310.000	550.000	50.000	810.000
	HS (hedged)	LU0773616858	CHF	179'999.690	-	179'999.690	-
	HS (hedged)	LU1502168427	EUR	10.000	-	-	10.000
	I	LU1179465254	EUR	88'114.394	21'208.427	17'489.935	91'832.886
	I	LU0787641983	GBP	127'611.109	2'712.681	52'616.536	77'707.254
	I	LU0278093082	USD	3'560'422.948	349'753.726	836'857.753	3'073'318.921
	N	LU0858753535	USD	122'677.931	11'805.263	13'176.035	121'307.159
	R	LU0420008509	USD	9'682.103	211.205	2'263.000	7'630.308
	S	LU0209301448	USD	1'886'174.868	263'801.609	131'819.254	2'018'157.223
	U1	LU1809222026	USD	19'631.045	10'992.453	1'989.466	28'634.032
Asia Pacific Equity	USD A	LU0084450369	USD	28'253.221	3'195.556	1'905.205	29'543.572
	AN	LU1683484288	USD	590.000	-	-	590.000
	B	LU0084408755	USD	213'562.505	37'028.861	67'586.178	183'005.188
	C	LU0137007026	USD	18'513.119	6'849.961	3'626.225	21'736.855
	G	LU1917570845	USD	419'300.289	76'572.228	290'258.718	205'613.799
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	29'332.242	6'093.834	6'399.946	29'026.130
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	1'887.483	19'725.000	20'073.002	1'539.481
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	1'654.879	6'600.000	1'034.879	7'220.000
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	10.000	403.238	11.879	401.359
	I	LU0278091540	USD	464'815.605	147'740.696	133'983.796	478'572.505
	N	LU0923573769	USD	578'479.383	150'232.764	80'503.514	648'208.633
	R	LU0420008848	USD	923.984	24.822	-	948.806
	S	LU1687389434	USD	435'380.147	127'000.000	177'621.000	384'759.147
Clean Technology	EUR A	LU1407930350	CHF	122'948.694	30'289.258	15'151.524	138'086.428
	A	LU0384405519	EUR	219'251.555	138'193.355	32'721.636	324'723.274
	AN	LU1683484874	CHF	3'826.276	73'039.706	672.000	76'193.982
	AN	LU1683485178	EUR	16'314.004	58'018.888	5'793.048	68'539.844
	B	LU1407930780	CHF	199'005.421	51'295.981	19'475.527	230'825.875
	B	LU0384405600	EUR	536'887.787	620'613.285	142'358.940	1'015'142.132
	B1	LU2319663238	USD	-	7'948.255	-	7'948.255
	C	LU1651443175	EUR	64'093.486	138'542.669	33'672.225	168'963.930
	C	LU1956006941	USD	1'891.913	17'856.751	6'918.987	12'829.677
	C1	LU2319663584	USD	-	2'864.089	-	2'864.089
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	182'493.018	122'513.351	25'049.501	279'956.868
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	-	32'007.563	-	32'007.563
	H (hedged)	LU1618348079	USD	84'336.881	259'832.253	68'337.321	275'831.813

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
					Zu Beginn des	Am Ende des		
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	84'091.673	135'765.020	16'280.900	203'575.793	
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	-	3'702.317	47.989	3'654.328	
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	31'596.141	276'232.937	54'321.263	253'507.815	
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	622.170	3'581.472	91.322	4'112.320	
	I	LU0384405949	EUR	352'608.085	595'966.919	354'053.147	594'521.857	
	I	LU2250008831	USD	-	429'776.583	19'882.000	409'894.583	
	N	LU1683484957	CHF	32'346.607	68'058.724	5'933.000	94'472.331	
	N	LU1598842364	EUR	280'650.251	304'832.370	112'362.587	473'120.034	
	N	LU1618348236	GBP	52'458.712	66'518.322	14'148.159	104'828.875	
	R	LU0385068894	EUR	2'719.192	1'343.521	316.532	3'746.181	
	S	LU1956006784	EUR	103'514.264	93'671.963	2'090.540	195'095.687	
Future Resources	EUR A	LU1407930194	CHF	38'456.625	5'949.353	8'053.618	36'352.360	
	A	LU0384406087	EUR	7'556.486	9'978.742	6'760.896	10'774.332	
	AN	LU1683485418	EUR	10.000	6'140.000	155.000	5'995.000	
	B	LU1407930277	CHF	97'162.691	7'417.648	19'320.049	85'260.290	
	B	LU0384406160	EUR	50'238.482	44'432.834	29'773.653	64'897.663	
	C	LU0384406244	EUR	16'725.533	25'292.295	13'151.688	28'866.140	
	C	LU0571082402	USD	4'414.321	67'123.176	34'859.544	36'677.953	
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	4'393.567	13'158.373	2'894.310	14'657.630	
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	11'408.643	143'848.661	10'819.746	144'437.558	
	I	LU0384406327	EUR	4'694.183	34'701.950	25'385.659	14'010.474	
	N	LU0952815594	EUR	47'000.723	164'203.536	14'927.258	196'277.001	
	N	LU2269201534	USD	-	78'700.935	2'290.000	76'410.935	
	R	LU0385069272	EUR	2'873.292	1'469.201	248.185	4'094.308	
	mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD A	LU0384409180	USD	27'979.736	53'048.665	9'195.608	71'832.793
		AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	21'610.000	6'463.000	-	28'073.000
		AI	LU1984203791	USD	393'762.643	35'897.575	10'400.000	419'260.218
		AN	LU1683484361	USD	102'390.906	103'499.032	23'193.286	182'696.652
B		LU0384409263	USD	250'196.730	154'592.935	107'844.427	296'945.238	
B1		LU2177019705	USD	2'108.587	30'107.549	-	32'216.136	
C1		LU2177019887	USD	95.844	823.295	-	919.139	
G		LU2079841750	EUR	10.000	2'141.000	-	2'151.000	
G		LU1859548031	GBP	374'613.130	226'863.196	63'612.146	537'864.180	
G		LU1859547652	USD	2'245'136.769	1'938'173.714	1'505'237.911	2'678'072.572	
H (hedged)		LU0384409693	EUR	353'019.325	164'180.009	362'018.736	155'180.598	
HI (hedged)		LU0384409933	EUR	66'595.582	50'128.833	23'284.551	93'439.864	
HI (hedged)		LU1750111889	SEK	212'880.920	203'977.562	-	416'858.482	
HN (hedged)		LU1683482589	EUR	61'957.418	85'453.993	107'521.413	39'889.998	
HR (hedged)		LU2054207381	CHF	1'863.361	1'061.087	15.075	2'909.373	
I		LU2250524761	EUR	-	240'204.486	13'026.466	227'178.020	
I		LU0384410279	USD	797'973.390	722'521.676	261'158.188	1'259'336.878	
N		LU2019989305	GBP	260'942.948	77'110.366	52'002.485	286'050.829	
N		LU1683484445	USD	135'274.126	80'639.240	26'472.264	189'441.102	
NG		LU1806329998	USD	10.000	-	-	10.000	
R		LU0385070528	USD	2'542.990	1'949.870	1'672.526	2'820.334	
S		LU2146184358	USD	102'592.065	4'500.000	-	107'092.065	
U1		LU2177019960	USD	6'332.176	2'577.384	1'629.726	7'279.834	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD A	LU0571085330	USD	720'009.589	666'338.100	205'850.388	1'180'497.301	
	AG	LU1892255636	EUR	467'332.959	155'188.321	305'358.544	317'162.736	
	AG	LU1993004743	USD	796'189.821	924'538.487	614'439.485	1'106'288.823	
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	1'988.000	4'072.000	970.000	5'090.000	
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	141'031.210	84'103.140	64'183.843	160'950.507	
	AI	LU1717117979	EUR	577'650.827	138'189.000	311'846.000	403'993.827	
	AI	LU1609308298	USD	1'340'513.629	700'645.852	735'061.232	1'306'098.249	
	AN	LU1717118191	GBP	9'113.886	153'015.715	6'631.331	155'498.270	
	AN	LU1683485681	USD	65'578.150	68'333.174	41'387.972	92'523.352	
	AQG	LU2066060703	EUR	37'297.541	11'435.000	32'762.000	15'970.541	



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn des			Anteile	
			Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
AQG	LU2066060539	GBP	1'403'131.976	1'373'429.852	242'127.943	2'534'433.885	
AQG	LU2066060968	USD	90'007.620	58'984.129	78'645.277	70'346.472	
AQNG	LU2066060612	EUR	28'010.000	860.259	-	28'870.259	
AQNG	LU2066060455	GBP	4'112.124	138'352.539	1'037.872	141'426.791	
AQNG	LU2066060885	USD	27.000	2'986.140	2'609.140	404.000	
ASX	LU1964740309	EUR	1'991'987.636	-	-	1'991'987.636	
B	LU2028144173	EUR	817'682.729	808'314.636	1'195'692.742	430'304.623	
B	LU1602272657	SEK	6'794'056.054	838'205.132	1'170'101.230	6'462'159.956	
B	LU0571085413	USD	4'867'756.657	1'734'624.851	2'417'669.109	4'184'712.399	
B1	LU1882611756	USD	39'098.292	95'825.932	14'447.682	120'476.542	
C	LU1651443332	USD	27'022.390	22'991.185	10'081.912	39'931.663	
C1	LU1882611830	USD	11'114.330	21'610.680	6'463.270	26'261.740	
G	LU2362693702	EUR	-	10.000	-	10.000	
G	LU1767066605	USD	16'210'560.584	9'757'890.839	11'088'886.628	14'879'564.795	
H (hedged)	LU1646585114	EUR	597'891.031	1'067'351.886	543'281.839	1'121'961.078	
HC (hedged)	LU1651443415	EUR	11'000.795	20'765.230	5'356.438	26'409.587	
HI (hedged)	LU1550202615	CHF	240'231.389	498'559.647	459'662.478	279'128.558	
HI (hedged)	LU1650589762	EUR	723'886.133	505'773.542	601'151.850	628'507.825	
HN (hedged)	LU1725744830	CHF	30'037.216	128'596.089	46'916.267	111'717.038	
HN (hedged)	LU1936213682	EUR	12'326.186	300'064.735	229'624.895	82'766.026	
HR (hedged)	LU2054207464	CHF	1'798.385	3'159.618	309.645	4'648.358	
I	LU1626216888	EUR	5'025'461.256	2'480'984.079	2'272'838.891	5'233'606.444	
I	LU0571085686	USD	10'419'195.838	3'826'513.464	4'775'899.394	9'469'809.908	
N	LU1918004273	EUR	195'775.766	958'198.383	353'318.872	800'655.277	
N	LU1618348582	GBP	1'017'603.910	507'716.968	802'166.095	723'154.783	
N	LU1626216961	USD	661'674.497	635'142.081	515'829.627	780'986.951	
R	LU0571092898	USD	11'512.383	5'638.421	3'520.863	13'629.941	
S	LU1572142096	USD	3'382'643.482	1'278'965.591	318'856.650	4'342'752.423	
U1	LU1882611913	USD	25'770.052	21'662.430	22'905.348	24'527.134	
<b>Smart Data Equity</b>	<b>USD A</b>	LU0848325295	USD	34'001.227	1'881.360	3'002.185	32'880.402
	<b>AN</b>	LU1683487547	USD	4'479.227	-	-	4'479.227
	<b>B</b>	LU0848325378	USD	262'163.710	6'777.709	50'008.570	218'932.849
	<b>H (hedged)</b>	LU0848326186	CHF	21'177.490	842.000	8'293.779	13'725.711
	<b>H (hedged)</b>	LU0848326269	EUR	36'020.552	5'590.647	11'203.696	30'407.503
	<b>HI (hedged)</b>	LU0848326772	CHF	3'107.716	395.000	200.000	3'302.716
	<b>HI (hedged)</b>	LU0848326855	EUR	753.850	82.551	364.270	472.131
	<b>HN (hedged)</b>	LU1683482233	CHF	17'292.933	-	1'200.000	16'092.933
	<b>HN (hedged)</b>	LU1179465684	EUR	26'577.217	-	-	26'577.217
	<b>HN (hedged)</b>	LU1179465338	GBP	163.202	85.969	-	249.171
	<b>HR (hedged)</b>	LU2054207548	CHF	10.000	40.000	-	50.000
	<b>I</b>	LU0848325618	USD	30'921.875	435.000	7'835.167	23'521.708
	<b>N</b>	LU0848325709	USD	22'826.717	-	3'030.918	19'795.799
	<b>R</b>	LU0848325881	USD	3'153.445	48.925	2'130.000	1'072.370
<b>Commodity</b>	<b>USD B</b>	LU0415414829	USD	620'037.931	380'275.659	463'940.783	536'372.807
	<b>C</b>	LU0415415123	USD	41'516.365	59'440.762	21'834.749	79'122.378
	<b>G</b>	LU1495972553	GBP	301'403.160	92'091.313	234'717.251	158'777.222
	<b>G</b>	LU1912801211	USD	350'409.785	78'965.000	0.004	429'374.781
	<b>H (hedged)</b>	LU0415415479	CHF	175'717.114	17'574.365	27'811.639	165'479.840
	<b>H (hedged)</b>	LU0415415636	EUR	679'230.416	800'055.720	432'063.879	1'047'222.257
	<b>H (hedged)</b>	LU0505242726	SEK	355'606.257	432'306.948	607'119.537	180'793.668
	<b>HI (hedged)</b>	LU0415416287	CHF	213'747.106	275'820.000	101'004.576	388'562.530
	<b>HI (hedged)</b>	LU0415416444	EUR	96'829.195	217'614.283	99'659.633	214'783.845
	<b>HI (hedged)</b>	LU0505242999	SEK	10.000	259'974.477	41'782.163	218'202.314
	<b>HN (hedged)</b>	LU1683488941	CHF	1'656.280	5'613.000	513.000	6'756.280
	<b>HN (hedged)</b>	LU1683489089	EUR	3'048.025	7'507.320	2'503.666	8'051.679
	<b>HS (hedged)</b>	LU0692735565	CHF	843'225.500	122'176.963	576'380.511	389'021.952
	<b>I</b>	LU0415415800	USD	1'367'943.360	562'557.862	760'426.998	1'170'074.224

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn des		
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des
							Geschäftsjahres
		N	LU1683488867 USD	29'864.000	34'388.939	7'834.061	56'418.878
		R	LU0415416790 USD	900.000	4'076.196	325.000	4'651.196
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	B	LU0759371569 USD	104'308.890	2'990.053	79'938.776	27'360.167
		H (hedged)	LU0759371999 CHF	12'555.773	-	5'865.697	6'690.076
		H (hedged)	LU0759372021 EUR	33'872.297	4'751.161	9'235.958	29'387.500
		HI (hedged)	LU0759372450 CHF	146'665.904	175'836.636	40'214.000	282'288.540
		HI (hedged)	LU0759372534 EUR	57'711.964	25'237.547	1'349.954	81'599.557
		HN (hedged)	LU1683488784 CHF	10.000	400.000	-	410.000
		HN (hedged)	LU1683488602 EUR	52.831	400.000	42.831	410.000
		I	LU0759372880 USD	393'373.657	68'728.197	393'373.657	68'728.197
		N	LU1683488511 USD	110.000	-	100.000	10.000
		R	LU0759372963 USD	3'672.000	14.672	3'556.000	130.672
		S	LU2168325152 EUR	10.000	-	-	10.000
		S	LU0759376105 USD	114'325.765	15'000.000	-	129'325.765
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	AHI (hedged)	LU1130323832 EUR	234'510.000	-	234'500.000	10.000
		AI	LU1140754778 USD	10.000	-	-	10.000
		B	LU1106544643 USD	9'954.456	16'304.210	3'641.211	22'617.455
		H (hedged)	LU1106545293 CHF	7'227.779	546.028	150.000	7'623.807
		H (hedged)	LU1106545376 EUR	4'174.908	258'859.375	19'116.873	243'917.410
		HI (hedged)	LU1106545533 CHF	17'010.200	195'095.230	36'360.430	175'745.000
		HI (hedged)	LU1106545616 EUR	835'109.384	480'619.366	183'173.712	1'132'555.038
		I	LU1106544999 USD	233'729.950	140'807.257	281'566.423	92'970.784
		N	LU1683489915 USD	10.000	6'320.000	820.000	5'510.000
		R	LU1106545962 USD	261.149	334.457	406.173	189.433
		S	LU2194484734 EUR	10.000	-	-	10.000
		S	LU1106545020 USD	1'462'914.495	19'600.000	1'139'575.854	342'938.641
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	AH (hedged)	LU1482064224 EUR	70'081.989	8'804.312	14'755.671	64'130.630
		AHI (hedged)	LU1572142336 CHF	80'169.439	37'684.763	88'953.763	28'900.439
		AHI (hedged)	LU1572142252 EUR	2'342'625.963	553'494.524	271'892.830	2'624'227.657
		AHN (hedged)	LU2269201294 CHF	-	1'260.000	-	1'260.000
		AHN (hedged)	LU1684196279 EUR	15'362.656	11'113.000	7'863.000	18'612.656
		AI	LU1086766554 EUR	315'757.258	88'716.142	23'004.597	381'468.803
		AI	LU1572142179 USD	182'551.771	32'336.795	140'838.060	74'050.506
		AM	LU1675867243 USD	149'232.579	58'516.627	35'357.538	172'391.668
		AQ1	LU1683477746 USD	37'062.125	12'987.899	6'297.452	43'752.572
		AQ1 Gross	LU2066061347 USD	10.000	289.558	-	299.558
		AQC1	LU1683478397 USD	2'359.241	4'000.652	902.353	5'457.540
		AQC1 Gross	LU2066061420 USD	10.000	3'297.124	-	3'307.124
		AQG	LU1422763562 USD	734'622.815	110'624.046	111'964.000	733'282.861
		AQHN (hedged)	LU2128042822 GBP	10.000	1'570.000	-	1'580.000
		AQHNG (hedged)	LU1991126514 EUR	1'752'908.000	272'000.000	962'289.000	1'062'619.000
		AQHNG (hedged)	LU1991126357 GBP	13'855.136	61'626.072	14'297.665	61'183.543
		AQNG	LU1991126605 USD	185'174.123	24'298.000	3'901.357	205'570.766
		AS	LU1482064067 USD	36'985.129	33'714.770	13'839.792	56'860.107
		B	LU0926439562 USD	2'352'243.987	1'039'771.074	1'116'491.392	2'275'523.669
		B1	LU1683477829 USD	150'377.915	45'794.718	61'560.147	134'612.486
		C	LU1482063762 USD	83'281.296	10'507.971	23'550.527	70'238.740
		C1	LU1683478124 USD	9'606.670	685.871	7'389.590	2'902.951
		G	LU1828123312 EUR	595'647.055	1'215'379.903	346'400.439	1'464'626.519
		G	LU2122467942 USD	2'276'374.741	3'943'049.537	2'967'081.206	3'252'343.072
		H (hedged)	LU0926440065 CHF	603'277.264	63'821.859	102'186.047	564'913.076
		H (hedged)	LU0926439992 EUR	1'535'496.432	171'625.352	468'578.018	1'238'543.766
		HC (hedged)	LU1482063929 EUR	234'501.486	78'323.280	84'786.212	228'038.554
HG (hedged)	LU2086836165 EUR	162'073.516	1'015'848.405	171'788.367	1'006'133.554		
HI (hedged)	LU0926440495 CHF	2'624'740.905	472'337.045	1'091'786.067	2'005'291.883		
HI (hedged)	LU0926440222 EUR	3'399'018.152	898'376.339	1'630'748.220	2'666'646.271		
HI (hedged)	LU1700373241 GBP	61'563.223	25'520.320	41'242.841	45'840.702		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF 175'554.552	64'503.810	38'559.647	201'498.715	
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR 447'110.736	609'192.745	530'412.026	525'891.455	
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF 6'987.053	-	1'533.978	5'453.075	
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF 2'364'840.455	-	-	2'364'840.455	
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR 19'188.000	425'853.000	442'853.000	2'188.000	
	I	LU0926439729	USD 10'226'947.975	2'284'680.180	6'777'693.198	5'733'934.957	
	N	LU0926439646	USD 211'822.508	81'653.020	59'935.234	233'540.294	
	R	LU0992847904	USD 9'238.220	38.799	6'306.257	2'970.762	
	S	LU1171709691	USD 2'043'366.133	-	127'965.486	1'915'400.647	
	U1	LU1809222455	USD 20'023.534	6'946.522	13'963.167	13'006.889	
	UAQ1 Gross	LU2066061693	USD 10.000	-	-	10.000	
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR B	LU2146131318	EUR 10.000	5'031.340	-	5'041.340	
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF 1'010'596.900	683'355.000	130'118.565	1'563'833.335	
	HI (hedged)	LU1246874462	USD 1'372.000	2'500.000	362.000	3'510.000	
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF 328'386.324	28'100.000	188'346.324	168'140.000	
	I	LU1246874629	EUR 235'878.372	24'501.824	75'074.046	185'306.150	
	S	LU1502168856	EUR 16'510.000	15'000.000	31'500.000	10.000	
<b>Credit Opportunities</b>	USD X	LU1242417589	USD 233'010.000	51'000.000	-	284'010.000	
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>	USD A	LU1395536086	USD 89'842.156	15'577.311	19'030.959	86'388.508	
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF 671'042.194	235'930.802	48'000.265	858'972.731	
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR 66'094.550	32'021.586	12'470.026	85'646.110	
	AHI (hedged)	LU1395536326	EUR 10.000	-	-	10.000	
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF 67'583.301	11'708.190	30'089.321	49'202.170	
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR 6'580.000	10'110.362	1'824.700	14'865.662	
	AN	LU1683487976	USD 23'068.470	6'089.000	3'515.000	25'642.470	
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP 60'522.403	548'345.364	58'947.591	549'920.176	
	B	LU1395536599	USD 90'656.227	14'135.357	14'862.032	89'929.552	
	C	LU1395536672	USD 4'620.169	4'364.722	702.738	8'282.153	
	G	LU1309987045	USD 420'682.923	257'891.106	145'604.526	532'969.503	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF -	10.000	-	10.000	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR 62'184.954	31'876.848	24'411.828	69'649.974	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR 28'645.937	11'418.279	10'903.997	29'160.219	
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF 1'103'366.864	715'444.263	357'863.751	1'460'947.376	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR 1'207'659.977	595'049.787	446'848.647	1'355'861.117	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF 218'842.410	173'630.838	34'871.028	357'602.220	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR 215'431.170	71'444.829	159'572.937	127'303.062	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF -	3'670.000	-	3'670.000	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR 61'317.194	23'401.102	5'829.130	78'889.166	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF 1'896.852	1'647.044	1'385.564	2'158.332	
	I	LU1395537134	USD 19'014.681	89'389.549	7'997.774	100'406.456	
	N	LU1683487893	USD 18'920.076	7'167.921	11'073.026	15'014.971	
	R	LU1435047193	USD 651.845	656.466	669.644	638.667	
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD A	LU1922347866	USD 10.000	-	-	10.000	
	B	LU1963342115	USD 10.000	516.441	116.441	410.000	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF 1'073.327	-	-	1'073.327	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR 6'788.677	2'943.364	1'973.620	7'758.421	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF 50.000	867.500	-	917.500	
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF 10.001	-	-	10.001	
	I	LU1256229680	USD 508'424.369	102'658.883	150'890.723	460'192.529	
	PHS (partially hedged)	LU2001997159	CHF 302'724.580	-	-	302'724.580	
	R	LU1896847974	USD 558.035	5'472.655	390.000	5'640.690	
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD A	LU2033400107	USD 8'664.773	19'774.569	6'898.000	21'541.342	
	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR -	566'754.028	3'072.970	563'681.058	
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF -	4'785.000	-	4'785.000	
	AI	LU1984203957	USD 650'319.087	50'005.087	1'802.458	698'521.716	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile				
Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
AQ Gross	LU2040068657 USD	10.000	4'392.340	-	4'402.340	
AQ1	LU1882612051 USD	56'702.430	39'207.036	11'907.918	84'001.548	
AQ1 Gross	LU2066061776 USD	1'430.508	27'776.031	958.164	28'248.375	
AQC1	LU1882612309 USD	58'719.379	65'415.232	12'788.463	111'346.148	
AQC1 Gross	LU2066061859 USD	10.000	12'577.745	1'453.905	11'133.840	
AQH (hedged)	LU2040068731 EUR	597.659	-	-	597.659	
Gross						
AQHN (hedged)	LU2128042749 GBP	10.000	56'716.849	14'959.878	41'766.971	
AQN	LU1914926925 USD	211'798.996	140'348.142	139'404.204	212'742.934	
B	LU1750111707 USD	467'241.074	138'891.348	117'480.031	488'652.391	
B1	LU1882612135 USD	436'663.507	408'361.246	86'011.055	759'013.698	
C1	LU1882612218 USD	330'355.155	203'921.550	97'633.611	436'643.094	
H (hedged)	LU1944396107 CHF	-	34'637.072	2'194.829	32'442.243	
H (hedged)	LU1944396289 EUR	772'614.742	355'973.304	521'625.936	606'962.110	
HI (hedged)	LU1923148958 CHF	659'373.737	215'026.197	134'930.825	739'469.109	
HI (hedged)	LU1750111533 EUR	1'587'262.674	1'279'854.378	1'059'657.562	1'807'459.490	
HN (hedged)	LU2269200999 CHF	-	29'155.000	-	29'155.000	
HN (hedged)	LU2171257319 EUR	10.000	4'840.000	-	4'850.000	
HR (hedged)	LU2054206227 CHF	1'457.097	20'282.521	859.612	20'880.006	
I	LU1305089796 USD	4'337'346.885	3'487'261.109	1'419'654.547	6'404'953.447	
N	LU1750111616 USD	199'456.717	198'830.331	123'621.520	274'665.528	
R	LU1646585627 USD	20'337.503	14'442.572	4'626.000	30'154.075	
S	LU2046631813 USD	3'910.000	4'000.000	-	7'910.000	
U1	LU1882612481 USD	106'477.451	108'062.106	25'492.006	189'047.551	
UAQ1 Gross	LU2040068814 USD	6'977.433	29'487.397	891.114	35'573.716	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP AH (hedged)	LU1380459195 CHF	117'316.887	5'361.383	26'043.045	96'635.225
	AH (hedged)	LU1380459278 EUR	180'659.524	32'640.474	71'816.776	141'483.222
	AH (hedged)	LU1380459351 USD	29'829.508	35'866.445	22'770.133	42'925.820
	AH1 (hedged)	LU2301284217 USD	-	1'718.017	-	1'718.017
Gross						
	AHI (hedged)	LU1599320105 EUR	135'471.005	11'627.557	22'168.562	124'930.000
	AHN (hedged)	LU1734078154 CHF	45'145.111	21'190.000	29'306.041	37'029.070
	AHN (hedged)	LU1683487620 EUR	32'869.873	26'900.746	7'950.620	51'819.999
	AI	LU1267852249 GBP	5'686.107	10'817.000	1'365.000	15'138.107
	AQG	LU1530788402 GBP	3'358'072.173	4'250'437.750	488'384.939	7'120'124.984
	AQHG (hedged)	LU1530788238 EUR	250'058.955	109'473.026	56'087.949	303'444.032
	AQHG (hedged)	LU1767065979 USD	16'021.000	41'125.738	1'126.000	56'020.738
	AQHN (hedged)	LU1331789450 EUR	2'557.814	26.340	-	2'584.154
	AQHNG (hedged)	LU1410502493 USD	132'816.008	215'193.393	80'025.642	267'983.759
	AQN	LU1331789377 GBP	162'378.438	325'337.610	285'087.642	202'628.406
	AQNG	LU1368730674 GBP	6'936'165.778	1'433'837.168	1'944'335.785	6'425'667.161
	G	LU1273680238 GBP	3'618'885.244	2'505'764.372	2'452'978.361	3'671'671.255
	H (hedged)	LU2270707222 CHF	-	10.000	-	10.000
	H (hedged)	LU1551754432 EUR	123'500.012	52'767.599	57'069.483	119'198.128
	H1 (hedged)	LU2133069521 USD	497.186	142'805.079	28'615.185	114'687.080
	HC (hedged)	LU1706316335 EUR	626.592	936.283	256.386	1'306.489
	HG (hedged)	LU1925065655 EUR	1'078'402.000	170'498.000	3'088.000	1'245'812.000
	HI (hedged)	LU2191833487 AUD	166'010.000	54'000.000	-	220'010.000
	HI (hedged)	LU1599320444 CHF	202'825.814	985'259.062	47'206.015	1'140'878.861
	HI (hedged)	LU1331789617 EUR	1'550'058.506	2'739'940.480	1'000'572.987	3'289'425.999
	HN (hedged)	LU2270707495 CHF	-	1'530.000	-	1'530.000
	HN (hedged)	LU1734078238 EUR	455'229.532	190'794.402	73'514.646	572'509.288
	HN (hedged)	LU1767066357 USD	40'701.631	466'537.670	56'770.430	450'468.871
	HR (hedged)	LU2054208199 CHF	93.458	15'323.940	-	15'417.398
	I	LU1267852082 GBP	101'314.067	415'587.256	56'168.842	460'732.481
	N	LU1267852595 GBP	575'781.728	1'682'814.581	510'761.412	1'747'834.897
	R	LU1273680154 GBP	8'376.896	-	1'600.000	6'776.896

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
		UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	10.000	241'695.913	11'158.859	230'547.054
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	GBP	AH (hedged)	LU2081487378	EUR	10.000	200.000	-	210.000
		AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	10.000	-	-	10.000
		AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	10.000	883.898	-	893.898
		AHI (hedged)	LU2210409616	USD	10.000	-	-	10.000
		AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	10.000	69'850.000	-	69'860.000
		AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	10.000	28'820.000	-	28'830.000
		AHN (hedged)	LU2210409889	USD	10.000	324'646.410	380.000	324'276.410
		AQG	LU2081485596	GBP	201'375.151	660'373.268	3'212.834	858'535.585
		AQI	LU2081485919	GBP	10.000	200.000	-	210.000
		AQNG	LU2081485679	GBP	20'980.664	143'909.072	16'538.725	148'351.011
		G	LU2081485240	GBP	1'906.688	830'997.845	133'789.084	699'115.449
		H (hedged)	LU2210410119	CHF	10.000	28'367.427	2'172.979	26'204.448
		H (hedged)	LU2081487295	EUR	10.000	2'474.279	-	2'484.279
		H (hedged)	LU2210410549	SEK	100.000	-	-	100.000
		HI (hedged)	LU2210409962	CHF	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU2081486560	EUR	30'010.000	769'318.366	249'900.079	549'428.287
		HI (hedged)	LU2081487709	USD	10.000	5'218.766	-	5'228.766
		HN (hedged)	LU2210410200	CHF	10.000	682'045.983	30'513.000	651'542.983
		HN (hedged)	LU2081486644	EUR	10.000	421'644.588	7'775.480	413'879.108
		HN (hedged)	LU2210409707	USD	10.000	326'382.432	10'912.482	315'479.950
		HR (hedged)	LU2270707578	CHF	-	109.950	-	109.950
	NG	LU2081485323	GBP	1'7430.301	80'593.357	3'413.042	94'610.616	
	R	LU2113308055	GBP	2'260.796	-	-	2'260.796	
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	GBP	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	244'674.008	80'152.969	35'345.003	289'481.974
		AH (hedged)	LU1380459518	EUR	383'254.451	311'077.880	88'658.127	605'674.204
		AH (hedged)	LU1380459609	USD	104'623.167	65'258.799	25'247.327	144'634.639
		AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	177'630.047	199'540.896	176'636.204	200'534.739
		AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	234'998.479	180'903.052	30'022.680	385'878.851
		AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	243'938.645	404'307.207	136'627.463	511'618.389
		AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	125'923.001	5'992.886	107'635.884	24'280.003
		AMH (hedged)	LU2219414112	USD	-	120'490.545	242.671	120'247.874
		AQ	LU1695534591	GBP	39'072.352	41'821.875	11'745.545	69'148.682
		AQG	LU1322872018	GBP	4'424'544.062	1'401'137.376	684'224.556	5'141'456.882
		AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	278'153.910	204'203.794	63'524.525	418'833.179
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	388'860.866	1'658'751.746	182'911.992	1'864'700.620
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	38'361.175	34'371.357	12'939.878	59'792.654
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534674	USD	929'444.329	1'100'131.097	228'191.809	1'801'383.617
		Gross						
		AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	307'849.344	212'264.671	94'605.515	425'508.500
		AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	104'160.658	294'445.781	14'998.277	383'608.162
		Gross						
		AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	29'278.006	17'134.824	7'844.081	38'568.749
		AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	20'085.744	10'705.102	1'257.240	29'533.606
		Gross						
		AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	55'581.256	183'619.830	17'594.053	221'607.033
		AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	795'894.424	545'111.600	79'190.800	1'261'815.224
		AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	107'123.891	291'694.891	35'329.644	363'489.138
		AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	35'215.747	9'851.006	3'501.593	41'565.160
		AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	114'444.058	43'931.346	3'064.287	155'311.117
		AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	111'372.243	368'415.958	92'405.099	387'383.102
		AQN	LU1322871630	GBP	73'337.525	37'847.075	15'894.119	95'290.481
		AQNG	LU1695534328	GBP	35'613.157	165'186.532	40'754.596	160'045.093
		G	LU1322871713	GBP	2'544'965.137	583'198.090	721'058.054	2'407'105.173
		H (hedged)	LU2270707065	CHF	-	4'095.593	-	4'095.593

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
H (hedged)	LU1551754515	EUR	1'770'741.253	1'906'180.226	921'754.920	2'755'166.559	
H (hedged)	LU1767066191	HKD	10.000	66'872.857	-	66'882.857	
H (hedged)	LU1767066274	SGD	6'709.635	857.780	-	7'567.415	
H (hedged)	LU1695535135	USD	2'280'003.960	1'935'086.429	713'893.878	3'501'196.511	
H1 (hedged)	LU1683479015	USD	564'530.947	1'061'346.451	147'789.633	1'478'087.765	
HC (hedged)	LU1706319271	EUR	6'242.111	46'640.376	15'865.824	37'016.663	
HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	339'363.411	275'763.017	66'021.353	549'105.075	
HG (hedged)	LU1717117623	EUR	3'839'045.141	5'017'864.995	1'532'195.984	7'324'714.152	
HG (hedged)	LU1717117896	USD	2'114'829.076	1'283'489.521	124'953.295	3'273'365.302	
HI (hedged)	LU1325143136	CHF	584'340.270	448'173.651	82'091.531	950'422.390	
HI (hedged)	LU1325141510	EUR	2'128'986.985	1'584'833.614	1'287'350.629	2'426'469.970	
HI (hedged)	LU1820067186	NOK	6'736'578.740	4'802'741.289	2'010'937.757	9'528'382.272	
HI (hedged)	LU1325144027	USD	505'642.658	1'130'044.036	223'221.793	1'412'464.901	
HN (hedged)	LU2270707149	CHF	-	17'240.100	2'039.122	15'200.978	
HN (hedged)	LU1734078584	EUR	70'042.819	203'246.605	30'426.689	242'862.735	
HN (hedged)	LU1767066431	USD	57'587.478	197'161.718	9'095.877	245'653.319	
HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	763'299.263	666'012.399	538'395.603	890'916.059	
HNG (hedged)	LU1695535051	USD	1'984'875.198	1'832'291.055	1'017'087.171	2'800'079.082	
HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	10.000	118'863.517	211.437	118'662.080	
HNY (hedged)	LU2084839948	USD	10.000	9'368.559	-	9'378.559	
HR (hedged)	LU1650589929	CHF	18'452.436	39'776.694	4'526.311	53'702.819	
I	LU1322871390	GBP	1'257'651.372	196'771.923	168'943.113	1'285'480.182	
N	LU1322871556	GBP	33'047.483	138'491.404	102'412.918	69'125.969	
NG	LU1322871986	GBP	236'227.859	91'052.753	193'943.120	133'337.492	
R	LU1322872109	GBP	18'250.919	52'327.834	5'752.443	64'826.310	
UAQ1	LU2113057629	GBP	4'590.618	32'532.584	997.067	36'126.135	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	10.000	95'157.827	19'054.878	76'112.949	
UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	-	80.000	-	80.000	
UAQH1 (hedged)	LU2113058270	CNY	80.000	-	-	80.000	
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	8'001.861	26'528.621	4'973.145	29'557.337	
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	21'322.626	84'931.023	4'324.012	101'929.637	
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	1'092'124.026	1'489'013.672	416'557.495	2'164'580.203	
UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	18'854.965	109'338.638	4'203.900	123'989.703	
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	4'258'561.378	4'733'181.945	783'228.752	8'208'514.571	
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR B	LU1481720644	EUR	581'555.295	318'001.347	58'596.403	840'960.239
	C	LU1481721022	EUR	140'485.057	156'139.532	23'820.532	272'804.057
	F	LU2001741433	EUR	74'985.525	15'345.259	90'330.784	-
	I	LU1564308895	EUR	27'164.961	94'513.816	23'923.563	97'755.214
	N	LU1683490335	EUR	10.000	-	-	10.000
	R	LU2331733803	EUR	-	1'350.000	-	1'350.000
<b>Multi Asset Income</b>	EUR A	LU1687388899	EUR	25'437.462	271.245	25'708.707	-
	A Gross	LU1840629767	EUR	10.000	-	10.000	-
	AQ Gross	LU1840629254	EUR	10.000	-	10.000	-
	B	LU1687388972	EUR	111'429.539	1'311.418	112'740.957	-
	C	LU1687389194	EUR	3'600.010	422.510	4'022.520	-
	H (hedged)	LU1687389277	CHF	63'666.527	1'376.489	65'043.016	-
	H (hedged)	LU1687389350	USD	3'862.885	-	3'862.885	-
	HI (hedged)	LU2118212641	CHF	10.000	-	10.000	-
	HR (hedged)	LU2054207894	CHF	210.000	-	210.000	-
	I	LU1515106984	EUR	40'030.025	-	40'030.025	-
	N	LU1734078824	EUR	32'640.204	139.000	32'779.204	-

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn des	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres			Geschäftsjahres
		R	LU1543561341 EUR	6'628.229	-	6'628.229	-
<b>TwentyFour Monument</b>	EUR	A	LU1882612564 EUR	1'061.303	-	1'051.303	10.000
		AH (hedged)	LU1882612648 CHF	10.000	-	-	10.000
<b>European Asset Backed Securities</b>		AH (hedged)	LU1882612721 GBP	9'926.207	-	9'916.207	10.000
		AH (hedged)	LU1882612994 USD	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU1602256296 CHF	680'851.464	10'504.000	517'496.507	173'858.957
		HI (hedged)	LU1999876151 JPY	99'939.049	-	-	99'939.049
		HI (hedged)	LU1602256700 USD	245'831.250	22'496.763	189'224.942	79'103.071
		HN (hedged)	LU1882613299 CHF	260.000	-	-	260.000
		HN (hedged)	LU1882613372 GBP	1'194.951	659.041	435.950	1'418.042
		HN (hedged)	LU1882613455 USD	10.000	-	-	10.000
		HR (hedged)	LU1650590000 CHF	8'675.000	21'412.869	-	30'087.869
		I	LU1602255561 EUR	1'271'261.896	682'676.266	819'788.780	1'134'149.382
		N	LU1882613026 EUR	19'322.000	2'699.000	5'962.000	16'059.000
		R	LU1627767970 EUR	1'160.000	200.000	-	1'360.000
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	B	LU1700372789 EUR	33'918.582	4'465.525	11'363.776	27'020.331
		C	LU1737595923 EUR	3'173.303	288.318	1'281.223	2'180.398
		E	LU1700372862 EUR	2'409'380.938	684'998.695	216'704.794	2'877'674.839
		H (hedged)	LU1767066860 CHF	4'173.307	1'714.304	1'899.907	3'987.704
		H (hedged)	LU1767066944 USD	620.728	-	-	620.728
		HI (hedged)	LU1767067082 CHF	19.288	-	-	19.288
		HI (hedged)	LU1767067165 USD	1'560.000	-	-	1'560.000
		I	LU1700372946 EUR	198'489.468	5'292.420	10.535	203'771.353
		N	LU1767067249 EUR	10.000	-	-	10.000
		R	LU1700373084 EUR	220.076	-	-	220.076
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	A	LU1879231311 EUR	958.914	17'744.944	2'097.410	16'606.448
		B	LU1879231402 EUR	35'118.057	81'637.604	26'159.380	90'596.281
		C	LU1879231584 EUR	22'185.278	6'527.234	3'944.559	24'767.953
		H (hedged)	LU2260684571 CHF	-	67'712.819	6'819.276	60'893.543
		H (hedged)	LU2260684902 USD	-	3'862.885	-	3'862.885
		HI (hedged)	LU1879232046 CHF	2'055.000	8.453	-	2'063.453
		HI (hedged)	LU1879232129 GBP	785.000	-	-	785.000
		HR (hedged)	LU2054208439 CHF	1'644.914	489.884	303.811	1'830.987
		I	LU1879231667 EUR	141'024.720	25'517.331	98'642.956	67'899.095
		N	LU1879231741 EUR	1'040.000	28'583.318	2'973.925	26'649.393
		R	LU1879231824 EUR	8'321.356	5'706.809	1'167.549	12'860.616
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>	USD	A	LU1914479057 USD	10.000	-	-	10.000
		B	LU1914479131 USD	10.000	49.462	-	59.462
		HR (hedged)	LU2054208512 CHF	10.000	86.983	-	96.983
		I	LU1914479305 USD	573'528.949	81'235.216	239'858.995	414'905.170
		N	LU1914479214 USD	1'410.000	-	1'400.000	10.000
		R	LU1914479560 USD	313.443	3'084.007	233.000	3'164.450
		S	LU1914479487 USD	10.000	-	-	10.000
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	A	LU2145397134 USD	-	4'510.000	-	4'510.000
		AH (hedged)	LU2145397480 EUR	-	10.000	-	10.000
		AHE (hedged)	LU2243827156 EUR	-	449'438.000	7'819.000	441'619.000
		AHN (hedged)	LU2186295551 GBP	-	10.000	-	10.000
		AI	LU2145396169 USD	-	10.000	-	10.000
		B	LU2145397050 USD	-	10.000	-	10.000
		E	LU2145396912 USD	-	422'664.000	-	422'664.000
		G	LU2145396599 USD	-	10.000	-	10.000
		H (hedged)	LU2145397217 CHF	-	10.000	-	10.000
		H (hedged)	LU2145397308 EUR	-	10.000	-	10.000
		HE (hedged)	LU2145396755 CHF	-	8'614.000	100.000	8'514.000
		HE (hedged)	LU2145396839 EUR	-	97'557.000	692.000	96'865.000
		HI (hedged)	LU2145396243 CHF	-	9'660.000	-	9'660.000
		HI (hedged)	LU2145396326 EUR	-	13'366.000	12'000.000	1'366.000

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Anteilsklasse	ISIN-Code		Anteile			
			Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
HN (hedged)	LU2145397647	EUR	-	55'995.000	-	55'995.000
HR (hedged)	LU2145397993	CHF	-	1'107.388	-	1'107.388
I	LU2145396086	USD	-	33'610.000	-	33'610.000
N	LU2145397563	USD	-	1'085.000	-	1'085.000
R	LU2145397720	USD	-	899.217	140.000	759.217



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	Anteilsklasse	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021						
Swiss Money	CHF	129'725'535	119'951'672	93'243'945	A	CHF	87.40	86.01	85.30					
					B	CHF	113.37	112.35	111.90					
					I	CHF	98.66	97.82	97.48					
					N	CHF	98.86	98.03	97.68					
					R	CHF	99.23	98.53	98.31					
Euro Short Term Bond	EUR	176'460'367	188'360'524	233'096'069	A	EUR	84.77	82.00	81.43					
					AN	EUR	101.37	97.82	97.01					
					B	EUR	133.91	133.36	135.69					
					C	EUR	158.55	157.26	159.37					
					HNG (hedged)	CHF	-	99.42	101.08					
					I	EUR	113.69	113.44	115.65					
					N	EUR	101.30	101.03	102.95					
					NG	EUR	101.48	101.35	103.42					
					R	EUR	101.64	101.28	103.10					
					S	EUR	101.92	101.85	104.01					
					US Dollar Money	USD	104'352'131	98'821'269	79'994'443	A	USD	88.11	87.48	84.34
AN	USD	104.83	103.64	101.31										
B	USD	136.95	139.82	140.47										
I	USD	107.81	110.23	110.91										
N	USD	104.74	107.08	107.74										
Swiss Franc Bond	CHF	241'554'454	183'892'025	182'030'970	A	CHF	128.21	123.58	123.75					
					AI	CHF	101.67	98.13	97.87					
					AN	CHF	102.70	99.04	99.60					
					AQG	CHF	101.07	97.54	97.68					
					B	CHF	249.02	240.78	241.37					
					C	CHF	196.18	188.94	188.65					
					G	CHF	104.48	101.57	102.39					
					I	CHF	139.62	135.61	136.68					
					N	CHF	103.40	100.30	100.87					
					R	CHF	109.94	106.80	107.60					
					Green Bond	EUR	55'310'545	60'162'999	62'886'656	A	EUR	159.96	157.27	158.85
AM	USD	92.26	96.94	95.17										
AN	EUR	110.80	110.12	112.08										
B	EUR	441.50	436.70	442.25										
C	EUR	110.60	108.99	109.94										
I	EUR	182.01	181.05	184.39										
N	EUR	112.70	112.07	114.09										
R	EUR	132.79	132.20	134.77										
S	EUR	112.87	112.55	114.95										
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	2'058'934'723	2'653'445'305	2'661'652'704						A	EUR	112.60	110.38	112.92
										AI	EUR	107.46	105.35	107.94
					AN	EUR	104.77	102.70	105.09					
					AQG	EUR	104.43	102.75	105.20					
					B	EUR	185.46	184.75	191.37					
					C	EUR	227.24	225.49	232.67					
					G	EUR	112.13	112.52	117.42					
					H (hedged)	CHF	123.84	122.76	126.69					
					HI (hedged)	CHF	120.04	119.68	124.23					
					HI (hedged)	USD	133.41	136.17	142.86					
					HN (hedged)	CHF	105.97	105.57	109.54					
					HN (hedged)	GBP	122.45	123.31	129.05					
					HR (hedged)	CHF	-	100.60	104.73					
					I	EUR	173.43	173.74	180.99					
					N	EUR	108.24	108.40	112.88					
					R	EUR	161.93	162.70	170.01					
					S	EUR	111.62	112.42	117.73					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	Anteilsklasse		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021
EUR Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)					Y	EUR	-	112.25	117.26
High Yield Bond	EUR	179'475'983	146'382'788	158'554'189	AI	EUR	104.89	99.08	110.64
					AMH (hedged)	AUD	94.43	87.87	92.02
					AMH (hedged)	USD	81.55	77.02	80.86
					AMH (hedged)	ZAR	893.41	824.41	853.08
					AMHN (hedged)	USD	106.22	107.78	120.52
					AS	EUR	88.77	82.80	88.31
					B	EUR	133.03	131.42	146.06
					C	EUR	103.66	102.00	112.76
					H (hedged)	CHF	127.87	125.76	139.39
					H (hedged)	USD	143.96	145.01	162.25
					HC (hedged)	USD	112.54	112.92	125.55
					HI (hedged)	CHF	114.06	112.79	125.66
					HI (hedged)	USD	119.87	121.48	136.11
					HN (hedged)	CHF	99.92	98.76	109.97
					HN (hedged)	USD	106.00	107.29	120.41
					HR (hedged)	CHF	-	97.57	109.00
					I	EUR	138.50	137.58	153.66
					N	EUR	101.01	100.31	112.04
					R	EUR	118.22	117.81	132.00
					S	EUR	108.48	108.23	121.88
Bond Global Aggregate	EUR	530'669'615	635'429'221	472'486'648	A	EUR	104.61	102.45	103.69
					AH (hedged)	USD	117.44	117.06	119.25
					AHN (hedged)	USD	111.09	110.80	112.72
					AI	EUR	103.02	102.32	104.29
					AN	EUR	106.16	104.40	106.76
					AQH1 (hedged)	USD	110.72	113.51	118.46
					AQHC1 (hedged)	USD	110.66	113.40	118.27
					AS	EUR	102.74	100.61	102.20
					B	EUR	114.43	115.97	120.71
					C	EUR	103.47	104.38	108.30
					F	EUR	101.83	103.17	108.53
					H (hedged)	CHF	108.44	109.50	113.68
					H (hedged)	USD	357.31	367.80	385.46
					H1 (hedged)	USD	110.71	113.17	118.02
					HC1 (hedged)	USD	109.71	112.50	117.30
					HI (hedged)	USD	163.73	169.18	177.76
					HI (hedged)	CHF	-	-	100.54
					HN (hedged)	CHF	105.21	106.56	110.83
					HN (hedged)	USD	111.03	114.62	120.44
					HR (hedged)	CHF	-	100.25	104.39
					I	EUR	116.15	118.02	123.29
					N	EUR	107.31	109.13	114.00
					R	EUR	104.27	106.21	111.14
					S	EUR	110.27	112.75	119.52
Eastern European Bond	EUR	68'086'272	57'253'381	40'648'927	A	EUR	38.67	36.45	35.19
					AM	EUR	43.61	39.67	37.39
					AM	USD	39.26	38.83	36.11
					AN	EUR	98.21	93.78	90.56
					B	EUR	139.05	136.59	135.51
					C	EUR	179.41	175.54	173.47
					I	EUR	135.90	134.26	133.98
					N	EUR	101.54	100.28	100.04
					R	EUR	113.60	112.57	112.78
Value Bond	CHF	83'025'190	72'560'459	68'624'735	A	CHF	79.21	80.15	82.53
					AN	CHF	101.14	104.06	109.00
					B	CHF	106.71	110.18	115.47

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil					
		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	Anteilsklasse	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		
<b>Value Bond (Fortsetzung)</b>					I	CHF	108.46	111.76	117.22	
					N	CHF	101.21	104.27	109.31	
					R	CHF	106.96	110.56	115.97	
					S	CHF	107.28	111.29	117.81	
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>		EUR	93'512'126	97'481'543	58'558'163	A	EUR	95.66	96.85	98.88
					AM	USD	69.65	76.21	76.95	
					AN	EUR	105.66	108.89	114.14	
					B	EUR	163.00	167.23	174.59	
					C	EUR	173.24	177.10	184.29	
					H (hedged)	USD	113.80	118.97	125.02	
					HI (hedged)	USD	116.14	121.88	128.53	
					HN (hedged)	USD	110.44	115.90	122.21	
					I	EUR	127.28	131.08	137.36	
					N	EUR	105.45	108.26	113.24	
					R	EUR	118.44	122.14	128.19	
					S	EUR	107.06	111.16	117.68	
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>		EUR	24'950'035	33'793'917	20'255'542	A	EUR	97.61	91.65	91.13
					AI	EUR	107.30	102.94	104.49	
					AN	EUR	110.46	105.94	107.57	
					B	EUR	106.49	101.62	102.76	
					C	EUR	156.82	149.16	150.28	
					H (hedged)	CHF	102.98	97.95	98.71	
					H (hedged)	USD	114.10	110.90	112.91	
					HI (hedged)	CHF	105.35	100.71	102.00	
					HI (hedged)	USD	116.64	113.90	116.49	
					HN (hedged)	CHF	109.54	104.60	105.83	
					HN (hedged)	USD	115.53	112.79	115.27	
					I	EUR	108.53	104.06	105.67	
					N	EUR	110.01	105.29	106.88	
					R	EUR	109.30	104.73	106.61	
<b>Global Convertible Bond</b>		EUR	45'289'261	27'274'081	23'679'014	A	EUR	125.85	127.82	133.37
					AN	EUR	92.10	94.07	98.69	
					AS	USD	89.09	98.16	-	
					B	EUR	130.31	132.36	138.10	
					C	EUR	173.53	175.54	182.43	
					H (hedged)	CHF	121.96	123.39	128.33	
					H (hedged)	USD	141.28	146.34	154.04	
					HI (hedged)	CHF	117.50	119.49	124.96	
					HI (hedged)	USD	108.36	112.92	119.56	
					HN (hedged)	CHF	91.18	92.73	97.00	
					HN (hedged)	USD	96.63	100.65	106.52	
					I	EUR	138.57	141.58	148.60	
					N	EUR	92.15	94.11	98.74	
					R	EUR	103.46	106.03	111.65	
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>		USD	199'115'325	215'174'762	305'401'198	A	USD	61.71	60.63	61.18
					AM	USD	53.07	51.61	51.20	
					AMH (hedged)	AUD	80.33	76.49	75.19	
					AMH (hedged)	ZAR	816.43	766.25	745.53	
					AN	USD	91.39	90.49	91.33	
					B	CHF	94.76	89.95	95.85	
					B	EUR	104.86	100.71	106.87	
					B	USD	92.59	96.58	101.16	
					C	USD	134.19	139.40	145.43	
					H (hedged)	CHF	77.86	79.15	81.72	
					H (hedged)	EUR	82.05	83.70	86.66	
					HI (hedged)	CHF	82.31	84.10	87.40	
					HI (hedged)	EUR	83.04	85.00	88.53	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021			31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>				HN (hedged)	CHF	90.48	92.41	96.01	
				HN (hedged)	EUR	91.49	93.72	97.59	
				HR (hedged)	CHF	-	101.01	105.43	
				I	USD	97.82	102.70	108.29	
				N	USD	96.63	101.42	106.89	
				R	USD	100.17	105.58	111.79	
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>	CHF	297'318'220	266'856'254	374'526'377	A	CHF	218.12	236.04	320.89
					AN	CHF	101.14	110.00	150.30
					B	CHF	222.25	240.88	327.48
					C	CHF	103.16	111.15	150.20
					I	CHF	154.37	168.77	231.44
					N	CHF	101.84	111.29	152.56
					R	CHF	183.28	201.73	278.65
					S	CHF	102.56	113.21	156.74
<b>European Mid and Small Cap Equity</b>	EUR	124'442'630	114'516'718	222'461'606	A	EUR	210.32	223.01	326.11
					AN	EUR	90.05	96.21	141.93
					B	EUR	224.97	240.50	351.84
					C	EUR	196.54	208.85	303.70
					I	EUR	174.39	188.04	277.50
					N	EUR	90.63	97.69	144.10
					R	EUR	159.40	173.08	257.37
<b>mtx China Leaders</b>	USD	242'203'097	201'199'366	-	A	USD	196.80	229.00	257.61*
					AN	USD	88.70	104.02	117.53*
					B	USD	223.77	263.80	299.92*
					C	USD	226.50	265.42	300.41*
					G	USD	95.00	113.58	130.55*
					HR (hedged)	CHF	-	109.89	125.03*
					I	USD	215.54	256.45	293.55*
					N	GBP	96.69	105.11	113.31*
					N	USD	89.68	106.66	122.05*
					R	USD	203.18	243.54	280.44*
<b>European Equity</b>	EUR	367'953'378	335'508'214	341'121'164	A	EUR	284.67	292.52	369.35
					AN	EUR	106.46	109.89	139.83
					B	EUR	314.70	324.86	410.19
					C	EUR	217.10	222.75	279.58
					G	EUR	123.13	128.83	164.85
					HI (hedged)	USD	108.45	115.13	148.16
					HR (hedged)	CHF	-	101.12	129.15
					I	EUR	176.56	184.02	234.70
					N	EUR	108.32	112.75	143.55
					R	EUR	297.88	312.18	400.29
					S	EUR	123.87	130.01	166.92
<b>US Equity</b>	USD	3'327'475'934	4'069'868'602	3'285'085'673	A	USD	1'167.77	1'346.96	1'653.29
					AHI (hedged)	EUR	115.67	131.84	161.70
					AI	USD	156.50	182.27	225.98
					AN	USD	127.99	148.87	184.23
					ANG	USD	147.19	171.41	212.71

\* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 31. Mai 2021.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		
<b>US Equity (Fortsetzung)</b>				B	EUR	131.33	139.50	173.48	
				B	USD	1'459.88	1'683.89	2'066.84	
				B1	USD	127.24	146.70	179.96	
				C	USD	358.66	411.21	501.71	
				C1	USD	125.93	144.38	176.15	
				G	EUR	125.48	135.09	170.21	
				G	GBP	135.99	144.60	174.98	
				G	USD	164.21	192.00	238.81	
				H (hedged)	EUR	245.55	277.18	336.43	
				HG (hedged)	EUR	110.51	126.26	155.27	
				HI (hedged)	CHF	149.89	170.19	207.86	
				HI (hedged)	EUR	304.44	346.66	424.88	
				HN (hedged)	EUR	121.17	137.72	168.58	
				HR (hedged)	CHF	-	110.43	135.69	
				HS (hedged)	EUR	152.27	174.57	215.38	
				I	EUR	141.36	151.59	190.41	
				I	USD	298.38	347.49	430.82	
				N	USD	229.41	266.81	330.20	
				R	USD	453.84	531.45	662.43	
				S	USD	-	-	118.31	
				U1	USD	119.12	138.50	171.36	
<b>Global Equity</b>	USD	2'909'826'370	3'873'144'468	4'686'759'291	A	USD	295.13	349.35	422.69
				AI	EUR	186.15	204.87	253.67	
				AN	USD	117.45	140.18	171.03	
				B	SEK	257.43	267.98	324.73	
				B	USD	308.25	364.88	441.48	
				B1	USD	117.31	138.81	167.91	
				C	USD	290.40	341.68	410.93	
				C1	USD	116.11	136.67	164.38	
				G	USD	143.81	172.38	211.13	
				H (hedged)	EUR	157.69	182.25	217.90	
				H (hedged)	SEK	156.03	180.17	215.71	
				HC (hedged)	EUR	260.02	298.69	354.92	
				HI (hedged)	CHF	-	-	122.48	
				HI (hedged)	EUR	184.99	215.80	260.54	
				HN (hedged)	CHF	-	-	113.25	
				HN (hedged)	EUR	130.93	152.64	184.09	
				HR (hedged)	CHF	-	112.40	135.92	
				HS (hedged)	CHF	-	109.59	132.89	
				HS (hedged)	EUR	139.80	164.54	200.06	
				I	EUR	159.85	175.93	217.83	
				I	GBP	268.83	292.24	347.48	
				I	USD	239.30	286.00	349.53	
				N	USD	196.73	234.81	286.46	
				R	USD	353.72	425.07	522.28	
				S	EUR	-	-	118.79	
				S	USD	231.05	278.50	343.05	
				U1	USD	112.02	133.65	163.23	
<b>Global Equity X</b>	USD	21'421'595	31'023'789	36'898'512	B	USD	101.35	121.11	146.25
				I	USD	101.37	122.29	149.01	
				N	EUR	102.17	113.38	139.86	
				R	USD	101.36	122.86	150.54	
				S	USD	101.37	123.25	151.42	
<b>Global Equity Income</b>	USD	27'813'845	24'251'289	26'555'901	A Gross	USD	223.82	219.31	256.79
				AN	USD	102.47	104.59	126.41	
				AQ Gross	USD	104.77	105.94	126.90	
				AQN Gross	USD	106.85	109.04	131.84	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021			31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
<b>Global Equity Income</b> (Fortsetzung)				B	USD	266.79	269.74	323.11	
				H (hedged)	EUR	135.04	133.20	157.57	
				HI (hedged)	EUR	113.11	112.52	134.22	
				HN (hedged)	EUR	96.81	96.38	114.99	
				I	USD	128.63	131.18	158.46	
				N	USD	104.16	106.19	128.22	
				R	USD	215.89	221.10	268.25	
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD	3'016'601'325	2'735'611'506	2'880'963'324	A	USD	648.15	685.14	755.51
				AHI (hedged)	EUR	102.09	106.23	116.87	
				AI	USD	110.98	118.20	131.51	
				AN	USD	108.35	113.80	125.89	
				AX	CHF	-	92.73	105.14	
				B	USD	785.65	835.27	923.76	
				B1	USD	98.40	104.56	115.58	
				C	USD	206.17	217.87	239.51	
				C1	USD	97.37	102.93	113.14	
				G	EUR	106.52	105.63	119.91	
				G	GBP	160.06	156.81	171.02	
				G	USD	-	-	111.05	
				H (hedged)	CHF	102.57	106.33	115.91	
				H (hedged)	EUR	197.06	204.79	223.78	
				HC (hedged)	EUR	177.06	182.93	198.71	
				HG (hedged)	EUR	95.95	101.02	111.83	
				HI (hedged)	CHF	124.88	130.79	144.18	
				HI (hedged)	EUR	129.88	136.42	150.69	
				HN (hedged)	CHF	92.64	96.92	106.84	
				HN (hedged)	EUR	104.53	109.52	120.95	
				HN (hedged)	GBP	108.07	113.81	126.38	
				HR (hedged)	CHF	-	104.32	115.58	
				HS (hedged)	CHF	127.47	134.55	-	
				HS (hedged)	EUR	110.36	116.74	129.91	
				I	EUR	117.66	116.37	131.81	
				I	GBP	171.91	167.95	182.66	
				I	USD	197.85	212.50	237.57	
				N	USD	118.39	126.91	141.89	
				R	USD	239.35	258.48	290.50	
				S	USD	387.06	419.16	472.06	
				U1	USD	100.21	107.41	120.05	
<b>Asia Pacific Equity</b>	USD	606'534'734	466'813'938	476'411'868	A	USD	458.86	519.04	564.28
				AN	USD	108.82	123.79	136.20	
				B	USD	531.41	602.88	657.91	
				C	USD	216.04	243.62	264.27	
				G	USD	103.71	119.15	131.66	
				H (hedged)	EUR	187.22	207.65	224.08	
				HI (hedged)	EUR	153.17	171.51	186.93	
				HN (hedged)	EUR	102.82	114.95	125.06	
				HR (hedged)	CHF	-	110.16	120.40	
				I	USD	200.85	230.10	253.69	
				N	USD	148.00	169.31	186.29	
				R	USD	268.77	309.62	343.19	
				S	USD	110.93	128.18	142.44	
<b>Clean Technology</b>	EUR	430'143'609	637'814'859	1'648'888'069	A	CHF	223.25	259.12	366.91
				A	EUR	323.35	379.73	535.47	
				AN	CHF	100.82	117.74	168.06	
				AN	EUR	106.70	126.08	178.80	
				B	CHF	225.59	261.84	370.75	
				B	EUR	327.29	384.35	541.99	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021			31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
<b>Clean Technology</b> (Fortsetzung)				B1	USD	-	-	110.34	
				C	EUR	110.61	129.13	181.02	
				C	USD	152.45	193.25	267.43	
				C1	USD	-	-	110.03	
				H (hedged)	CHF	122.75	143.69	201.77	
				H (hedged)	SGD	-	-	115.96	
				H (hedged)	USD	111.52	133.26	189.51	
				HN (hedged)	CHF	105.51	124.53	176.25	
				HN (hedged)	SGD	-	-	116.48	
				HN (hedged)	USD	111.40	134.29	192.35	
				HR (hedged)	CHF	-	110.76	157.94	
				I	EUR	359.45	425.81	605.68	
				I	USD	-	-	127.08	
				N	CHF	100.98	118.18	168.71	
				N	EUR	108.99	129.06	183.50	
				N	GBP	112.59	132.01	180.69	
				R	EUR	380.67	454.00	650.44	
			S	EUR	106.55	127.44	183.01		
<b>Future Resources</b>	EUR	49'731'183	33'999'320	111'328'112	A	CHF	119.78	112.49	172.38
					A	EUR	175.15	166.34	253.86
					AN	EUR	87.28	83.96	129.21
					B	CHF	119.78	112.89	172.99
					B	EUR	175.55	167.41	255.49
					C	EUR	164.13	155.57	236.01
					C	USD	103.75	106.80	159.92
					H (hedged)	CHF	88.65	84.27	128.01
					HN (hedged)	CHF	86.26	82.64	126.63
					I	EUR	192.87	185.54	285.62
					N	EUR	99.00	95.20	146.48
					N	USD	-	-	113.83
					R	EUR	204.20	197.49	305.63
					A	USD	324.20	390.40	437.78
	<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	USD	549'263'411	1'100'538'165	1'587'915'350	AHI (hedged)	EUR	84.33	99.42
					AI	USD	94.10	113.31	127.62
					AN	USD	91.95	110.53	124.47
					B	USD	337.08	407.96	460.27
					B1	USD	-	118.77	133.96
					C1	USD	-	118.60	133.03
					G	EUR	-	108.18	124.49
					G	GBP	99.52	111.28	122.99
					G	USD	92.43	113.29	129.43
					H (hedged)	EUR	299.35	354.57	395.23
					HI (hedged)	EUR	326.08	389.70	438.16
					HI (hedged)	SEK	78.62	94.43	106.60
					HN (hedged)	EUR	87.55	104.56	117.40
					HR (hedged)	CHF	-	113.90	128.76
					I	EUR	-	-	103.43
					I	USD	370.45	452.28	514.70
					N	GBP	97.69	109.03	120.23
					N	USD	92.54	112.93	128.47
					NG	USD	86.25	105.46	120.34
					R	USD	393.24	483.34	554.04
					S	USD	-	121.67	139.79
					U1	USD	-	119.03	135.37
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	4'084'165'332	7'307'235'627	8'374'991'635	A	USD	137.09	156.77	174.94
					AG	EUR	117.75	124.80	141.57
					AG	USD	100.99	118.09	132.22

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		
<b>mtx Sustainable</b>				AH (hedged)	EUR	88.44	98.97	109.14	
<b>Emerging Markets</b>				AHI (hedged)	EUR	88.15	99.13	109.69	
<b>Leaders (Fortsetzung)</b>				AI	EUR	98.63	104.39	118.34	
				AI	USD	112.94	129.74	144.74	
				AN	GBP	99.93	104.48	113.77	
				AN	USD	94.70	108.05	120.82	
				AQG	EUR	-	100.73	114.24	
				AQG	GBP	-	104.91	114.09	
				AQG	USD	-	109.61	122.38	
				AQNG	EUR	-	100.69	113.99	
				AQNG	GBP	-	105.48	114.44	
				AQNG	USD	-	109.93	124.25	
				ASX	EUR	99.47	107.06	119.58	
				B	EUR	102.78	109.29	124.34	
				B	SEK	123.17	125.06	140.64	
				B	USD	142.22	164.16	184.34	
				B1	USD	103.15	119.02	133.60	
				C	USD	102.68	117.82	131.52	
				C1	USD	102.63	117.78	131.47	
				G	EUR	-	-	94.15	
				G	USD	87.84	102.71	116.82	
				H (hedged)	EUR	97.99	110.63	122.69	
				HC (hedged)	EUR	96.74	108.79	120.01	
				HI (hedged)	CHF	114.55	130.08	145.08	
				HI (hedged)	EUR	97.06	110.57	123.72	
				HN (hedged)	CHF	89.44	101.66	113.43	
				HN (hedged)	EUR	98.74	112.37	125.64	
				HR (hedged)	CHF	-	108.44	121.88	
				I	EUR	115.39	123.72	141.98	
				I	USD	152.62	177.69	201.28	
				N	EUR	113.47	121.61	139.51	
				N	GBP	119.67	126.95	140.11	
				N	USD	113.39	131.98	149.44	
				R	USD	159.32	186.77	213.09	
				S	USD	127.00	149.29	170.72	
				U1	USD	103.92	120.92	136.88	
<b>Smart Data Equity</b>	USD	72'381'463	71'254'883	76'281'384	A	USD	138.97	153.94	196.21
					AN	USD	96.92	107.20	137.24
					B	USD	142.52	158.90	202.85
					H (hedged)	CHF	125.76	137.00	172.23
					H (hedged)	EUR	128.89	140.47	177.17
					HI (hedged)	CHF	109.07	119.62	151.65
					HI (hedged)	EUR	111.85	123.03	156.47
					HN (hedged)	CHF	92.91	101.89	129.12
					HN (hedged)	EUR	100.56	110.41	140.37
					HN (hedged)	GBP	103.90	114.56	146.34
					HR (hedged)	CHF	-	104.96	134.05
					I	USD	150.28	168.89	217.31
					N	USD	109.97	123.54	158.90
					R	USD	155.02	175.28	227.06
<b>Commodity</b>	USD	534'767'835	332'795'687	426'034'298	B	USD	50.67	52.85	70.38
					C	USD	82.42	85.45	113.05
					G	GBP	97.45	93.57	122.66
					G	USD	93.41	98.54	132.68
					H (hedged)	CHF	40.36	41.02	53.77
					H (hedged)	EUR	31.13	31.67	41.62
					H (hedged)	SEK	467.20	475.92	624.66



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		
<b>Commodity (Fortsetzung)</b>									
				HI (hedged)	CHF	61.28	62.69	82.72	
				HI (hedged)	EUR	57.42	58.86	77.89	
				HI (hedged)	SEK	447.88	461.09	609.80	
				HN (hedged)	CHF	82.10	84.02	110.89	
				HN (hedged)	EUR	82.72	84.80	112.19	
				HS (hedged)	CHF	48.46	50.07	66.67	
				I	USD	68.84	72.37	97.11	
				N	USD	87.69	92.15	123.57	
				R	USD	45.36	47.95	64.70	
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	73'329'449	50'125'409	38'928'863	B	USD	58.22	52.45	55.62
					H (hedged)	CHF	50.59	44.34	46.41
					H (hedged)	EUR	51.84	45.65	47.87
					HI (hedged)	CHF	53.40	47.25	49.88
					HI (hedged)	EUR	54.46	48.20	51.03
					HN (hedged)	CHF	82.28	72.73	76.63
					HN (hedged)	EUR	82.56	73.10	77.23
					I	USD	61.40	55.78	59.67
					N	USD	87.76	79.68	85.11
					R	USD	71.24	65.06	69.93
					S	EUR	-	97.62	106.72
					S	USD	85.66	78.45	84.56
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	99'579'594	245'898'217	203'848'591	AHI (hedged)	EUR	73.23	73.72	85.30
					AI	USD	81.34	83.80	99.62
					B	USD	78.53	80.20	94.52
					H (hedged)	CHF	69.16	68.79	79.65
					H (hedged)	EUR	70.57	70.37	81.64
					HI (hedged)	CHF	71.55	71.79	83.77
					HI (hedged)	EUR	73.38	73.79	86.31
					I	USD	81.30	83.70	99.44
					N	USD	96.34	99.24	117.85
					R	USD	82.94	85.78	102.38
					S	EUR	-	108.59	131.74
					S	USD	84.93	88.10	105.44
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	4'507'815'757	4'625'736'935	4'250'522'881	AH (hedged)	EUR	98.32	92.69	93.84
					AHI (hedged)	CHF	99.29	93.39	95.45
					AHI (hedged)	EUR	100.36	94.53	96.83
					AHN (hedged)	CHF	-	-	105.27
					AHN (hedged)	EUR	99.82	94.05	96.11
					AI	EUR	133.91	119.09	124.48
					AI	USD	107.56	103.88	107.18
					AM	USD	92.78	87.92	89.09
					AQ1	USD	97.49	93.74	97.70
					AQ1 Gross	USD	-	100.83	108.06
					AQC1	USD	100.50	96.73	100.80
					AQC1 Gross	USD	-	100.58	103.90
					AQG	USD	112.05	107.67	112.23
					AQHN (hedged)	GBP	-	111.01	119.62
					AQHNG (hedged)	EUR	102.79	97.89	100.57
					AQHNG (hedged)	GBP	103.12	98.54	101.81
					AQNG	USD	103.68	101.63	105.01
					AS	USD	103.76	99.62	103.80
					B	USD	133.14	134.24	144.45
					B1	USD	104.07	104.53	112.04
					C	USD	113.47	113.97	122.15
					C1	USD	103.45	103.59	110.70
					G	EUR	116.76	109.27	120.06
					G	USD	-	96.75	104.96

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		
<b>Emerging Markets Debt</b> (Fortsetzung)				H (hedged)	CHF	117.42	115.42	122.59	
				H (hedged)	EUR	120.94	119.21	126.88	
				HC (hedged)	EUR	105.38	103.46	109.76	
				HG (hedged)	EUR	-	100.06	107.27	
				HI (hedged)	CHF	121.35	119.98	128.12	
				HI (hedged)	EUR	125.13	123.99	132.84	
				HI (hedged)	GBP	102.16	102.21	110.15	
				HN (hedged)	CHF	99.13	98.02	104.67	
				HN (hedged)	EUR	99.79	98.86	105.86	
				HR (hedged)	CHF	-	99.57	106.74	
				HS (hedged)	CHF	103.64	102.98	110.70	
				HS (hedged)	EUR	110.08	109.84	118.40	
				I	USD	138.05	140.01	151.51	
				N	USD	137.50	139.39	150.79	
				R	USD	148.29	150.85	163.79	
				S	USD	142.01	144.90	157.76	
				U1	USD	107.81	109.14	117.89	
				UAQ1 Gross	USD	-	101.40	109.46	
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	50'048'053	161'634'555	192'627'271	B	EUR	-	103.16	102.63
					HI (hedged)	CHF	105.91	107.39	106.88
					HI (hedged)	USD	116.96	121.44	122.21
					HS (hedged)	CHF	106.51	108.45	108.39
					I	EUR	107.73	109.73	109.65
					S	EUR	104.24	106.64	107.03
<b>Credit Opportunities</b>	USD	24'684'041	32'266'853	48'216'487	X	USD	124.35	138.48	169.77
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	373'960'516	583'934'705	786'888'314	A	USD	112.85	116.95	118.47
<b>Mid Yield</b>					AH (hedged)	CHF	102.93	104.01	104.31
					AH (hedged)	EUR	104.59	105.91	106.50
					AHI (hedged)	EUR	112.15	116.63	120.35
					AHN (hedged)	CHF	102.68	103.77	104.37
					AHN (hedged)	EUR	106.29	107.84	108.76
					AN	USD	112.42	116.62	118.48
					AQHN (hedged)	GBP	-	100.06	101.85
					B	USD	119.39	126.16	130.12
					C	USD	117.47	123.48	126.73
					G	USD	126.93	135.30	140.79
					H (hedged)	CHF	-	-	99.55
					H (hedged)	EUR	110.67	114.42	116.97
					HC (hedged)	EUR	109.03	112.20	114.12
					HG (hedged)	CHF	109.79	114.08	117.30
					HG (hedged)	EUR	116.80	121.77	125.63
					HI (hedged)	CHF	110.97	115.04	118.29
					HI (hedged)	EUR	112.42	116.92	120.50
					HN (hedged)	CHF	-	-	100.07
					HN (hedged)	EUR	105.68	109.90	113.32
					HR (hedged)	CHF	-	104.55	107.49
					I	USD	121.72	129.39	134.58
					N	USD	112.45	119.50	124.29
					R	USD	120.09	128.02	133.25
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	120'491'684	107'022'629	118'963'933	A	USD	108.13	106.93	126.34
					B	USD	100.69	99.59	117.67
					HI (hedged)	CHF	105.04	101.85	119.53
					HI (hedged)	EUR	105.47	102.47	120.59
					HR (hedged)	CHF	-	96.20	113.21
					HS (hedged)	CHF	106.37	103.81	122.66
					I	USD	149.37	148.42	176.23

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021			31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
<b>Emerging Markets Blend (Fortsetzung)</b>				PHS (partially hedged)	CHF	95.38	90.84	108.11	
				R	USD	108.47	108.24	129.06	
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	586'855'603	1'321'295'070	2'166'885'225	A	USD	100.03	100.41	110.75
				AHI (hedged)	EUR	-	-	105.08	
				AHN (hedged)	CHF	-	-	109.74	
				AI	USD	100.80	99.53	111.16	
				AQ Gross	USD	-	99.99	119.01	
				AQ1	USD	105.05	98.13	111.16	
				AQ1 Gross	USD	-	93.75	104.37	
				AQC1	USD	104.96	98.06	111.08	
				AQC1 Gross	USD	-	98.49	111.08	
				AQH (hedged) Gross	EUR	-	92.59	104.16	
				AQHN (hedged)	GBP	-	111.71	128.09	
				AQN	USD	106.68	99.53	112.14	
				B	USD	107.59	107.99	128.51	
				B1	USD	109.25	109.23	129.46	
				C1	USD	108.97	108.62	128.35	
				H (hedged)	CHF	-	-	109.33	
				H (hedged)	EUR	100.45	98.72	116.34	
				HI (hedged)	CHF	107.53	105.90	125.25	
				HI (hedged)	EUR	103.71	102.50	121.53	
				HN (hedged)	CHF	-	-	109.63	
				HN (hedged)	EUR	-	115.93	137.40	
				HR (hedged)	CHF	-	98.12	116.43	
				I	USD	157.19	158.73	190.00	
				N	USD	108.50	109.50	131.03	
				R	USD	116.60	118.10	141.85	
				S	USD	-	99.86	120.28	
				U1	USD	110.02	110.88	132.48	
				UAQ1 Gross	USD	-	93.82	105.52	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	GBP	1'835'357'085	1'997'735'753	2'884'625'354	AH (hedged)	CHF	96.57	92.99	90.96
				AH (hedged)	EUR	98.07	94.58	92.74	
				AH (hedged)	USD	104.05	102.50	101.39	
				AH1 (hedged) Gross	USD	-	-	101.17	
				AHI (hedged)	EUR	97.20	94.08	92.52	
				AHN (hedged)	CHF	97.17	93.74	91.92	
				AHN (hedged)	EUR	97.66	94.51	92.84	
				AI	GBP	97.85	95.72	94.70	
				AQG	GBP	103.58	103.69	103.61	
				AQHG (hedged)	EUR	98.08	97.11	96.45	
				AQHG (hedged)	USD	104.28	105.41	103.87	
				AQHN (hedged)	EUR	100.61	100.03	100.18	
				AQHNG (hedged)	USD	105.32	106.42	106.74	
				AQN	GBP	108.99	108.66	109.73	
				AQNG	GBP	103.49	103.40	103.99	
				G	GBP	114.63	116.86	120.28	
				H (hedged)	CHF	-	-	100.32	
				H (hedged)	EUR	103.02	103.27	104.92	
				H1 (hedged)	USD	-	103.90	106.56	
				HC (hedged)	EUR	99.36	99.28	100.44	
				HG (hedged)	EUR	103.05	104.01	106.35	
				HI (hedged)	AUD	-	100.84	103.57	
				HI (hedged)	CHF	101.50	101.99	103.81	
				HI (hedged)	EUR	108.52	109.34	111.57	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021			31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
<b>TwentyFour Absolute</b>				HN (hedged)	CHF	-	-	100.61	
<b>Return Credit Fund</b>				HN (hedged)	EUR	100.54	101.18	103.24	
<b>(Fortsetzung)</b>				HN (hedged)	USD	105.72	108.41	111.49	
				HR (hedged)	CHF	-	100.14	102.07	
				I	GBP	114.17	116.21	119.44	
				N	GBP	114.00	116.00	119.16	
				R	GBP	114.40	116.58	119.94	
				UH1 (hedged)	USD	-	103.98	106.85	
<b>TwentyFour Sustainable</b>	GBP	-	27'048'921	375'625'049	AH (hedged)	EUR	-	99.51	100.58
<b>Short Term Bond Income</b>				AHI (hedged)	CHF	-	100.01	101.20	
				AHI (hedged)	EUR	-	99.76	101.23	
				AHI (hedged)	USD	-	100.02	102.30	
				AHN (hedged)	CHF	-	100.01	101.06	
				AHN (hedged)	EUR	-	100.02	101.49	
				AHN (hedged)	USD	-	100.02	102.17	
				AQG	GBP	-	99.85	98.97	
				AQI	GBP	-	100.30	102.56	
				AQNG	GBP	-	99.72	98.94	
				G	GBP	-	100.36	102.60	
				H (hedged)	CHF	-	100.01	100.72	
				H (hedged)	EUR	-	99.51	100.54	
				H (hedged)	SEK	-	100.04	101.41	
				HI (hedged)	CHF	-	100.01	101.20	
				HI (hedged)	EUR	-	99.71	101.10	
				HI (hedged)	USD	-	100.02	102.27	
				HN (hedged)	CHF	-	100.01	101.03	
				HN (hedged)	EUR	-	100.02	101.42	
				HN (hedged)	USD	-	100.02	102.26	
				HR (hedged)	CHF	-	-	100.29	
				NG	GBP	-	100.28	102.50	
				R	GBP	-	100.15	102.48	
<b>TwentyFour Strategic</b>	GBP	2'391'141'648	3'457'806'013	5'515'620'405	AH (hedged)	CHF	103.11	102.53	105.95
<b>Income Fund</b>				AH (hedged)	EUR	104.78	104.58	108.31	
				AH (hedged)	USD	112.07	114.20	119.10	
				AHI (hedged)	EUR	101.14	100.88	103.46	
				AHN (hedged)	CHF	98.85	98.29	101.60	
				AHN (hedged)	EUR	99.41	99.13	102.71	
				AMH (hedged)	EUR	99.26	100.22	104.30	
				AMH (hedged)	USD	-	-	103.22	
				AQ	GBP	99.19	100.43	104.66	
				AQG	GBP	102.29	103.68	108.08	
				AQH (hedged)	EUR	96.45	96.08	98.43	
				AQH (hedged)	HKD	96.66	97.75	100.40	
				AQH (hedged)	SGD	97.90	98.38	101.17	
				AQH (hedged)	USD	99.57	100.88	104.28	
				AQH1 (hedged)	USD	101.22	103.49	108.01	
				AQH1 (hedged)	USD	-	101.67	104.18	
				AQHC1	USD	98.61	100.37	104.75	
				AQHC1	USD	-	101.60	103.89	
				AQHG (hedged)	EUR	99.30	100.04	103.63	
				AQHG (hedged)	USD	103.12	105.55	110.27	
				AQHI (hedged)	USD	108.13	111.12	116.53	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				AQHN (hedged)	EUR	97.98	98.65	102.33	
				AQHNG (hedged)	EUR	98.08	99.01	102.54	
				AQHNG (hedged)	USD	107.90	111.19	116.07	
				AQN	GBP	102.59	103.94	108.49	
				AQNG	GBP	99.14	100.59	105.37	
				G	GBP	119.29	125.02	135.08	
				H (hedged)	CHF	-	-	102.19	
				H (hedged)	EUR	107.23	110.57	117.74	
				H (hedged)	HKD	105.44	111.55	120.31	
				H (hedged)	SGD	105.08	110.12	118.22	
				H (hedged)	USD	107.54	113.26	121.58	
				H1 (hedged)	USD	106.54	111.70	119.54	
				HC (hedged)	EUR	101.14	103.87	110.06	
				HC1 (hedged)	USD	106.45	111.48	119.03	
				HG (hedged)	EUR	103.28	107.37	115.20	
				HG (hedged)	USD	108.55	115.15	124.62	
				HI (hedged)	CHF	111.97	115.94	123.87	
				HI (hedged)	EUR	113.73	118.06	126.50	
				HI (hedged)	NOK	105.47	111.08	119.69	
				HI (hedged)	USD	123.15	130.52	141.00	
				HN (hedged)	CHF	-	-	102.60	
				HN (hedged)	EUR	102.59	106.47	114.00	
				HN (hedged)	USD	107.04	113.38	122.43	
				HNG (hedged)	EUR	114.27	118.80	127.39	
				HNG (hedged)	USD	109.16	115.73	125.16	
				HNY (hedged)	EUR	-	102.10	109.45	
				HNY (hedged)	USD	-	103.05	111.42	
				HR (hedged)	CHF	103.76	107.77	115.48	
				I	GBP	118.50	124.01	133.78	
				N	GBP	118.39	123.84	133.54	
				NG	GBP	119.09	124.75	134.73	
				R	GBP	119.94	125.90	136.24	
				UAQ1	GBP	-	100.72	103.86	
				UAQH1 (hedged)	AUD	-	100.68	105.68	
				UAQH1 (hedged)	CNH	-	-	100.61	
				UAQH1 (hedged)	CNY	-	101.79	109.32	
				UAQH1 (hedged)	EUR	-	100.56	103.07	
				UAQH1 (hedged)	SGD	-	100.11	104.41	
				UAQH1 (hedged)	USD	105.31	107.71	112.30	
				UAQH1 (hedged)	USD	-	104.30	105.35	
			Gross						
			UAQHN1 (hedged)	AUD	-	-	100.16		
			UAQHN1 (hedged)	CNH	-	-	100.61		
			UAQHN1 (hedged)	SGD	-	-	100.17		
			UH1 (hedged)	USD	107.11	113.30	122.22		
Multi Asset Solution	EUR	75'151'769	89'964'431	141'596'317	B	EUR	105.93	109.82	117.21
					C	EUR	104.50	107.84	114.53
					F	EUR	101.14	105.75	-
					I	EUR	106.44	110.98	119.14
					N	EUR	104.01	108.48	116.56
					R	EUR	-	-	102.40
Multi Asset Income	EUR	33'369'891	24'108'107	-	A	EUR	84.65	76.18	81.37*
					A Gross	EUR	101.11	93.82	-
					AQ Gross	EUR	101.11	93.82	-
					B	EUR	88.88	82.35	90.36*
					C	EUR	87.50	80.78	88.53*
					H (hedged)	CHF	86.23	79.61	87.29*

\* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 21. Januar 2021.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021			31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
<b>Multi Asset Income</b> (Fortsetzung)				H (hedged)	USD	95.16	89.91	99.08*	
				HI (hedged)	CHF	-	93.65	103.00*	
				HR (hedged)	CHF	-	88.51	97.44*	
				I	EUR	107.41	100.17	110.21*	
				N	EUR	98.96	92.26	101.49*	
				R	EUR	107.26	100.40	110.62*	
<b>TwentyFour Monument</b>	EUR	354'286'861	224'722'599	154'786'534	A	EUR	99.98	96.43	99.40
<b>European Asset Backed Securities</b>				AH (hedged)	CHF	99.65	97.15	99.88	
				AH (hedged)	GBP	100.88	98.07	101.33	
				AH (hedged)	USD	102.44	102.17	106.24	
				HI (hedged)	CHF	101.00	98.81	101.98	
				HI (hedged)	JPY	10'016	9'855	10'242	
				HI (hedged)	USD	107.79	107.97	112.64	
				HN (hedged)	CHF	100.06	97.90	101.02	
				HN (hedged)	GBP	101.31	100.23	104.28	
				HN (hedged)	USD	102.86	103.20	107.76	
				HR (hedged)	CHF	101.28	99.31	102.71	
				I	EUR	102.28	100.55	104.14	
				N	EUR	100.44	98.69	102.17	
				R	EUR	102.72	101.19	105.03	
	<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	274'848'880	264'317'894	319'938'163	B	EUR	99.75	98.31
				C	EUR	139.18	136.86	139.87	
				E	EUR	100.66	99.73	102.71	
				H (hedged)	CHF	90.43	88.68	90.52	
				H (hedged)	USD	100.53	100.89	104.09	
				HI (hedged)	CHF	100.15	98.65	101.15	
				HI (hedged)	USD	103.14	103.95	107.63	
				I	EUR	100.36	99.24	101.99	
				N	EUR	98.68	97.66	100.41	
				R	EUR	100.38	99.32	102.14	
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	13'264'137	25'003'369	38'062'841	A	EUR	121.41	116.94	132.18
				B	EUR	121.35	116.84	132.09	
				C	EUR	120.89	115.82	130.35	
				H (hedged)	CHF	-	-	94.73	
				H (hedged)	USD	-	-	108.35	
				HI (hedged)	CHF	121.43	117.12	132.68	
				HI (hedged)	GBP	122.86	119.54	136.61	
				HR (hedged)	CHF	-	99.01	112.37	
				I	EUR	121.81	117.93	134.17	
				N	EUR	121.92	117.99	134.03	
				R	EUR	122.02	118.37	134.86	
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>	USD	68'872'828	65'168'557	60'114'144	A	USD	106.22	112.70	142.59
				B	USD	106.22	112.70	142.50	
				HR (hedged)	CHF	-	97.02	121.24	
				I	USD	106.45	113.28	143.73	
				N	USD	106.47	113.32	143.88	
				R	USD	106.48	113.37	143.93	
				S	USD	106.72	114.01	145.29	

\* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 21. Januar 2021.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021		31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021	
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	-	-	134'498'052 A	USD	-	-	115.00
				AH (hedged)	EUR	-	-	114.01
				AHE (hedged)	EUR	-	-	110.31
				AHN (hedged)	GBP	-	-	115.15
				AI	USD	-	-	115.61
				B	USD	-	-	115.01
				E	USD	-	-	116.02
				G	USD	-	-	115.90
				H (hedged)	CHF	-	-	113.69
				H (hedged)	EUR	-	-	114.01
				HE (hedged)	CHF	-	-	114.85
				HE (hedged)	EUR	-	-	115.06
				HI (hedged)	CHF	-	-	114.31
				HI (hedged)	EUR	-	-	114.55
				HN (hedged)	EUR	-	-	114.60
				HR (hedged)	CHF	-	-	114.54
				I	USD	-	-	115.61
				N	USD	-	-	115.57
				R	USD	-	-	115.87

# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen,

Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund stiegen während des Geschäftsjahres um 22.04%, von 38'327.06 Mio. CHF auf 46'775.73 Mio. CHF. Die positive Wertentwicklung ist primär auf zusätzliche Anteilszeichnungen zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurde der folgende Teilfonds aufgelegt

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	30.09.2020

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
<b>Bond Global Aggregate</b>	HI (hedged)	CHF	17.12.2020
<b>US Equity</b>	S	USD	17.12.2020
<b>Global Equity</b>	HI (hedged)	CHF	04.11.2020
	HN (hedged)	CHF	19.01.2021
	S	EUR	26.02.2021
<b>Emerging Markets Equity</b>	G	USD	30.10.2020
<b>Clean Technology</b>	B1	USD	08.04.2021
	C1	USD	08.04.2021
	H (hedged)	SGD	17.03.2021
	HN (hedged)	SGD	17.03.2021
	I	USD	09.11.2020
<b>Future Resources</b>	N	USD	17.12.2020
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	I	EUR	25.11.2020
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	G	EUR	15.07.2021
<b>Emerging Markets Debt</b>	AHN (hedged)	CHF	18.12.2020
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>	H (hedged)	CHF	18.12.2020
	HN (hedged)	CHF	18.12.2020
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	AHI (hedged)	EUR	25.03.2021
	AHN (hedged)	CHF	16.12.2020
	H (hedged)	CHF	16.12.2020
	HN (hedged)	CHF	16.12.2020
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AH1 (hedged) Gross	USD	26.02.2021
	H (hedged)	CHF	17.12.2020
	HN (hedged)	CHF	17.12.2020
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	HR (hedged)	CHF	18.12.2020
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AMH (hedged)	USD	09.09.2020
	H (hedged)	CHF	16.12.2020
	HN (hedged)	CHF	16.12.2020
	UAQH1 (hedged)	CNH	16.07.2021
	UAQHN1 (hedged)	AUD	16.07.2021
	UAQHN1 (hedged)	CNH	16.07.2021
	UAQHN1 (hedged)	SGD	16.07.2021
<b>Multi Asset Solution</b>	R	EUR	28.04.2021
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	H (hedged)	CHF	21.01.2021
	H (hedged)	USD	21.01.2021
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	A	USD	30.09.2020
	AH (hedged)	EUR	30.09.2020
	AHE (hedged)	EUR	12.11.2020
	AHN (hedged)	GBP	30.09.2020
	AI	USD	30.09.2020



# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

Vontobel Fund -	Anteilklassen	Währung	Auflegungsdatum
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	B	USD	30.09.2020
	E	USD	30.09.2020
	G	USD	30.09.2020
	H (hedged)	CHF	30.09.2020
	H (hedged)	EUR	30.09.2020
	HE (hedged)	CHF	30.09.2020
	HE (hedged)	EUR	30.09.2020
	HI (hedged)	CHF	30.09.2020
	HI (hedged)	EUR	30.09.2020
	HN (hedged)	EUR	30.09.2020
	HR (hedged)	CHF	30.09.2020
	I	USD	30.09.2020
	N	USD	30.09.2020
	R	USD	30.09.2020

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Anteilklassen und ihrer jeweiligen Wertentwicklung während des Geschäftsjahres entnehmen Sie bitte den entsprechenden Berichten und Aufstellungen.

Zum 10. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt den Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) entsprechend angepasst.

Ereignisse während und nach Ende des Geschäftsjahres können Sie den Erläuterungen zum Jahresabschluss unter Punkt 13 und 14 entnehmen.

Der Verwaltungsrat weist darauf hin, dass die im Bestätigungsvermerk enthaltenen Erklärungen im Hinblick auf die gesetzliche Verantwortung des Verwaltungsrats ausschliesslich die des Wirtschaftsprüfers sind. Die Verantwortlichkeiten und Verpflichtungen des Verwaltungsrats sind gesetzlich festgelegt. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er diese Verpflichtungen in ihrer Gesamtheit erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

Gemäss der Satzung des Fonds ist der Verwaltungsrat des Fonds („Verwaltungsrat“) berechtigt, jederzeit innerhalb eines Teilfonds verschiedene Anteilsklassen („Anteilsklassen“) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilsklassen unterscheiden sich jedoch durch spezifische Merkmale, u.a. in Bezug auf das Anlegerprofil, die Gebührenstruktur, den Mindestanlagebetrag, die Besteuerung und die Vertriebspolitik.

Per 31. August 2021 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HNG (CHF), I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, AN, B, I, N, R
Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AN, AQQ, B, C, G, I, N, R
Green Bond	EUR	A, AM (USD), AN, B, C, I, N, R, S
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A, AI, AN, AQQ, B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, Y
High Yield Bond	EUR	AI, AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AMHN (USD), AS, B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AHN (USD), AI, AN, AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AS, B, C, F, H (CHF), H (USD), H1 (USD), HC1 (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Eastern European Bond	EUR	A, AM, AM (USD), AN, B, C, I, N, R
Value Bond	CHF	A, AN, B, I, N, R, S
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A, AM (USD), AN, B, C, H (USD), HI (USD), HN (USD), I, N, R, S
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A, AI, AN, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Global Convertible Bond	EUR	A, AN, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN, B, C, I, N, R, S
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A, AN, B, C, I, N, R
European Equity	EUR	A, AN, B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG, B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), HS (EUR), I (EUR), I, N, R, S, U1
Global Equity	USD	A, AI (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), HS (EUR), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, S (EUR), U1
Global Equity X	USD	B, I, N (EUR), R, S
Global Equity Income	USD	A Gross, AN, AQ Gross, AQN Gross, B, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF), B, B1, C, C1, G, G (EUR), G (GBP), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), HS (EUR), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Asia Pacific Equity	USD	A, AN, B, C, G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S
Clean Technology	EUR	A (CHF), A, AN (CHF), AN, B (CHF), B, B1 (USD), C, C (USD), C1 (USD), H (CHF), H (USD), H (SGD), HN (CHF), HN (SGD), HN (USD), HR (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), R, S

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
<b>Future Resources</b>	EUR	<b>A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), R</b>
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	USD	<b>A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), HR (CHF), I, I (EUR), N (GBP), N, NG, R, S, U1</b>
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	<b>A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQG (EUR), AQG (GBP), AQG, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, ASX (EUR), B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, R, S, U1</b>
<b>Smart Data Equity</b>	USD	<b>A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R</b>
<b>Commodity</b>	USD	<b>B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R</b>
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	<b>B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S (EUR), S</b>
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	<b>AHI (EUR), AI, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR), S</b>
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	<b>AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQG, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross</b>
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	<b>B, HI (CHF), HI (USD), HS (CHF), I, S</b>
<b>Credit Opportunities</b>	USD	<b>X</b>
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>	USD	<b>A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHN (GBP), B, C, G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R</b>
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	<b>A, B, HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, PHS (CHF), R</b>
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	<b>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), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross</b>
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	GBP	<b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AH1 Gross (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQG, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H1 (USD), HC (EUR), HG (EUR), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)</b>
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	GBP	<b>AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AQG, AQI, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), NG, R</b>
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	GBP	<b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), 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), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (CNY), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQHN1 (AUD), UAQHN1 (CNH), UAQHN1 (SGD), UH1 (USD)</b>
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR	<b>B, C, I, N, R</b>
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR	<b>A, AH (CHF), AH (GBP), AH (USD), HI (CHF), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), HR (CHF), I, N, R</b>
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	<b>B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, N, R</b>
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	<b>A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HR (CHF), I, N, R</b>
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>	USD	<b>A, B, HR (CHF), I, N, R, S</b>
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	<b>A, AH (EUR), AHE (EUR), AHN (GBP), AI, B, E, G, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen für jeden Teilfonds beschliessen. Anteilsklassen können in der Referenzwährung des Teilfonds aber auch in alternativen Währungen ausgegeben werden. Sofern die alternative Währung gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds gegen Währungsschwankungen abgesichert wird, ist dies im Namen der Anteilsklasse durch den Buchstaben „H“ und den Zusatz „hedged“ gekennzeichnet. Der Nettoinventarwert und dementsprechend die Wertentwicklung abgesicherter Anteile kann sich vom Nettoinventarwert der Anteile in der Referenzwährung unterscheiden. Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIIDs auf [vontobel.com/am](http://vontobel.com/am) jederzeit verfügbar. Einige Anteilsklassen sind gemäss den folgenden Ausführungen bestimmten Anlegern vorbehalten. Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Vertriebsländern erhältlich:

### a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

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

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

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

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

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

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

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich.
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-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.
- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilsklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.
- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die 50 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von G-Anteilen berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- PH- (partially hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden, sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. PH- (partially hedged) Anteile streben an, nur das Exposure auf den Anteil der Hauptanlagewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungsexposure auf die anderen, von der Hauptanlagewährung verschiedenen, Anlagewährungen des Teilfonds behalten. Dieses Exposure kann erheblich sein. Beispiel: Die Referenzwährung eines Teilfonds ist der US-Dollar, die Anteilsklassenwährung ist der Schweizerfranken und der grösste Teil des Vermögens des Teilfonds ist in Euro angelegt. Die Anteilsklasse PH CHF strebt an, nur den Anteil des auf Euro lautenden Teils des Teilfondsportfolios gegen den Schweizerfranken abzusichern. Die Anteilsklasse PH CHF behält also ein Exposure auf die anderen Anlagewährungen des Teilfondsportfolios.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
  - von Anlegern, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie in Grossbritannien und den Niederlanden, und
  - von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nichtunabhängiger Beratung haben.

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

- R-Anteile können nur von Anlegern gezeichnet werden, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Unternehmens der Vontobel Gruppe berechtigt sind, entsprechende Anteile in ihrem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiterkonditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. Es ist daher möglich, dass diese Anteile von Personen gezeichnet und gehalten werden, die Zugang zu nicht-öffentlichen, materiellen Informationen in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds haben. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, haben die Vontobel Gruppe bzw. die verbundenen Gesellschaften entsprechende Weisungen erlassen, deren Einhaltung fortlaufend überwacht wird.
- S-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe (einschliesslich der Verwaltungsgesellschaft) abgeschlossen haben. S-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung). S-Anteile werden weder mit Verwaltungsgebühren (Management Fee) noch mit Performance Fees belastet. Etwaige Gebühren werden durch den Anleger direkt an das Unternehmen der Vontobel-Gruppe gezahlt, mit dem die jeweilige Vereinbarung abgeschlossen wurde.
- U-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Bestimmungen zur Emission von Anteilsbruchteilen gelten nicht für U-Anteile. Die Umwandlung von Anteilen der U-Anteilsklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig.
- V-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die ein Unternehmen der Vontobel-Gruppe sind oder einen Kooperationsvertrag mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. V-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger.
- X-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen und die eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. X-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

Die Bezeichnungen der oben genannten Anteilsklassenarten oder Kombinationen davon können zusätzlich mit den Ziffern von "1" bis "10" versehen sein. Diese Anteilsklassen haben die gleiche Architektur wie die Anteilsklassen, von denen sie abgeleitet wurden, 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 einem Einzelfall unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Anleger die oben festgesetzten Mindestanlage- und/oder Mindesthaltebeträge herabzusetzen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

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

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung

### a) Abschluss

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

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des per 31. August 2021 berechneten Nettovermögenswerts.

### b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann, in welchem Falle der Wert, durch Abzug eines Betrages, den der Fonds als angemessen erachtet, errechnet wird, um den realen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert sämtlicher an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem zuletzt bekannten Kurs am Tage vor dem Bewertungsstichtag. Ausnahme hierzu bilden die Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente der im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts bestimmten Teilfonds, welche gemäss der Anlagepolitik in Asien und im fernen Osten investiert sind, und deren Wert nach dem zuletzt bekannten Kurs zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungsstichtag bemessen wird.
- iii. Der Wert der an anderen geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente wird auf der Grundlage des letzten Kurses am Tag vor dem Bewertungsstichtag ermittelt.
- iv. Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Abschnitt ii. und iii. ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen 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.
- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern 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 unzumutbar 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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

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

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

### d) Erträge

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

### e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

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

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

### f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

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

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

### g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

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

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

### h) Bewertung von Swaps

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

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

### i) Bewertung von Contracts for Difference

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

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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

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

### j) Sonstige Aktiva / Verbindlichkeiten

Sonstige Aktiva entstehen hauptsächlich aus rückzahlbaren Steuern und Kosten.

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

In den Nettovermögensaufstellungen werden Forderungen und Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference für die Teilfonds Commodity, Dynamic Commodity, Non-Food Commodity und Vescore Artificial Intelligence Multi Asset unter "Sonstige Aktiva" bzw. "Sonstige Verbindlichkeiten" ausgewiesen.

### k) Kombinierte Abschlüsse

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

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

### l) Umrechnung der Fremdwährungen

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

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

### m) Gründungskosten

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

### n) Besteuerung

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

### o) Swing Pricing

Der Handel in einem Teilfonds (insbesondere Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten) entspricht in der Regel den Handelsaktivitäten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds (d.h. Kauf von zusätzlichen Instrumenten bei 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 Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

- Der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den jeweiligen Swing-Faktor wie unten dargelegt erhöht, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilsklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarzufluss (Nettozeichnungen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine geringere Anzahl an Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen höheren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Zahl an Anteilen zeichnen, zahlen einen höheren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den geltenden Swing-Faktor wie unten dargelegt reduziert, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilsklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarabfluss (Nettorücknahmen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine höhere Anzahl von Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen geringeren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Anzahl von Anteilen zeichnen, zahlen einen niedrigeren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- 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).

Alle Teilfonds, auf die der SSP-Mechanismus angewendet werden kann, können auf der Website [vontobel.com/am](http://vontobel.com/am) eingesehen werden.

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 31. August 2021 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. August 2021 nicht angewandt):

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen
		vor Anwendung des Swing-Faktors		nach Anwendung des Swing-Faktors
Swiss Money	CHF	93'243'945	0	93'243'945
Euro Short Term Bond	EUR	233'096'069	0	233'096'069
US Dollar Money	USD	79'994'443	0	79'994'443
Swiss Franc Bond	CHF	182'030'970	0	182'030'970
Green Bond	EUR	62'886'656	0	62'886'656
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	2'661'652'704	0	2'661'652'704
High Yield Bond	EUR	158'554'189	0	158'554'189
Bond Global Aggregate	EUR	472'486'648	0	472'486'648
Eastern European Bond	EUR	40'648'927	0	40'648'927
Value Bond	CHF	68'624'735	0	68'624'735
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	58'558'163	0	58'558'163
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	20'255'542	0	20'255'542
Global Convertible Bond	EUR	23'679'014	0	23'679'014
<b>Sustainable Emerging Markets Local</b>				
Currency Bond	USD	305'401'198	0	305'401'198
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1'587'915'350	0	1'587'915'350
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	8'374'991'635	0	8'374'991'635
Emerging Markets Debt	USD	4'250'522'881	0	4'250'522'881
Sustainable Global Bond	EUR	192'627'271	0	192'627'271
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	786'888'314	0	786'888'314
Emerging Markets Blend	USD	118'963'933	0	118'963'933
Emerging Markets Corporate Bond	USD	2'166'885'225	0	2'166'885'225
<b>TwentyFour Monument European Asset</b>				
Backed Securities	EUR	154'786'534	0	154'786'534
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	134'498'052	0	134'498'052

Während des Geschäftsjahres kam der SSP-Mechanismus für die oben stehenden Teilfonds sowie für den Teilfonds Vontobel Fund - mtx China Leaders zur Anwendung.

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

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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 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 Untieranlageverwaltern, falls solche bestellt sind, und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Der gültige Gebührensatz der Management Fee wird vom Verwaltungsrat bestätigt. Im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts sind die maximalen Gebührensätze für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Die während des Geschäftsjahres gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilsklasse waren die folgenden:

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Swiss Money</b>			<b>EUR Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)</b>		
A	CHF	0.150%	AN	EUR	0.550%
B	CHF	0.150%	AQG	EUR	0.400%
I	CHF	0.100%	B	EUR	1.100%
N	CHF	0.100%	C	EUR	1.500%
R	CHF	0.100%	G	EUR	0.400%
<b>Euro Short Term Bond</b>			H (hedged)	CHF	1.100%
A	EUR	0.300%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AN	EUR	0.150%	HI (hedged)	USD	0.550%
B	EUR	0.300%	HN (hedged)	CHF	0.550%
C	EUR	0.700%	HN (hedged)	GBP	0.550%
HNG (hedged)	CHF	0.070%	HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.150%	I	EUR	0.550%
N	EUR	0.150%	N	EUR	0.550%
NG	EUR	0.070%	R	EUR	0.250%
R	EUR	0.250%	S	EUR	0.000%
S	EUR	0.000%	Y	EUR	0.370%
<b>US Dollar Money</b>			<b>High Yield Bond</b>		
A	USD	0.300%	AI	EUR	0.550%
AN	USD	0.150%	AMH (hedged)	AUD	1.500%
B	USD	0.300%	AMH (hedged)	USD	1.500%
I	USD	0.150%	AMH (hedged)	ZAR	1.500%
N	USD	0.150%	AMHN (hedged)	USD	0.550%
R	USD	0.250%	AS	EUR	1.500%
<b>Swiss Franc Bond</b>			B	EUR	1.100%
A	CHF	0.650%	C	EUR	1.500%
AI	CHF	0.200%	H (hedged)	CHF	1.100%
AN	CHF	0.325%	H (hedged)	USD	1.100%
AQG	CHF	0.200%	HC (hedged)	USD	1.500%
B	CHF	0.650%	HI (hedged)	CHF	0.550%
C	CHF	1.050%	HI (hedged)	USD	0.550%
G	CHF	0.200%	HN (hedged)	CHF	0.550%
I	CHF	0.200%	HN (hedged)	USD	0.550%
N	CHF	0.325%	HR (hedged)	CHF	0.250%
R	CHF	0.200%	I	EUR	0.550%
<b>Green Bond</b>			N	EUR	0.550%
A	EUR	0.850%	R	EUR	0.250%
AM	USD	1.250%	S	EUR	0.000%
AN	EUR	0.325%			
B	EUR	0.850%			
C	EUR	1.250%			
I	EUR	0.325%			
N	EUR	0.325%			
R	EUR	0.250%			
S	EUR	0.000%			
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>					
A	EUR	1.100%			
AI	EUR	0.550%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Vontobel Fund -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>Bond Global Aggregate</b>			<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>		
A	EUR	0.800%	A	EUR	0.850%
AH (hedged)	USD	0.800%	AI	EUR	0.425%
AHN (hedged)	USD	0.400%	AN	EUR	0.425%
AI	EUR	0.400%	B	EUR	0.850%
AN	EUR	0.400%	C	EUR	1.250%
AQH1 (hedged)	USD	1.400%	H (hedged)	CHF	0.850%
AQHC1 (hedged)	USD	1.450%	H (hedged)	USD	0.850%
AS	EUR	1.200%	HI (hedged)	CHF	0.425%
B	EUR	0.800%	HI (hedged)	USD	0.425%
C	EUR	1.200%	HN (hedged)	CHF	0.425%
F	EUR	0.800%	HN (hedged)	USD	0.425%
H (hedged)	CHF	0.800%	I	EUR	0.425%
H (hedged)	USD	0.800%	N	EUR	0.425%
H1 (hedged)	USD	1.400%	R	EUR	0.250%
HC1 (hedged)	USD	1.450%	<b>Global Convertible Bond</b>		
HI (hedged)	USD	0.400%	A	EUR	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.400%	AN	EUR	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.400%	AS	USD	1.500%
HN (hedged)	USD	0.400%	B	EUR	1.100%
HR (hedged)	CHF	0.250%	C	EUR	1.500%
I	EUR	0.400%	H (hedged)	CHF	1.100%
N	EUR	0.400%	H (hedged)	USD	1.100%
R	EUR	0.250%	HI (hedged)	CHF	0.550%
S	EUR	0.000%	HI (hedged)	USD	0.550%
<b>Eastern European Bond</b>			HN (hedged)	CHF	0.550%
A	EUR	1.100%	HN (hedged)	USD	0.550%
AM	EUR	1.500%	I	EUR	0.550%
AM	USD	1.500%	N	EUR	0.550%
AN	EUR	0.550%	R	EUR	0.250%
B	EUR	1.100%	<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>		
C	EUR	1.500%	A	USD	1.200%
I	EUR	0.550%	AM	USD	1.600%
N	EUR	0.550%	AMH (hedged)	AUD	1.600%
R	EUR	0.250%	AMH (hedged)	ZAR	1.600%
<b>Value Bond</b>			AN	USD	0.600%
A	CHF	0.340%	B	CHF	1.200%
AN	CHF	0.220%	B	EUR	1.200%
B	CHF	0.340%	B	USD	1.200%
I	CHF	0.220%	C	USD	1.600%
N	CHF	0.220%	H (hedged)	CHF	1.200%
R	CHF	0.250%	H (hedged)	EUR	1.200%
S	CHF	0.000%	HI (hedged)	CHF	0.600%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>			HI (hedged)	EUR	0.600%
A	EUR	0.850%	HN (hedged)	CHF	0.600%
AM	USD	1.250%	HN (hedged)	EUR	0.600%
AN	EUR	0.425%	HR (hedged)	CHF	0.250%
B	EUR	0.850%	I	USD	0.600%
C	EUR	1.250%	N	USD	0.600%
H (hedged)	USD	0.850%	R	USD	0.250%
HI (hedged)	USD	0.425%			
HN (hedged)	USD	0.425%			
I	EUR	0.425%			
N	EUR	0.425%			
R	EUR	0.250%			
S	EUR	0.000%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Vontobel Fund -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>			<b>US Equity (Fortsetzung)</b>		
A	CHF	1.650%	HI (hedged)	EUR	0.825%
AN	CHF	0.825%	HN (hedged)	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%	HR (hedged)	CHF	0.250%
C	CHF	2.250%	HS (hedged)	EUR	0.000%
I	CHF	0.825%	I	EUR	0.825%
N	CHF	0.825%	I	USD	0.825%
R	CHF	0.250%	N	USD	0.825%
S	CHF	0.000%	R	USD	0.250%
<b>European Mid and Small Cap Equity</b>			S	USD	0.000%
A	EUR	1.650%	U1	USD	0.850%
AN	EUR	0.825%	<b>Global Equity</b>		
B	EUR	1.650%	A	USD	1.650%
C	EUR	2.250%	AI	EUR	0.825%
I	EUR	0.825%	AN	USD	0.825%
N	EUR	0.825%	B	SEK	1.650%
R	EUR	0.250%	B	USD	1.650%
<b>mtx China Leaders</b>			B1	USD	1.700%
A *	USD	1.750%	C	USD	2.250%
AN *	USD	0.875%	C1	USD	2.250%
B *	USD	1.750%	G	USD	0.650%
C *	USD	2.350%	H (hedged)	EUR	1.650%
G *	USD	0.650%	H (hedged)	SEK	1.650%
HR (hedged) *	CHF	0.250%	HC (hedged)	EUR	2.250%
I *	USD	0.875%	HI (hedged)	CHF	0.825%
N *	GBP	0.875%	HI (hedged)	EUR	0.825%
N *	USD	0.875%	HN (hedged)	CHF	0.825%
R *	USD	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.825%
<b>European Equity</b>			HR (hedged)	CHF	0.250%
A	EUR	1.650%	HS (hedged)	CHF	0.000%
AN	EUR	0.825%	HS (hedged)	EUR	0.000%
B	EUR	1.650%	I	EUR	0.825%
C	EUR	2.250%	I	GBP	0.825%
G	EUR	0.550%	I	USD	0.825%
HI (hedged)	USD	0.825%	N	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%	R	USD	0.250%
I	EUR	0.825%	S	EUR	0.000%
N	EUR	0.825%	S	USD	0.000%
R	EUR	0.250%	U1 (bis 21.10.2020)	USD	0.850%
S	EUR	0.000%	U1 (seit 22.10.2020)	USD	0.825%
<b>US Equity</b>			<b>Global Equity X</b>		
A	USD	1.650%	B	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	I	USD	0.825%
AI	USD	0.825%	N	EUR	0.825%
AN	USD	0.825%	R	USD	0.250%
ANG	USD	0.550%	S	USD	0.000%
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	GBP	0.550%			
G	USD	0.550%			
H (hedged)	EUR	1.650%			
HG (hedged)	EUR	0.550%			
HI (hedged)	CHF	0.825%			

\* Management Fee bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Global Equity Income</b>		
A Gross	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
AQ Gross	USD	1.500%
AQN Gross	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Equity</b>		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
AX	CHF	0.517%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	GBP	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HG (hedged)	EUR	0.650%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	GBP	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	GBP	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
<b>Asia Pacific Equity</b>		
A	USD	1.650%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
C	USD	2.250%
G	USD	0.650%
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%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Asia Pacific Equity (Fortsetzung)</b>		
S	USD	0.000%
<b>Clean Technology</b>		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	CHF	0.825%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
B1	USD	1.700%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.400%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	SGD	1.650%
H (hedged)	USD	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	SGD	0.825%
HN (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Future Resources</b>		
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 Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Vontobel Fund -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>			<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)</b>		
A	USD	1.650%	I	USD	0.825%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	N	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%	N	GBP	0.825%
AN	USD	0.825%	N	USD	0.825%
B	USD	1.650%	R	USD	0.250%
B1	USD	1.700%	S	USD	0.000%
C1	USD	2.250%	U1	USD	0.850%
G	EUR	0.650%	<b>Smart Data Equity</b>		
G	GBP	0.650%	A	USD	1.500%
G	USD	0.650%	AN	USD	0.750%
H (hedged)	EUR	1.650%	B	USD	1.500%
HI (hedged)	EUR	0.825%	H (hedged)	CHF	1.500%
HI (hedged)	SEK	0.825%	H (hedged)	EUR	1.500%
HN (hedged)	EUR	0.825%	HI (hedged)	CHF	0.750%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HI (hedged)	EUR	0.750%
I	EUR	0.825%	HN (hedged)	CHF	0.750%
I	USD	0.825%	HN (hedged)	EUR	0.750%
N	GBP	0.825%	HN (hedged)	GBP	0.750%
N	USD	0.825%	HR (hedged)	CHF	0.250%
NG	USD	0.650%	I	USD	0.750%
R	USD	0.250%	N	USD	0.750%
S	USD	0.000%	R	USD	0.250%
U1	USD	0.850%	<b>Commodity</b>		
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>			B	USD	1.500%
A	USD	1.650%	C	USD	2.100%
AG	EUR	0.650%	G	GBP	0.500%
AG	USD	0.650%	G	USD	0.500%
AH (hedged)	EUR	1.650%	H (hedged)	CHF	1.500%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	H (hedged)	EUR	1.500%
AI	EUR	0.825%	H (hedged)	SEK	1.500%
AI	USD	0.825%	HI (hedged)	CHF	0.750%
AN	GBP	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.750%
AN	USD	0.825%	HI (hedged)	SEK	0.750%
AQG	EUR	0.650%	HN (hedged)	CHF	0.750%
AQG	GBP	0.650%	HN (hedged)	EUR	0.750%
AQG	USD	0.650%	HS (hedged)	CHF	0.000%
AQNG	EUR	0.650%	I	USD	0.750%
AQNG	GBP	0.650%	N	USD	0.750%
AQNG	USD	0.650%	R	USD	0.250%
ASX	EUR	0.650%	<b>Dynamic Commodity</b>		
B	EUR	1.650%	B	USD	1.500%
B	SEK	1.650%	H (hedged)	CHF	1.500%
B	USD	1.650%	H (hedged)	EUR	1.500%
B1	USD	1.700%	HI (hedged)	CHF	0.750%
C	USD	2.250%	HI (hedged)	EUR	0.750%
C1	USD	2.250%	HN (hedged)	CHF	0.750%
G	EUR	0.650%	HN (hedged)	EUR	0.750%
G	USD	0.650%	I	USD	0.750%
H (hedged)	EUR	1.650%	N	USD	0.750%
HC (hedged)	EUR	2.250%	R	USD	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%	S	EUR	0.000%
HI (hedged)	EUR	0.825%	S	USD	0.000%
HN (hedged)	CHF	0.825%			
HN (hedged)	EUR	0.825%			
HR (hedged)	CHF	0.250%			
I	EUR	0.825%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Non-Food Commodity</b>		
AHI (hedged)	EUR	0.750%
AI	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%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
<b>Emerging Markets Debt</b>		
AH (hedged)	EUR	1.100%
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)	EUR	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%
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%
UAQ1 Gross	USD	0.700%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Sustainable Global Bond</b>		
B	EUR	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged)	USD	0.350%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.350%
S	EUR	0.000%
<b>Credit Opportunities</b>		
X	USD	0.425%
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>		
A	USD	1.100%
AH (hedged)	CHF	1.100%
AH (hedged)	EUR	1.100%
AHI (hedged)	EUR	0.380%
AHN (hedged)	CHF	0.340%
AHN (hedged)	EUR	0.340%
AN	USD	0.340%
AQHN (hedged)	GBP	0.340%
B	USD	1.100%
C	USD	1.600%
G	USD	0.340%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HC (hedged)	EUR	1.600%
HG (hedged)	CHF	0.340%
HG (hedged)	EUR	0.340%
HI (hedged)	CHF	0.380%
HI (hedged)	EUR	0.380%
HN (hedged)	CHF	0.340%
HN (hedged)	EUR	0.340%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.380%
N	USD	0.340%
R	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Blend</b>		
A	USD	1.250%
B	USD	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%
PHS (partially hedged)	CHF	0.000%
R	USD	0.250%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>			<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)</b>		
A	USD	1.100%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AHI (hedged)	EUR	0.550%	I	GBP	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.550%	N	GBP	0.400%
AI	USD	0.550%	R	GBP	0.250%
AQ Gross	USD	1.100%	UH1 (hedged)	USD	0.300%
AQ1	USD	1.500%	<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>		
AQ1 Gross	USD	1.500%	AH (hedged)	EUR	0.800%
AQC1	USD	1.800%	AHI (hedged)	CHF	0.400%
AQC1 Gross	USD	1.800%	AHI (hedged)	EUR	0.400%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%	AHI (hedged)	USD	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%	AHN (hedged)	CHF	0.400%
AQN	USD	0.550%	AHN (hedged)	EUR	0.400%
B	USD	1.100%	AHN (hedged)	USD	0.400%
B1	USD	1.500%	AQG	GBP	0.250%
C1	USD	1.800%	AQI	GBP	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%	AQNG	GBP	0.250%
H (hedged)	EUR	1.100%	G	GBP	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.550%	H (hedged)	CHF	0.800%
HI (hedged)	EUR	0.550%	H (hedged)	EUR	0.800%
HN (hedged)	CHF	0.550%	H (hedged)	SEK	0.800%
HN (hedged)	EUR	0.550%	HI (hedged)	CHF	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HI (hedged)	EUR	0.400%
I	USD	0.550%	HI (hedged)	USD	0.400%
N	USD	0.550%	HN (hedged)	CHF	0.400%
R	USD	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.400%
S	USD	0.000%	HN (hedged)	USD	0.400%
U1	USD	0.700%	HR (hedged)	CHF	0.250%
UAQ1 Gross	USD	0.700%	NG	GBP	0.250%
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			R	GBP	0.250%
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%			
H1 (hedged)	USD	0.600%			
HC (hedged)	EUR	1.200%			
HG (hedged)	EUR	0.250%			
HI (hedged)	AUD	0.400%			
HI (hedged)	CHF	0.400%			
HI (hedged)	EUR	0.400%			
HN (hedged)	CHF	0.400%			
HN (hedged)	EUR	0.400%			
HN (hedged)	USD	0.400%			



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>			<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>		
AH (hedged)	CHF	1.200%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%
AH (hedged)	EUR	1.200%	UAQH1 (hedged)	CNY	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) Gross	USD	0.700%
AHN (hedged)	EUR	0.600%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.700%
AMH (hedged)	EUR	1.200%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.700%
AMH (hedged)	USD	1.200%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.700%
AQ	GBP	1.200%	UH1 (hedged)	USD	0.700%
AQG	GBP	0.450%	<b>Multi Asset Solution</b>		
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%	B	EUR	1.400%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%	C	EUR	2.000%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%	F	EUR	0.850%
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%	I	EUR	0.700%
AQH1 (hedged)	USD	1.550%	N	EUR	0.700%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%	R	EUR	0.250%
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%	<b>Multi Asset Income</b>		
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%	A *	EUR	1.250%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%	A Gross *	EUR	1.250%
AQHG (hedged)	USD	0.450%	AQ Gross *	EUR	1.250%
AQHI (hedged)	USD	0.600%	B *	EUR	1.250%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%	C *	EUR	1.600%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%	H (hedged) *	CHF	1.250%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%	H (hedged) *	USD	1.250%
AQN	GBP	0.600%	HI (hedged) *	CHF	0.625%
AQNG	GBP	0.450%	HR (hedged) *	CHF	0.250%
G	GBP	0.450%	I *	EUR	0.625%
H (hedged)	CHF	1.200%	N *	EUR	0.625%
H (hedged)	EUR	1.200%	R *	EUR	0.250%
H (hedged)	HKD	1.200%	<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>		
H (hedged)	SGD	1.200%	A	EUR	1.000%
H (hedged)	USD	1.200%	AH (hedged)	CHF	1.000%
H1 (hedged)	USD	1.550%	AH (hedged)	GBP	1.000%
HC (hedged)	EUR	1.600%	AH (hedged)	USD	1.000%
HC1 (hedged)	USD	1.750%	HI (hedged)	CHF	0.500%
HG (hedged)	EUR	0.450%	HI (hedged)	JPY	0.500%
HG (hedged)	USD	0.450%	HI (hedged)	USD	0.500%
HI (hedged)	CHF	0.600%	HN (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	EUR	0.600%	HN (hedged)	GBP	0.500%
HI (hedged)	NOK	0.600%	HN (hedged)	USD	0.500%
HI (hedged)	USD	0.600%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HN (hedged)	CHF	0.600%	I	EUR	0.500%
HN (hedged)	EUR	0.600%	N	EUR	0.500%
HN (hedged)	USD	0.600%	R	EUR	0.250%
HNG (hedged)	EUR	0.450%	<b>Multi Asset Defensive</b>		
HNG (hedged)	USD	0.450%	B	EUR	0.700%
HNY (hedged)	EUR	0.450%	C	EUR	0.950%
HNY (hedged)	USD	0.450%	E	EUR	0.150%
HR (hedged)	CHF	0.250%	H (hedged)	CHF	0.700%
I	GBP	0.600%	H (hedged)	USD	0.700%
N	GBP	0.600%	HI (hedged)	CHF	0.350%
NG	GBP	0.450%	HI (hedged)	USD	0.350%
R	GBP	0.250%	I	EUR	0.350%
UAQ1	GBP	0.700%	N	EUR	0.350%
UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%	R	EUR	0.250%
UAQH1 (hedged)	CNH	0.700%			

\* Management Fee bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Vontobel Fund -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>			<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>		
A	EUR	1.000%	A	USD	1.180%
B	EUR	1.000%	AH (hedged)	EUR	1.180%
C	EUR	1.500%	AHE (hedged)	EUR	0.150%
H (hedged)	CHF	1.000%	AHN (hedged)	GBP	0.625%
H (hedged)	USD	1.000%	AI	USD	0.625%
HI (hedged)	CHF	0.500%	B	USD	1.180%
HI (hedged)	GBP	0.500%	E	USD	0.150%
HR (hedged)	CHF	0.250%	G	USD	0.450%
I	EUR	0.500%	H (hedged)	CHF	1.180%
N	EUR	0.500%	H (hedged)	EUR	1.180%
R	EUR	0.250%	HE (hedged)	CHF	0.150%
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>			HE (hedged)	EUR	0.150%
A	USD	0.700%	HI (hedged)	CHF	0.625%
B	USD	0.700%	HI (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.625%
I	USD	0.350%	HR (hedged)	CHF	0.250%
N	USD	0.350%	I	USD	0.625%
R	USD	0.250%	N	USD	0.625%
S	USD	0.000%	R	USD	0.250%

Zum 31. August 2021 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Swiss Money</b>	
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR *	0.550%
<b>Swiss Franc Bond</b>	
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF *	0.350%
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD *	0.425%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR *	0.340%
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR *	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR *	0.350%
<b>High Yield Bond</b>	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
<b>Bond Global Aggregate</b>	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR *	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD *	0.425%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD *	0.150%
<b>Value Bond</b>	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR *	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD *	0.425%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR *	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD *	0.425%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
<b>Commodity</b>	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD *	0.000%
Vontobel Fund - Green Bond I EUR *	0.325%
<b>Emerging Markets Debt</b>	
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 - Sustainable Emerging Markets Debt E USD *	0.150%

\* Für cross investments wird die effektive Verwaltungsgebühr ausgewiesen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
<b>Multi Asset Solution</b>	
Vontobel Fund - Clean Technology I EUR *	0.825%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR *	0.550%
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD *	0.000%
<b>Multi Asset Defensive</b>	
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS	0.400%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS	0.250%
DBLCl Commodity Optimum Yield Swap UCITS ETF 1C EUR	0.240%
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF EUR	0.300%
iShares Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	0.200%
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR	0.100%
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR	0.250%
iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	0.500%
iShares High Yield UCITS ETF USD	0.500%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR	0.150%
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	0.070%
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	0.450%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund A Hedged EUR UCITS	0.450%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS	0.250%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR *	0.550%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR *	0.150%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR *	0.400%

\* Für cross investments wird die effektive Verwaltungsgebühr ausgewiesen.

### b) Performance Fee

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

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

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

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund - High Yield Bond  
 Vontobel Fund - Bond Global Aggregate  
 Vontobel Fund - Value Bond  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic  
 Vontobel Fund - Dynamic Commodity  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund - Credit Opportunities  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond  
 Vontobel Fund - Multi Asset Solution (bis zum 28.02.2021)

## 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. Ein reduzierter Taxe d'Abonnement-Satz von 0,01% pro Jahr kann jedoch anwendbar sein für:

- Teilfonds, deren ausschliesslicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente, die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten oder beides ist.
- 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“).

Von der Taxe d'Abonnement können ausgenommen sein:

- der Teil des Vermögens eines Teilfonds (prorata), der in einen luxemburgischen Investmentfonds oder einen Teilfonds investiert ist, soweit dieser der Taxe d'Abonnement unterliegt;
- Teilfonds, (i) deren Anteile ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschliesslicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten und Termingeldern bei Kreditinstituten ist, (iii) deren durchschnittliche Restlaufzeit 90 Tage nicht überschreitet und (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben. Sofern in einem Teilfonds, der den Anforderungen der in den Ziffern (ii) bis (iv) dargelegten Anforderungen entspricht, mehrere Anteilsklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilsklassen, die (i) entsprechen, von dieser Ausnahme.
- Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich von Pensionsfonds und vergleichbaren Vehikeln erworben werden dürfen.

## 5 Service Fee

Der jeweilige Teilfonds zahlt eine als „Service Fee“ bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche die Kosten für die zentrale Administration, Leitung, Depotbankfunktion sowie Betreuung des Fonds deckt. Diese Service Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte der jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und jeweils am Monatsende dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds belastet. Sie beträgt für alle Anteilsklassen maximal 0.08745% pro Monat. Aus dieser Service Fee werden die Honorare der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators, der Verwahrstelle und der Vertreter und Zahlstellen in den Vertriebsländern des Fonds bezahlt.

## 6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

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

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2021 auf:

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Swiss Money</b>	High Yield Bond I EUR	312'040	0.33%
<b>Swiss Franc Bond</b>	Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF	1'971'930	1.08%
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	Credit Opportunities X USD	24'091'079	0.83%
	Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR	26'535'080	0.91%
	High Yield Bond I EUR	45'073'489	1.56%
	Sustainable Global Bond I EUR	13'901'818	0.48%
<b>High Yield Bond</b>	Emerging Markets Corporate Bond I USD	4'007'987	2.33%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Bond Global Aggregate</b>	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	4'796'012	0.94%
	Credit Opportunities X USD	14'299'221	2.80%
	Emerging Markets Corporate Bond I USD	28'055'911	5.49%
	Sustainable Emerging Markets Debt E USD	4'141'712	0.81%
<b>Value Bond</b>	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	4'167'962	6.06%
	Credit Opportunities X USD	2'331'394	3.40%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	2'740'579	4.32%
	Credit Opportunities X USD	3'419'379	5.39%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	Emerging Markets Corporate Bond I USD	1'742'603	7.97%
<b>Commodity</b>	Dynamic Commodity S USD	8'837'233	2.26%
	Green Bond I EUR	408'898	0.10%
<b>Emerging Markets Debt</b>	Emerging Markets Blend I USD	56'190'727	1.44%
	Emerging Markets Corporate Bond I USD	11'326'912	0.29%
	Sustainable Emerging Markets Debt E USD	12'552'565	0.32%
	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	17'788'143	0.46%
<b>Multi Asset Solution</b>	Clean Technology I EUR	2'629'416	1.73%
	Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	4'736'452	3.10%
	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	2'622'470	1.72%
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	9'802'997	2.83%
	Euro Short Term Bond I EUR	25'015'997	7.24%
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	13'871'854	4.01%

## 7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2021 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	106.709971	ARS	1 CHF	0.924768	EUR	1 CHF	21.876175	MXN	1 CHF	1.468369	SGD
1 CHF	1.493662	AUD	1 CHF	0.793201	GBP	1 CHF	4.537962	MYR	1 CHF	35.185915	THB
1 CHF	93.143601	BDT	1 CHF	6.593520	GHS	1 CHF	15.790705	NAD	1 CHF	9.076452	TRY
1 CHF	1.808689	BGN	1 CHF	8.490057	HKD	1 CHF	9.503125	NOK	1 CHF	30.253665	TWD
1 CHF	5.588711	BRL	1 CHF	322.892012	HUF	1 CHF	1.550960	NZD	1 CHF	29.387111	UAH
1 CHF	1.379455	CAD	1 CHF	15'570.432178	IDR	1 CHF	4.457833	PEN	1 CHF	1.091643	USD
1 CHF	846.234884	CLP	1 CHF	3.497354	ILS	1 CHF	54.307895	PHP	1 CHF	24'870.548835	VND
1 CHF	7.043267	CNH	1 CHF	79.699423	INR	1 CHF	4.179690	PLN	1 CHF	15.790705	ZAR
1 CHF	7.055512	CNY	1 CHF	119.927954	JPY	1 CHF	4.563496	RON	1 CHF	17.399197	ZMW
1 CHF	4'103.921053	COP	1 CHF	119.973953	KES	1 CHF	108.675261	RSD			
1 CHF	23.501970	CZK	1 CHF	1'266.407193	KRW	1 CHF	79.956273	RUB			
1 CHF	6.877184	DKK	1 CHF	217.588798	LKR	1 CHF	9.430308	SEK			

## 8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	Rechtskosten	3'214
	Clearing brokerage Kosten	2'338
	Sonstige Kosten	12'341
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'450
	<b>Total CHF</b>	<b>28'343</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	Rechtskosten	5'473
	Sonstige Kosten	16'478
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'095
	<b>Total EUR</b>	<b>31'046</b>
<b>US Dollar Money</b>	Rechtskosten	5'803
	Sonstige Kosten	14'163
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'909
	<b>Total USD</b>	<b>28'875</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

		Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Vontobel Fund -</b>	<b>Beschreibung</b>	
<b>Swiss Franc Bond</b>	Rechtskosten	6'518
	Clearing brokerage Kosten	12'616
	Sonstige Kosten	14'683
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'853
	<b>Total CHF</b>	<b>44'670</b>
<b>Green Bond</b>	Rechtskosten	4'878
	Clearing brokerage Kosten	1'279
	Sonstige Kosten	14'506
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'791
	<b>Total EUR</b>	<b>32'454</b>
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	Rechtskosten	17'528
	Clearing brokerage Kosten	4'200
	Sonstige Kosten	88'145
	Allgemeine steuerliche Beratung	31'034
	<b>Total EUR</b>	<b>140'907</b>
<b>High Yield Bond</b>	Rechtskosten	5'567
	Clearing brokerage Kosten	18'286
	Sonstige Kosten	18'338
	Allgemeine steuerliche Beratung	12'800
	<b>Total EUR</b>	<b>54'991</b>
<b>Bond Global Aggregate</b>	Rechtskosten	11'431
	Clearing brokerage Kosten	602'823
	Sonstige Kosten	44'377
	Allgemeine steuerliche Beratung	22'603
	<b>Total EUR</b>	<b>681'234</b>
<b>Eastern European Bond</b>	Rechtskosten	4'821
	Sonstige Kosten	19'154
	Allgemeine steuerliche Beratung	12'763
	<b>Total EUR</b>	<b>36'738</b>
<b>Value Bond</b>	Rechtskosten	5'761
	Clearing brokerage Kosten	12'695
	Sonstige Kosten	17'178
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'245
	<b>Total CHF</b>	<b>43'879</b>
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	Rechtskosten	5'276
	Clearing brokerage Kosten	56'924
	Sonstige Kosten	27'322
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'327
	<b>Total EUR</b>	<b>99'849</b>
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	Rechtskosten	3'466
	Clearing brokerage Kosten	55'148
	Sonstige Kosten	20'608
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'022
	<b>Total EUR</b>	<b>93'244</b>
<b>Global Convertible Bond</b>	Rechtskosten	4'754
	Sonstige Kosten	14'492
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'967
	<b>Total EUR</b>	<b>34'213</b>
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	Rechtskosten	8'039
	Clearing brokerage Kosten	27'506
	Sonstige Kosten	41'640
	Allgemeine steuerliche Beratung	23'442
	<b>Total USD</b>	<b>100'627</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Mid and Small Cap Equity	Rechtskosten	6'309
	Sonstige Kosten	37'436
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'685
	<b>Total CHF</b>	<b>54'430</b>
European Mid and Small Cap Equity	Rechtskosten	5'187
	Sonstige Kosten	16'039
	Allgemeine steuerliche Beratung	28'236
	<b>Total EUR</b>	<b>49'462</b>
mtx China Leaders	Rechtskosten	20'802
	Sonstige Kosten	15'725
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'888
	<b>Total USD</b>	<b>45'415</b>
European Equity	Rechtskosten	6'196
	Sonstige Kosten	23'420
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'352
	<b>Total EUR</b>	<b>40'968</b>
US Equity	Rechtskosten	30'877
	Sonstige Kosten	167'887
	Allgemeine steuerliche Beratung	30'000
	<b>Total USD</b>	<b>228'764</b>
Global Equity	Rechtskosten	28'073
	Clearing brokerage Kosten	909
	Sonstige Kosten	1'399'847
	Allgemeine steuerliche Beratung	48'214
	<b>Total USD</b>	<b>1'477'043</b>
Global Equity X	Rechtskosten	1'145
	Clearing brokerage Kosten	22
	Sonstige Kosten	23'584
	<b>Total USD</b>	<b>24'751</b>
Global Equity Income	Rechtskosten	5'560
	Sonstige Kosten	18'126
	Allgemeine steuerliche Beratung	19'243
	<b>Total USD</b>	<b>42'929</b>
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	32'274
	Sonstige Kosten	135'282
	Allgemeine steuerliche Beratung	91'221
	<b>Total USD</b>	<b>258'777</b>
Asia Pacific Equity	Rechtskosten	8'957
	Sonstige Kosten	40'530
	Allgemeine steuerliche Beratung	42'560
	<b>Total USD</b>	<b>92'047</b>
Clean Technology	Rechtskosten	34'437
	Sonstige Kosten	53'427
	Allgemeine steuerliche Beratung	24'592
	<b>Total EUR</b>	<b>112'456</b>
Future Resources	Rechtskosten	26'450
	Sonstige Kosten	18'886
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'969
	<b>Total EUR</b>	<b>57'305</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Rechtskosten	39'572
	Sonstige Kosten	81'674
	Allgemeine steuerliche Beratung	43'451
	<b>Total USD</b>	<b>164'697</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	78'785
	Sonstige Kosten	324'456
	Allgemeine steuerliche Beratung	73'011
	<b>Total USD</b>	<b>476'252</b>
Smart Data Equity	Rechtskosten	31'873
	Sonstige Kosten	18'513
	Allgemeine steuerliche Beratung	17'668
	<b>Total USD</b>	<b>68'054</b>
Commodity	Rechtskosten	13'323
	Sonstige Kosten	36'157
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'390
	<b>Total USD</b>	<b>64'870</b>
Dynamic Commodity	Rechtskosten	5'988
	Sonstige Kosten	75'500
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'342
	<b>Total USD</b>	<b>92'830</b>
Non-Food Commodity	Rechtskosten	8'469
	Clearing brokerage Kosten	156
	Sonstige Kosten	27'988
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'247
	<b>Total USD</b>	<b>51'860</b>
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	28'144
	Clearing brokerage Kosten	840'575
	Sonstige Kosten	168'943
	Allgemeine steuerliche Beratung	55'097
	<b>Total USD</b>	<b>1'092'759</b>
Sustainable Global Bond	Rechtskosten	3'778
	Clearing brokerage Kosten	1'831
	Sonstige Kosten	23'779
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'519
	<b>Total EUR</b>	<b>32'907</b>
Credit Opportunities	Rechtskosten	3'100
	Clearing brokerage Kosten	45'351
	Sonstige Kosten	16'926
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'147
	<b>Total USD</b>	<b>69'524</b>
Global Corporate Bond Mid Yield	Rechtskosten	13'807
	Clearing brokerage Kosten	17'991
	Sonstige Kosten	40'587
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'464
	<b>Total USD</b>	<b>87'849</b>
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	4'520
	Clearing brokerage Kosten	36'944
	Sonstige Kosten	16'322
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'956
	<b>Total USD</b>	<b>64'742</b>
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	11'852
	Clearing brokerage Kosten	477'550
	Sonstige Kosten	71'194
	Allgemeine steuerliche Beratung	24'971
	<b>Total USD</b>	<b>585'567</b>
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	16'191
	Sonstige Kosten	144'333
	Allgemeine steuerliche Beratung	23'648
	<b>Total GBP</b>	<b>184'172</b>



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	Rechtskosten	5'645
	Sonstige Kosten	37'937
	Allgemeine steuerliche Beratung	112
	<b>Total GBP</b>	<b>43'694</b>
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	Rechtskosten	25'882
	Sonstige Kosten	164'364
	Allgemeine steuerliche Beratung	27'754
	<b>Total GBP</b>	<b>218'000</b>
<b>Multi Asset Solution</b>	Rechtskosten	3'262
	Clearing brokerage Kosten	68'858
	Sonstige Kosten	15'598
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'194
	<b>Total EUR</b>	<b>93'912</b>
<b>Multi Asset Income</b>	Rechtskosten	939
	Clearing brokerage Kosten	22'525
	Sonstige Kosten	7'071
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'988
	<b>Total EUR</b>	<b>37'523</b>
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	Rechtskosten	5'380
	Sonstige Kosten	19'035
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'228
	<b>Total EUR</b>	<b>26'643</b>
<b>Multi Asset Defensive</b>	Rechtskosten	5'725
	Clearing brokerage Kosten	89'131
	Sonstige Kosten	22'733
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'881
	<b>Total EUR</b>	<b>123'470</b>
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	Rechtskosten	717
	Clearing brokerage Kosten	19'149
	Sonstige Kosten	22'412
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'478
	<b>Total EUR</b>	<b>45'756</b>
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>	Rechtskosten	3'780
	Sonstige Kosten	14'890
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'606
	<b>Total USD</b>	<b>27'276</b>
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	Clearing brokerage Kosten	12'871
	Sonstige Kosten	12'737
	<b>Total USD</b>	<b>25'608</b>

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Barclays Bank PLC, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley Europe SE, Morgan Stanley and Co Intl PLC London, RBC IS Bank Luxemburg, Société Générale und UBS AG.

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei sind im Abschnitt 9e) erwähnt.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2021 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	29.10.2021	3'778'783 CHF	4'100'000 USD	28'608
	29.10.2021	4'324'041 CHF	4'000'000 EUR	29
	29.10.2021	1'824'768 CHF	2'700'000 AUD	19'270
			<b>Total CHF</b>	<b>47'907</b>
Euro Short Term Bond	30.09.2021	19'351'553 CHF	17'978'916 EUR	-80'136
	21.10.2021	1'154'015 EUR	1'000'000 GBP	-10'806
	21.10.2021	3'565'212 EUR	4'200'000 USD	10'883
	21.10.2021	270'752 EUR	320'000 USD	-55
	21.10.2021	24'336'423 EUR	28'700'000 USD	48'483
	21.10.2021	11'971'745 EUR	10'300'000 GBP	-25'831
	21.10.2021	5'535'218 EUR	6'000'000 CHF	-14'948
	21.10.2021	11'171'809 EUR	17'900'000 AUD	97'643
			<b>Total EUR</b>	<b>25'233</b>
US Dollar Money	21.10.2021	367'845 USD	501'000 AUD	1'585
				<b>Total USD</b>
Swiss Franc Bond	29.10.2021	1'984'908 CHF	2'700'000 CAD	30'750
	29.10.2021	9'729'093 CHF	9'000'000 EUR	66
	29.10.2021	6'635'911 CHF	7'200'000 USD	50'238
	29.10.2021	1'351'680 CHF	2'000'000 AUD	14'274
			<b>Total CHF</b>	<b>95'328</b>
Green Bond	19.10.2021	6'657'739 EUR	7'900'000 USD	-28'082
	19.10.2021	1'924'140 EUR	1'650'000 GBP	2'138
	19.10.2021	258'972 EUR	2'650'000 SEK	-735
	19.10.2021	254'077 EUR	300'000 USD	187
			<b>Total EUR</b>	<b>-26'492</b>
EUR Corporate Bond Mid Yield	30.09.2021	7'489'395 USD	6'351'245 EUR	-10'722
	30.09.2021	433'634 CHF	402'875 EUR	-1'796
	30.09.2021	13'849'152 CHF	12'866'810 EUR	-57'350
	30.09.2021	63'181'859 CHF	58'700'269 EUR	-261'640
	30.09.2021	55'434'053 CHF	51'502'028 EUR	-229'556
	30.09.2021	2'362'783 GBP	2'754'088 EUR	-899
	02.09.2021	45'725 CHF	42'326 EUR	-40
	02.09.2021	1'756 CHF	1'625 EUR	-2
	01.09.2021	3'444 CHF	3'201 EUR	-15
	01.09.2021	115'386 EUR	124'290 CHF	446
	24.11.2021	201'470'616 EUR	237'000'000 USD	1'036'803
	24.11.2021	95'673'069 EUR	82'000'000 GBP	217'692
			<b>Total EUR</b>	<b>692'921</b>
High Yield Bond	30.09.2021	1'750'428 USD	1'484'419 EUR	-2'506
	30.09.2021	12'717'499 USD	10'784'844 EUR	-18'206
	30.09.2021	570'197 USD	483'545 EUR	-816
	30.09.2021	1'203 USD	1'020 EUR	-2
	30.09.2021	14'482'636 USD	12'281'737 EUR	-20'733
	30.09.2021	1'268'810 USD	1'075'991 EUR	-1'816
	30.09.2021	1'183'872 CHF	1'099'898 EUR	-4'902
	30.09.2021	83'722 CHF	77'784 EUR	-347
	30.09.2021	44'408'050 CHF	41'258'116 EUR	-183'897

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>High Yield Bond (Fortsetzung)</b>				
	30.09.2021	3'673'115 CHF	3'412'575 EUR	-15'211
	30.09.2021	5'843 EUR	6'902 USD	0
	30.09.2021	5'323 EUR	6'288 USD	0
	30.09.2021	106'685 AUD	66'014 EUR	9
	30.09.2021	793'953 ZAR	45'452 EUR	817
	02.09.2021	565 EUR	667 USD	0
	02.09.2021	533 EUR	629 USD	0
	02.09.2021	1'224 EUR	1'324 CHF	0
	01.09.2021	67'672 CHF	62'891 EUR	-310
	01.09.2021	202 EUR	238 USD	0
	01.09.2021	91 EUR	107 USD	1
	24.11.2021	9'331'274 EUR	8'000'000 GBP	18'550
	24.11.2021	78'558'885 EUR	92'500'000 USD	330'374
			<b>Total EUR</b>	<b>101'005</b>
<b>Bond Global Aggregate</b>				
	30.09.2021	1'319'434 USD	1'118'922 EUR	-1'889
	30.09.2021	14'385'469 USD	12'199'336 EUR	-20'594
	30.09.2021	53'129 USD	45'055 EUR	-76
	30.09.2021	28'258'842 USD	23'964'398 EUR	-40'455
	30.09.2021	1'174 USD	996 EUR	-2
	30.09.2021	8'517'955 USD	7'223'497 EUR	-12'194
	30.09.2021	1'186 USD	1'005 EUR	-2
	30.09.2021	1'184 USD	1'004 EUR	-2
	30.09.2021	983'392 USD	833'948 EUR	-1'408
	30.09.2021	61'877'150 CHF	57'488'106 EUR	-256'237
	30.09.2021	46'469 CHF	43'173 EUR	-192
	30.09.2021	1'004 CHF	932 EUR	-4
	30.09.2021	12'631'841 CHF	11'735'845 EUR	-52'309
	02.09.2021	10'257'800 USD	14'000'000 AUD	21'881
	02.09.2021	11'909 EUR	14'056 USD	2
	02.09.2021	13'659 EUR	14'771 CHF	0
	02.09.2021	1'080 EUR	1'274 USD	0
	02.09.2021	25'200'000 AUD	18'464'040 USD	-39'387
	01.09.2021	17'175 USD	14'577 EUR	-28
	01.09.2021	17'171 EUR	20'245 USD	21
	01.09.2021	974 EUR	1'149 USD	1
	10.09.2021	24'705'006 USD	21'018'757 EUR	-94'334
	10.09.2021	4'316'477 USD	13'953'850 ILS	-33'220
	10.09.2021	6'463'874 USD	131'238'003 MXN	-64'563
	10.09.2021	43'564'878 EUR	70'497'209 AUD	-75'927
	10.09.2021	12'339'376 EUR	18'295'469 CAD	76'956
	10.09.2021	26'130'763 EUR	22'372'924 GBP	51'370
	10.09.2021	68'306 EUR	80'186 USD	390
	10.09.2021	1'075'583'500 JPY	8'336'577 EUR	-43'656
	29.09.2021	25'059'775'000 COP	6'341'920 USD	253'226
	22.10.2021	623'616 EUR	1'000'000 AUD	4'956
	22.10.2021	8'498'272 EUR	9'200'000 CHF	-12'032
	22.10.2021	18'688'934 EUR	16'000'000 GBP	52'326
	22.10.2021	186'259'974 EUR	220'000'000 USD	83'659
	02.06.2022	240'058'000 TWD	9'100'000 USD	-193'703
			<b>Total EUR</b>	<b>-397'426</b>
<b>Eastern European Bond</b>				
	19.10.2021	1'119'355 EUR	100'000'000 RUB	-26'840
	19.10.2021	750'947 EUR	270'750'000 HUF	-22'818
	19.10.2021	2'475'895 EUR	12'275'000 RON	-3'876
	19.10.2021	87'500'000 CZK	3'414'373 EUR	22'546
	19.10.2021	1'000'000 RON	202'788 EUR	-771

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Eastern European Bond (Fortsetzung)</b>	19.10.2021	2'275'000 RON	461'076 EUR	-1'487
			<b>Total EUR</b>	<b>-33'246</b>
<b>Value Bond</b>	10.09.2021	2'199'339 CHF	2'048'015 EUR	-15'154
	10.09.2021	2'544'626 EUR	328'307'145 JPY	14'412
	10.09.2021	843'654 EUR	991'614 USD	4'095
	22.10.2021	24'571'093 CHF	22'700'000 EUR	31'448
	22.10.2021	2'780'005 CHF	2'200'000 GBP	9'801
	22.10.2021	22'551'071 CHF	24'600'000 USD	46'103
			<b>Total CHF</b>	<b>90'705</b>
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	30.09.2021	1'218 USD	1'033 EUR	-2
	30.09.2021	250'510 USD	212'441 EUR	-359
	30.09.2021	796'787 USD	675'701 EUR	-1'141
	02.09.2021	11'970'000 USD	173'205'026 ZAR	-2'077
	02.09.2021	173'613'311 ZAR	11'970'000 USD	25'984
	10.09.2021	497'221 USD	10'095'231 MXN	-4'966
	10.09.2021	332'037 USD	1'073'373 ILS	-2'555
	10.09.2021	4'577'153 EUR	5'379'890 USD	20'547
	10.09.2021	2'270'852 EUR	1'944'283 GBP	4'464
	10.09.2021	3'419'121 EUR	5'532'862 AUD	-5'959
	10.09.2021	1'299'051 EUR	1'926'091 CAD	8'102
	10.09.2021	5'254 EUR	6'168 USD	30
	10.09.2021	75'407'000 JPY	584'461 EUR	-3'061
	29.09.2021	1'927'675'000 COP	487'840 USD	19'479
	22.10.2021	1'108'470 EUR	1'200'000 CHF	-1'569
	22.10.2021	15'239'452 EUR	18'000'000 USD	6'845
	22.10.2021	2'931'827 EUR	2'510'000 GBP	8'209
	02.06.2022	17'147'000 TWD	650'000 USD	-13'836
			<b>Total EUR</b>	<b>58'135</b>
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	30.09.2021	23'591 USD	20'006 EUR	-34
	30.09.2021	276'854 USD	234'781 EUR	-396
	30.09.2021	1'163 USD	986 EUR	-2
	30.09.2021	223'137 CHF	207'310 EUR	-924
	30.09.2021	2'321'249 CHF	2'156'599 EUR	-9'612
	30.09.2021	1'019 CHF	947 EUR	-4
	02.09.2021	5'130'000 USD	74'230'726 ZAR	-890
	02.09.2021	74'405'705 ZAR	5'130'000 USD	11'136
	10.09.2021	497'221 USD	10'095'231 MXN	-4'966
	10.09.2021	2'411 USD	2'054 EUR	-12
	10.09.2021	1'938'194 EUR	2'278'113 USD	8'700
	29.09.2021	1'927'675'000 COP	487'840 USD	19'479
	22.10.2021	350'418 EUR	300'000 GBP	981
	22.10.2021	4'995'154 EUR	5'900'000 USD	2'244
	22.10.2021	149'668 EUR	240'000 AUD	1'189
			<b>Total EUR</b>	<b>26'889</b>
<b>Global Convertible Bond</b>	30.09.2021	15'565 USD	13'200 EUR	-22
	30.09.2021	22'935 USD	19'449 EUR	-33
	30.09.2021	1'492'126 USD	1'265'370 EUR	-2'136
	30.09.2021	5'827'149 CHF	5'413'820 EUR	-24'131
	30.09.2021	4'373'799 CHF	4'063'558 EUR	-18'112
	30.09.2021	5'827'697 CHF	5'414'329 EUR	-24'133
	02.09.2021	9'220 CHF	8'534 EUR	-8
	01.09.2021	29'229 CHF	27'164 EUR	-134
	10.09.2021	120'000 USD	109'433 CHF	430
	10.09.2021	5'567'350 EUR	715'000'000 JPY	54'595
	10.09.2021	855'887 EUR	730'000 GBP	4'950

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total EUR	38'112
Global Convertible Bond (Fortsetzung)	10.09.2021	6'399'120 EUR	7'500'000 USD		46'846
Sustainable Emerging Markets	30.09.2021	271'560 CHF	297'527 USD		-842
Local Currency Bond	30.09.2021	37'302 CHF	40'868 USD		-116
	30.09.2021	16'559'421 CHF	18'142'857 USD		-51'358
	30.09.2021	1'145'616 CHF	1'255'162 USD		-3'553
	30.09.2021	3'748 CHF	4'095 USD		0
	30.09.2021	447 CHF	489 USD		0
	30.09.2021	13'653 CHF	14'917 USD		-1
	30.09.2021	21'969'842 EUR	25'909'892 USD		40'776
	30.09.2021	306'501 EUR	361'469 USD		569
	30.09.2021	5'368'541 EUR	6'331'329 USD		9'964
	30.09.2021	2'915 EUR	3'441 USD		2
	30.09.2021	212'531 EUR	250'923 USD		118
	30.09.2021	36'950 EUR	43'625 USD		21
	30.09.2021	1'332 EUR	1'572 USD		1
	30.09.2021	98'463 AUD	71'847 USD		128
	30.09.2021	1'070 AUD	783 USD		0
	30.09.2021	3'579'947 ZAR	241'684 USD		4'749
	02.09.2021	43'584 USD	36'950 EUR		-35
	02.09.2021	1'571 USD	1'332 EUR		-1
	02.09.2021	346 USD	317 CHF		0
	02.09.2021	15'431 EUR	18'214 USD		2
	01.09.2021	1'167 USD	991 EUR		-2
	01.09.2021	3'535 USD	3'000 EUR		-7
	01.09.2021	9'132 CHF	10'002 USD		-33
	19.11.2021	5'000'000'000 KRW	4'247'547 USD		67'453
	19.11.2021	8'280'000 SGD	6'087'712 USD		67'044
	19.11.2021	35'000'000 MXN	1'693'841 USD		33'899
	19.11.2021	36'000'000 PLN	7'894'672 EUR		68'937
	19.11.2021	25'000'000'000 IDR	1'719'572 USD		24'428
	15.10.2021	1'514'779 USD	8'000'000 BRL		-37'760
	15.10.2021	2'073'050 USD	42'000'000 ZMW		-508'970
	15.10.2021	5'183'312 USD	4'100'000'000 CLP		-97'639
	15.10.2021	2'460'434 USD	15'000'000 GHS		20'685
	15.10.2021	1'073'755 EUR	380'000'000 HUF		-14'646
	15.10.2021	8'000'000 BRL	1'501'867 USD		50'421
	15.10.2021	15'000'000 BRL	2'817'854 USD		92'686
	15.10.2021	2'050'000'000 CLP	2'604'229 USD		36'171
	15.10.2021	2'050'000'000 CLP	2'585'801 USD		54'599
	15.10.2021	11'000'000'000 COP	2'886'382 USD		28'618
	15.10.2021	50'000'000 CZK	1'964'521 EUR		-325
	15.10.2021	35'000'000'000 IDR	2'431'028 USD		20'022
	15.10.2021	380'000'000 HUF	1'057'650 EUR		33'629
	17.09.2021	2'851'957 USD	11'000'000 PEN		158'430
	17.09.2021	14'998'611 USD	49'251'328 ILS		-375'749
	17.09.2021	4'778'074 EUR	5'807'386 USD		-165'154
	17.09.2021	905'858 EUR	320'000'000 HUF		-11'821
	17.09.2021	1'977'993 EUR	700'000'000 HUF		-30'078
	17.09.2021	4'945'617 EUR	5'798'535 USD		41'542
	17.09.2021	110'000'000 JPY	843'793 EUR		5'021
	17.09.2021	110'000'000 JPY	995'873 USD		5'550
	17.09.2021	3'000'000 BRL	577'223 USD		7'405
	17.09.2021	22'000'000 BRL	4'189'742 USD		97'530
	17.09.2021	7'500'000 SGD	5'651'625 USD		-76'065
	17.09.2021	53'000'000 MXN	2'641'823 USD		-3'271

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
<b>Sustainable Emerging Markets</b>	17.09.2021	8'500'000 PLN	1'858'739 EUR		25'183
<b>Local Currency Bond</b>	17.09.2021	7'500'000 PLN	1'653'589 EUR		6'254
<b>(Fortsetzung)</b>	17.09.2021	9'000'000 PLN	1'978'948 EUR		13'833
	17.09.2021	80'000'000'000 IDR	5'562'895 USD		57'105
	17.09.2021	49'240'431 ILS	15'000'000 USD		370'991
	17.09.2021	15'010'897 ILS	4'573'306 USD		112'526
	17.09.2021	11'000'000 PEN	2'798'413 USD		-104'876
	17.09.2021	1'020'000'000 HUF	2'893'161 EUR		30'882
	17.12.2021	3'988'142 USD	300'000'000 INR		-79'179
			<b>Total USD</b>		<b>25'693</b>
<b>European Equity</b>	30.09.2021	4'749'586 USD	4'027'800 EUR		-6'799
	30.09.2021	52'935 USD	44'826 EUR		-11
	30.09.2021	1'000 CHF	926 EUR		-1
	30.09.2021	20'456 CHF	19'005 EUR		-85
	30.09.2021	211 CHF	195 EUR		0
	02.09.2021	925 EUR	1'000 CHF		0
			<b>Total EUR</b>		<b>-6'896</b>
<b>US Equity</b>	30.09.2021	1'795 CHF	1'961 USD		0
	30.09.2021	3'667'357 CHF	4'018'035 USD		-11'374
	30.09.2021	121'228 CHF	132'820 USD		-376
	30.09.2021	27 EUR	32 USD		0
	30.09.2021	273'977'835 EUR	323'112'746 USD		508'503
	30.09.2021	133'301 EUR	157'458 USD		-3
	30.09.2021	5'589 EUR	6'591 USD		10
	30.09.2021	2'127 EUR	2'508 USD		4
	30.09.2021	511'253 EUR	603'902 USD		-12
	30.09.2021	70 EUR	83 USD		0
	30.09.2021	114'695'388 EUR	135'264'744 USD		212'875
	30.09.2021	40'265'831 EUR	47'487'065 USD		74'733
	30.09.2021	17'968'268 EUR	21'190'680 USD		33'349
	02.09.2021	69'080 USD	58'566 EUR		-55
	02.09.2021	750'874 EUR	886'270 USD		114
	02.09.2021	14'264 EUR	16'837 USD		2
	01.09.2021	70'373 EUR	82'971 USD		102
	01.09.2021	13'911 EUR	16'402 USD		20
			<b>Total USD</b>		<b>817'892</b>
<b>Global Equity</b>	30.09.2021	183'699 USD	155'557 EUR		-44
	30.09.2021	20'000 CHF	21'915 USD		-65
	30.09.2021	6'161 CHF	6'731 USD		0
	30.09.2021	358'660 CHF	391'860 USD		-18
	30.09.2021	11'387'487 CHF	12'476'375 USD		-35'318
	30.09.2021	139'693 CHF	152'624 USD		-7
	30.09.2021	28'878'653 CHF	31'640'072 USD		-89'566
	30.09.2021	12'539 CHF	13'700 USD		-1
	30.09.2021	1'025'145 CHF	1'123'170 USD		-3'179
	30.09.2021	500'067 CHF	547'884 USD		-1'551
	30.09.2021	1'170 CHF	1'282 USD		-4
	30.09.2021	16'634'384 EUR	19'617'578 USD		30'873
	30.09.2021	36'071'887 EUR	42'540'983 USD		66'949
	30.09.2021	314'617'901 EUR	371'041'161 USD		583'931
	30.09.2021	307'635'909 EUR	362'807'026 USD		570'972
	30.09.2021	174'052 EUR	205'594 USD		-4
	30.09.2021	25 EUR	29 USD		0
	30.09.2021	4'131'728 EUR	4'880'476 USD		-99
	30.09.2021	433'072 EUR	511'553 USD		-10

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Global Equity (Fortsetzung)</b>	30.09.2021	3'459'851 EUR	4'086'842 USD	-83
	30.09.2021	1'972 EUR	2'326 USD	4
	30.09.2021	9'474'834 SEK	1'096'046 USD	1'017
	02.09.2021	18'407 USD	15'605 EUR	-15
	02.09.2021	37'150 USD	31'496 EUR	-30
	02.09.2021	1'091 USD	1'000 CHF	0
	02.09.2021	70 USD	600 SEK	0
	02.09.2021	49'177 USD	41'692 EUR	-39
	02.09.2021	918'354 EUR	1'083'949 USD	140
	01.09.2021	16'714 USD	14'186 EUR	-32
	01.09.2021	1'747 USD	1'483 EUR	-3
	01.09.2021	21'887 USD	20'000 CHF	53
	01.09.2021	12 USD	100 SEK	0
	01.09.2021	29'979 EUR	35'346 USD	44
	01.09.2021	285'688 EUR	336'831 USD	415
			<b>Total USD</b>	<b>1'124'330</b>
<b>Global Equity Income</b>	30.09.2021	1'138 EUR	1'342 USD	2
	30.09.2021	4'204'299 EUR	4'958'294 USD	7'803
	30.09.2021	1'406'191 EUR	1'658'376 USD	2'610
	02.09.2021	580 USD	492 EUR	0
	01.09.2021	1 USD	1 EUR	0
			<b>Total USD</b>	<b>10'415</b>
<b>Emerging Markets Equity</b>	30.09.2021	80'989 USD	68'684 EUR	-140
	30.09.2021	3'603 USD	3'056 EUR	-6
	30.09.2021	16'918'187 CHF	18'535'929 USD	-52'471
	30.09.2021	11'587'916 CHF	12'695'969 USD	-35'939
	30.09.2021	91'835 CHF	100'616 USD	-286
	30.09.2021	336'734 CHF	368'933 USD	-1'044
	30.09.2021	183'332'712 EUR	216'211'417 USD	340'266
	30.09.2021	1'673'993 EUR	1'974'205 USD	3'107
	30.09.2021	42'868'951 EUR	50'557'026 USD	79'565
	30.09.2021	5'816'941 EUR	6'860'145 USD	10'796
	30.09.2021	71'039'599 EUR	83'779'770 USD	131'849
	30.09.2021	1'497'561 EUR	1'766'132 USD	2'779
	30.09.2021	1'274 EUR	1'503 USD	2
	30.09.2021	1'331 GBP	1'829 USD	2
	02.09.2021	585 USD	496 EUR	0
	02.09.2021	1'890 USD	1'732 CHF	-1
	02.09.2021	5'566 EUR	6'570 USD	1
	02.09.2021	207'226 EUR	244'592 USD	32
	01.09.2021	8'642 USD	7'334 EUR	-16
	01.09.2021	7'298 USD	6'669 CHF	18
	01.09.2021	5'449 EUR	6'424 USD	8
	01.09.2021	29'272 EUR	34'512 USD	42
	01.09.2021	68'684 EUR	80'979 USD	100
			<b>Total USD</b>	<b>478'664</b>
<b>Asia Pacific Equity</b>	30.09.2021	1'022 USD	865 EUR	-2
	30.09.2021	47'418 CHF	51'782 USD	47
	30.09.2021	852'994 EUR	1'004'419 USD	4'831
	30.09.2021	6'407'703 EUR	7'545'211 USD	36'287
	30.09.2021	282'414 EUR	332'548 USD	1'599
	30.09.2021	33'110 EUR	39'098 USD	78
	01.09.2021	281 USD	238 EUR	0
	01.09.2021	150 EUR	177 USD	0
			<b>Total USD</b>	<b>42'840</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Clean Technology	30.09.2021	1'000'120 USD	847'254 EUR	-552
	30.09.2021	587'170 USD	497'217 EUR	-119
	30.09.2021	50'468'688 USD	42'799'054 EUR	-72'250
	30.09.2021	48'338'978 USD	40'992'993 EUR	-69'201
	30.09.2021	631'645 USD	535'100 EUR	-349
	30.09.2021	37'566 CHF	34'770 EUR	-24
	30.09.2021	35'445 CHF	32'807 EUR	-23
	30.09.2021	243'061 CHF	224'885 EUR	-71
	30.09.2021	7'662 CHF	7'089 EUR	-4
	30.09.2021	7'257 CHF	6'744 EUR	-32
	30.09.2021	55'598'886 CHF	51'655'169 EUR	-230'239
	30.09.2021	35'263'720 CHF	32'762'408 EUR	-146'029
	30.09.2021	635'851 CHF	590'749 EUR	-2'633
	30.09.2021	580'739 CHF	537'520 EUR	-378
	30.09.2021	467'307 CHF	432'530 EUR	-304
	30.09.2021	279 CHF	258 EUR	0
	30.09.2021	2'456 EUR	3'900 SGD	1
	30.09.2021	35 EUR	38 CHF	0
	30.09.2021	1 EUR	1 USD	0
	30.09.2021	43'167 SGD	27'180 EUR	-12
	30.09.2021	4'615 SGD	2'906 EUR	-1
	30.09.2021	3'615'832 SGD	2'277'780 EUR	-2'135
	30.09.2021	422'635 SGD	266'237 EUR	-249
	30.09.2021	70'000 SGD	44'109 EUR	-54
	02.09.2021	847'331 EUR	1'000'120 USD	109
	02.09.2021	1'019 EUR	1'102 CHF	0
	02.09.2021	32'778 EUR	35'445 CHF	-1
	02.09.2021	34'739 EUR	37'566 CHF	-1
	02.09.2021	12'993 EUR	15'336 USD	2
	01.09.2021	9'422 CHF	8'756 EUR	-43
	01.09.2021	44'093 EUR	70'000 SGD	9
	01.09.2021	321 EUR	379 USD	0
	01.09.2021	50'890 EUR	60'000 USD	63
01.09.2021	78'650 EUR	84'719 CHF	304	
			<b>Total EUR</b>	<b>-524'216</b>
Future Resources	30.09.2021	25'632 CHF	23'715 EUR	-8
	30.09.2021	18'135'812 CHF	16'849'410 EUR	-75'101
	30.09.2021	409'655 CHF	379'021 EUR	-120
	30.09.2021	1'854'048 CHF	1'722'538 EUR	-7'678
	30.09.2021	58'043 EUR	62'776 CHF	-20
	30.09.2021	189'026 EUR	203'530 CHF	775
	30.09.2021	34'051 EUR	36'827 CHF	-12
	02.09.2021	1'909 EUR	2'064 CHF	0
	01.09.2021	599 EUR	645 CHF	2
			<b>Total EUR</b>	<b>-82'162</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	30.09.2021	77'234 USD	65'600 EUR	-383
	30.09.2021	51'406 USD	43'663 EUR	-255
	30.09.2021	1'019'610 USD	866'022 EUR	-5'051
	30.09.2021	676'473 USD	574'573 EUR	-3'351
	30.09.2021	138'811 USD	117'901 EUR	-688
	30.09.2021	5'431 USD	4'974 CHF	-6
	30.09.2021	71'696 USD	623'419 SEK	-835
	30.09.2021	20'000 CHF	21'957 USD	-97
	30.09.2021	238 CHF	261 USD	-1
	30.09.2021	348'412 CHF	380'475 USD	352
	30.09.2021	4'264 CHF	4'657 USD	4



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)	30.09.2021	37'329 EUR	43'956 USD	210
	30.09.2021	57'160 EUR	67'307 USD	324
	30.09.2021	60'554'951 EUR	71'304'787 USD	342'923
	30.09.2021	507'092 EUR	597'112 USD	2'872
	30.09.2021	9'842 EUR	11'589 USD	55
	30.09.2021	11'625 EUR	13'689 USD	65
	30.09.2021	4'592'906 EUR	5'408'248 USD	26'010
	30.09.2021	3'058'051 EUR	3'600'922 USD	17'318
	30.09.2021	769'053 EUR	905'576 USD	4'355
	30.09.2021	40'226'421 EUR	47'367'495 USD	227'802
	30.09.2021	43'691'096 SEK	5'026'329 USD	56'868
	30.09.2021	532'202 SEK	61'226 USD	693
	01.09.2021	11 USD	9 EUR	0
	01.09.2021	1'016 EUR	1'202 USD	0
				<b>Total USD</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	30.09.2021	36'463 USD	33'288 CHF	95
	30.09.2021	196'955 USD	167'030 EUR	-340
	30.09.2021	1'470'003 USD	1'246'653 EUR	-2'535
	30.09.2021	126'069 USD	115'093 CHF	327
	30.09.2021	39'960'017 CHF	43'781'052 USD	-123'934
	30.09.2021	12'563'873 CHF	13'765'249 USD	-38'966
	30.09.2021	559'107 CHF	612'569 USD	-1'736
	30.09.2021	22'182 EUR	26'162 USD	40
	30.09.2021	135'777'437 EUR	160'127'626 USD	252'003
	30.09.2021	3'129'251 EUR	3'690'448 USD	5'808
	30.09.2021	10'281'549 EUR	12'125'431 USD	19'083
	30.09.2021	17'430'295 EUR	20'556'226 USD	32'351
	30.09.2021	548'581 EUR	646'963 USD	1'018
	30.09.2021	77'253'264 EUR	91'107'787 USD	143'382
	30.09.2021	84'744 EUR	100'101 USD	-2
	30.09.2021	41'859 EUR	49'368 USD	76
	02.09.2021	41'759 USD	35'403 EUR	-33
	02.09.2021	20'467 USD	17'352 EUR	-16
	02.09.2021	42'460 USD	35'997 EUR	-34
	02.09.2021	19'558 CHF	21'360 USD	-9
	01.09.2021	2'345 USD	1'990 EUR	-4
	01.09.2021	26'136 USD	22'182 EUR	-50
	01.09.2021	5'436 USD	4'968 CHF	13
01.09.2021	49'320 USD	41'859 EUR	-94	
01.09.2021	158'329 USD	134'379 EUR	-301	
01.09.2021	33'288 CHF	36'458 USD	-119	
			<b>Total USD</b>	<b>286'023</b>
Smart Data Equity	30.09.2021	494'737 CHF	542'045 USD	-1'534
	30.09.2021	6'619 CHF	7'252 USD	-21
	30.09.2021	2'335'421 CHF	2'558'737 USD	-7'243
	30.09.2021	2'052'410 CHF	2'248'664 USD	-6'365
	30.09.2021	5'322'332 EUR	6'276'834 USD	9'878
	30.09.2021	3'685'123 EUR	4'346'009 USD	6'840
	30.09.2021	72'971 EUR	86'058 USD	135
	30.09.2021	36'016 GBP	49'503 USD	67
			<b>Total USD</b>	<b>1'757</b>
Commodity	30.09.2021	139'683 USD	118'332 EUR	-91
	30.09.2021	5'301'383 USD	4'500'000 EUR	-13'986
	30.09.2021	2'366'120 USD	2'000'000 EUR	3'728
	30.09.2021	4'236'080 USD	3'560'000 EUR	31'006

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Commodity (Fortsetzung)</b>	30.09.2021	5'458'337 USD	4'600'000 EUR	24'824
	30.09.2021	4'888'087 USD	4'105'000 EUR	39'257
	30.09.2021	8'575'755 USD	7'200'000 EUR	71'106
	30.09.2021	3'568'140 USD	3'000'000 EUR	24'540
	30.09.2021	3'064'308 USD	2'600'000 EUR	-6'795
	30.09.2021	471'236 USD	400'000 EUR	-1'241
	30.09.2021	99'974 USD	864'471 SEK	-121
	30.09.2021	54 USD	46 EUR	0
	30.09.2021	105 USD	907 SEK	0
	30.09.2021	735'438 CHF	805'762 USD	-2'281
	30.09.2021	25'481'639 CHF	27'918'230 USD	-79'032
	30.09.2021	8'740'902 CHF	9'576'719 USD	-27'110
	30.09.2021	31'551'529 CHF	34'568'532 USD	-97'856
	30.09.2021	383'102 CHF	418'577 USD	-31
	30.09.2021	11'769 CHF	12'858 USD	-1
	30.09.2021	505'032 CHF	551'798 USD	-41
	30.09.2021	134'369 CHF	146'812 USD	-11
	30.09.2021	43'002'858 EUR	50'714'947 USD	79'813
	30.09.2021	16'400'593 EUR	19'341'859 USD	30'440
	30.09.2021	885'908 EUR	1'044'786 USD	1'644
	30.09.2021	14'660 EUR	17'308 USD	8
	30.09.2021	595'390 EUR	702'940 USD	332
	30.09.2021	267'867 EUR	316'254 USD	149
	30.09.2021	447 EUR	528 USD	0
	30.09.2021	19'570 EUR	23'105 USD	11
	30.09.2021	5'366'003 SEK	620'844 USD	470
	30.09.2021	125'722'461 SEK	14'543'530 USD	13'497
	30.09.2021	113'148'151 SEK	13'088'938 USD	12'147
	30.09.2021	1'791'881 SEK	208'054 USD	-577
	30.09.2021	706'066 SEK	81'981 USD	-227
	30.09.2021	531'451 SEK	61'546 USD	-11
	02.09.2021	23'083 USD	19'570 EUR	-18
	02.09.2021	528 USD	447 EUR	0
	02.09.2021	81'918 USD	706'066 SEK	183
	02.09.2021	24'176 EUR	28'535 USD	4
	02.09.2021	94'157 EUR	111'135 USD	14
	02.09.2021	1'260'929 SEK	146'412 USD	-447
	01.09.2021	620'282 USD	5'366'003 SEK	-887
	01.09.2021	3'177 EUR	3'746 USD	5
	01.09.2021	356 EUR	419 USD	1
	01.09.2021	55'553 SEK	6'428 USD	3
			<b>Total USD</b>	<b>102'418</b>
<b>Dynamic Commodity</b>	30.09.2021	14'081'538 CHF	15'428'036 USD	-43'674
	30.09.2021	310'547 CHF	340'242 USD	-963
	30.09.2021	31'418 CHF	34'422 USD	-97
	30.09.2021	1'407'291 EUR	1'659'673 USD	2'612
	30.09.2021	31'668 EUR	37'347 USD	59
	30.09.2021	4'164'278 EUR	4'911'095 USD	7'729
			<b>Total USD</b>	<b>-34'334</b>
<b>Non-Food Commodity</b>	30.09.2021	5'321'655 USD	4'500'000 EUR	6'274
	30.09.2021	2'378'760 USD	2'000'000 EUR	16'360
	30.09.2021	746 USD	632 EUR	0
	30.09.2021	156'807 CHF	171'327 USD	-13
	30.09.2021	598'206 CHF	655'407 USD	-1'855
	30.09.2021	14'501'831 CHF	15'888'518 USD	-44'979

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter	
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Non-Food Commodity (Fortsetzung)	30.09.2021	6'429 CHF	7'024 USD	-1	
	30.09.2021	96'344'481 EUR	113'622'804 USD	178'815	
	30.09.2021	399 EUR	471 USD	0	
	30.09.2021	840 EUR	991 USD	2	
	30.09.2021	19'615'588 EUR	23'133'428 USD	36'407	
	30.09.2021	1'031'671 EUR	1'218'030 USD	575	
	30.09.2021	9 EUR	11 USD	0	
	30.09.2021	211'052 EUR	249'176 USD	118	
	02.09.2021	471 USD	399 EUR	0	
	01.09.2021	3'462 USD	2'938 EUR	-7	
	01.09.2021	43'898 EUR	51'757 USD	64	
				<b>Total USD</b>	<b>191'760</b>
	Emerging Markets Debt	30.09.2021	9'193 USD	7'785 EUR	-2
30.09.2021		20'706'896 CHF	22'686'920 USD	-64'222	
30.09.2021		68'514'058 CHF	75'065'472 USD	-212'494	
30.09.2021		2'737'429 CHF	2'999'185 USD	-8'490	
30.09.2021		130'581 CHF	143'067 USD	-405	
30.09.2021		259'941'408 CHF	284'797'385 USD	-806'197	
30.09.2021		254'614'033 CHF	278'960'598 USD	-789'675	
30.09.2021		572'721 CHF	627'485 USD	-1'776	
30.09.2021		70'834 CHF	77'394 USD	-6	
30.09.2021		3'735'377 CHF	4'081'157 USD	-183	
30.09.2021		6'840 CHF	7'474 USD	-1	
30.09.2021		1'500 CHF	1'639 USD	0	
30.09.2021		223'630 CHF	244'339 USD	-18	
30.09.2021		1 CHF	1 USD	0	
30.09.2021		249'989'264 EUR	294'822'088 USD	463'980	
30.09.2021		105'328'194 EUR	124'217'647 USD	195'489	
30.09.2021		54'621'521 EUR	64'417'290 USD	101'378	
30.09.2021		155'096'479 EUR	182'911'327 USD	287'859	
30.09.2021		238'065 EUR	281'068 USD	133	
30.09.2021		582 EUR	687 USD	0	
30.09.2021		65'066 EUR	76'857 USD	-2	
30.09.2021		334'848 EUR	395'529 USD	-8	
30.09.2021		20'658 EUR	24'401 USD	0	
30.09.2021		1'834'426 EUR	2'166'859 USD	-44	
30.09.2021		266'659 EUR	314'983 USD	-6	
30.09.2021		1'765'056 EUR	2'081'600 USD	3'276	
30.09.2021		5'942'448 EUR	7'008'161 USD	11'029	
30.09.2021		24'743'175 EUR	29'180'592 USD	45'923	
30.09.2021		352'070'445 EUR	415'210'406 USD	653'443	
30.09.2021		256'699 EUR	302'735 USD	476	
30.09.2021		1'087'293 EUR	1'283'699 USD	606	
30.09.2021		3'043'177 EUR	3'592'890 USD	1'695	
30.09.2021		378'844 EUR	447'277 USD	211	
30.09.2021		106'889'127 EUR	126'058'516 USD	198'386	
30.09.2021		6'149'174 GBP	8'452'019 USD	11'489	
30.09.2021		5'010'253 GBP	6'886'576 USD	9'361	
30.09.2021		186'377 GBP	256'174 USD	348	
30.09.2021		69'165 GBP	95'211 USD	-14	
30.09.2021		2'299 GBP	3'165 USD	0	
02.09.2021		29'375 USD	24'904 EUR	-24	
02.09.2021	77'296 USD	70'834 CHF	-32		
02.09.2021	7'243 USD	6'638 CHF	-3		
02.09.2021	446'856 USD	378'844 EUR	-358		
02.09.2021	12'008 USD	10'180 EUR	-10		

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)				Währung des Teilfonds
	02.09.2021	1'879'126 CHF	2'052'238 USD	-858
	02.09.2021	21'349 EUR	25'199 USD	3
	02.09.2021	55'595 EUR	65'620 USD	8
	01.09.2021	232'308 USD	197'168 EUR	-442
	01.09.2021	262 USD	239 CHF	1
	01.09.2021	86'616 USD	79'150 CHF	210
	01.09.2021	12'459 CHF	13'645 USD	-44
	01.09.2021	35'346 EUR	41'673 USD	51
	01.09.2021	36'413 EUR	42'932 USD	53
	01.09.2021	50'539 EUR	59'587 USD	73
	24.09.2021	7'304'260 USD	107'480'000'000 IDR	-239'488
	24.09.2021	51'241'277 USD	5'612'000'000 JPY	146'959
	24.09.2021	83'965'464 USD	1'800'500'000 CZK	362'977
	24.09.2021	22'282'937 USD	445'400'000 MXN	131'854
	24.09.2021	71'774'041 USD	379'900'000 BRL	-2'185'897
	24.09.2021	37'812'496 USD	145'580'000'000 COP	-769'095
	03.09.2021	135'141'758 USD	97'000'000 GBP	1'645'213
	03.09.2021	634'694'575 USD	535'000'000 EUR	3'129'093
			<b>Total USD</b>	<b>2'321'783</b>
<b>Sustainable Global Bond</b>	30.09.2021	429'545 USD	364'268 EUR	-616
	30.09.2021	2'717'546 CHF	2'515'303 EUR	-1'770
	30.09.2021	164'942'158 CHF	153'242'549 EUR	-683'037
	30.09.2021	18'284'145 CHF	16'987'222 EUR	-75'716
	30.09.2021	317'410 EUR	343'100 CHF	68
	02.09.2021	2'513'070 EUR	2'717'546 CHF	-44
	21.10.2021	507'864 EUR	600'000 USD	101
	21.10.2021	8'009'355 EUR	6'880'000 GBP	-4'549
	21.10.2021	67'579'248 EUR	79'750'000 USD	89'194
	21.10.2021	877'263 EUR	1'405'000 AUD	8'034
	21.10.2021	3'210'347 EUR	415'500'000 JPY	8'307
	21.10.2021	1'839'474 EUR	2'770'000 CAD	-15'479
	21.10.2021	1'397'654 EUR	1'200'000 GBP	-119
	21.10.2021	844'668 EUR	1'000'000 USD	-1'605
			<b>Total EUR</b>	<b>-677'231</b>
<b>Credit Opportunities</b>	10.09.2021	973'625 USD	828'350 EUR	-4'389
	22.10.2021	372'068 USD	41'000'000 JPY	-1'296
	22.10.2021	360'322 USD	330'000 CHF	-397
	22.10.2021	2'620'863 USD	1'900'000 GBP	5'693
	22.10.2021	12'407'854 USD	10'500'000 EUR	266
			<b>Total USD</b>	<b>-123</b>
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>	30.09.2021	2'515'877 USD	2'133'618 EUR	-4'339
	30.09.2021	333'324 USD	282'679 EUR	-575
	30.09.2021	170'785'480 CHF	187'116'236 USD	-529'684
	30.09.2021	995 CHF	1'090 USD	-3
	30.09.2021	5'136'463 CHF	5'627'619 USD	-15'931
	30.09.2021	88'998'154 CHF	97'508'287 USD	-276'024
	30.09.2021	232'827 CHF	255'090 USD	-722
	30.09.2021	368'811 CHF	404'078 USD	-1'144
	30.09.2021	42'153'106 CHF	46'183'847 USD	-130'736
	30.09.2021	9'142'060 EUR	10'781'587 USD	16'968
	30.09.2021	3'317'143 EUR	3'912'036 USD	6'157
	30.09.2021	1'205 EUR	1'421 USD	2
	30.09.2021	8'121'969 EUR	9'578'555 USD	15'074
	30.09.2021	172'191'623 EUR	203'072'297 USD	319'588
	30.09.2021	1'617'120 EUR	1'907'133 USD	3'001

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)	30.09.2021	8'976'603 EUR	10'586'458 USD	16'661	
	30.09.2021	15'406'578 EUR	18'169'578 USD	28'595	
	30.09.2021	55'633'449 GBP	76'467'985 USD	103'947	
	02.09.2021	16'059 USD	11'690 GBP	-29	
	02.09.2021	32 USD	23 GBP	0	
	02.09.2021	36'405 USD	33'362 CHF	-15	
	02.09.2021	232 USD	197 EUR	0	
	02.09.2021	113'467 USD	96'197 EUR	-91	
	02.09.2021	2'899 USD	2'458 EUR	-2	
	02.09.2021	128'547 USD	117'802 CHF	-53	
	02.09.2021	29'949 USD	27'446 CHF	-12	
	02.09.2021	17'043 EUR	20'116 USD	3	
	02.09.2021	10'902 EUR	12'868 USD	2	
	01.09.2021	148'095 USD	135'330 CHF	360	
	01.09.2021	43'459 USD	31'700 GBP	-168	
	01.09.2021	6'073 USD	5'549 CHF	15	
	01.09.2021	6'927 USD	5'879 EUR	-13	
	01.09.2021	38'552 CHF	42'223 USD	-137	
	01.09.2021	2'133'618 EUR	2'515'576 USD	3'096	
	01.09.2021	501 EUR	590 USD	1	
	06.10.2021	9'677'057 USD	8'200'000 EUR	-9'812	
	06.10.2021	58'227'125 USD	42'200'000 GBP	144'045	
	06.10.2021	189'388'288 USD	160'000'000 EUR	375'849	
	06.10.2021	1'400'000 EUR	1'662'921 USD	-9'065	
	06.10.2021	3'800'000 EUR	4'443'641 USD	45'398	
	06.10.2021	1'200'000 GBP	1'669'323 USD	-17'672	
				<b>Total USD</b>	<b>82'535</b>
	Emerging Markets Blend	30.09.2021	21'106'266 CHF	23'124'478 USD	-67'360
		30.09.2021	1'212 CHF	1'328 USD	-4
		30.09.2021	102'621 CHF	112'433 USD	-328
30.09.2021		126'750 CHF	138'870 USD	-405	
30.09.2021		12'006 EUR	14'182 USD	-2	
30.09.2021		921'144 EUR	1'086'341 USD	1'604	
24.09.2021		451'758 USD	9'200'000 MXN	-6'306	
24.09.2021		1'945'234 USD	213'100'000 JPY	5'111	
24.09.2021		1'480'000'000 KRW	1'288'402 USD	-12'642	
24.09.2021		26'400'000 BRL	4'987'720 USD	150'803	
24.09.2021		1'700'000 SGD	1'242'415 USD	21'386	
24.09.2021		7'700'000'000 COP	1'999'974 USD	48'226	
24.09.2021		10'500'000 PLN	2'684'378 USD	58'117	
24.09.2021		344'000'000 RUB	4'569'152 USD	114'066	
24.09.2021		51'000'000 INR	678'923 USD	18'043	
24.09.2021		62'980'000'000 IDR	4'278'068 USD	128'013	
24.09.2021		18'880'000 CNY	2'894'463 USD	26'519	
24.09.2021		7'500'000 PEN	1'898'206 USD	-65'596	
03.09.2021		17'795'175 USD	15'000'000 EUR	87'415	
03.09.2021		3'343'714 USD	2'400'000 GBP	40'701	
23.09.2021	41'800'000 ZAR	2'816'417 USD	64'021		
23.09.2021	88'000'000 THB	2'673'797 USD	55'787		
			<b>Total USD</b>	<b>667'169</b>	
Emerging Markets Corporate Bond	30.09.2021	184'075 CHF	201'700 USD	-594	
	30.09.2021	6'256 CHF	6'835 USD	-1	
	30.09.2021	3'573 CHF	3'915 USD	-12	
	30.09.2021	518'557 CHF	568'142 USD	-1'608	
	30.09.2021	3'532'612 CHF	3'870'405 USD	-10'956	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Emerging Markets	30.09.2021	91'965'641 CHF	100'759'530 USD		-285'228
Corporate Bond (Fortsetzung)	30.09.2021	3'172'234 CHF	3'475'567 USD		-9'839
	30.09.2021	2'233'386 CHF	2'446'946 USD		-6'927
	30.09.2021	2'419 EUR	2'856 USD		1
	30.09.2021	30'210 EUR	35'668 USD		17
	30.09.2021	633'350 EUR	746'934 USD		1'176
	30.09.2021	62'053 EUR	73'181 USD		115
	30.09.2021	70'188'633 EUR	82'776'193 USD		130'270
	30.09.2021	218'423'666 EUR	257'595'548 USD		405'394
	30.09.2021	58'943'072 EUR	69'513'864 USD		109'398
	30.09.2021	62'892 GBP	86'545 USD		18
	30.09.2021	5'283'863 GBP	7'262'652 USD		9'873
	02.09.2021	35'634 USD	30'210 EUR		-29
	02.09.2021	57'147 USD	48'449 EUR		-46
	02.09.2021	2'292 USD	2'100 CHF		-1
	02.09.2021	66'334 EUR	78'295 USD		10
	02.09.2021	1'312 EUR	1'549 USD		0
	01.09.2021	163'952 USD	149'820 CHF		398
	01.09.2021	201'438 USD	184'075 CHF		489
	01.09.2021	2'217 USD	1'881 EUR		-4
	01.09.2021	34'288 EUR	40'426 USD		50
	01.09.2021	32'306 EUR	38'089 USD		47
	24.09.2021	11'133'248 USD	14'000'000 CAD		54'660
	03.09.2021	18'111'782 USD	13'000'000 GBP		220'493
	03.09.2021	130'497'950 USD	110'000'000 EUR		643'365
	03.09.2021	15'260'214 USD	13'000'000 EUR		-86'231
			<b>Total USD</b>		<b>1'174'298</b>
TwentyFour Absolute Return	30.09.2021	600'000 USD	436'631 GBP		-700
Credit Fund	30.09.2021	78'407 USD	57'058 GBP		-91
	30.09.2021	24'508'605 USD	17'833'000 GBP		-26'237
	30.09.2021	5'816'498 USD	4'232'212 GBP		-6'227
	30.09.2021	1'900'006 USD	1'382'668 GBP		-2'216
	30.09.2021	4'349'135 USD	3'164'526 GBP		-4'656
	30.09.2021	11'624'657 USD	8'458'356 GBP		-12'445
	30.09.2021	48'198'501 USD	35'070'289 GBP		-51'598
	30.09.2021	28'584'315 USD	20'798'576 GBP		-30'600
	30.09.2021	173'812 USD	126'470 GBP		-186
	30.09.2021	1'000 CHF	797 GBP		-3
	30.09.2021	153'125 CHF	122'062 GBP		-516
	30.09.2021	10'426 CHF	8'313 GBP		-37
	30.09.2021	410'927 CHF	327'654 GBP		-1'472
	30.09.2021	113'049 CHF	90'140 GBP		-405
	30.09.2021	1'117'712 CHF	891'211 GBP		-4'003
	30.09.2021	116'825'058 CHF	93'125'836 GBP		-393'406
	30.09.2021	3'279'664 CHF	2'614'349 GBP		-11'044
	30.09.2021	1'572'078 CHF	1'253'165 GBP		-5'294
	30.09.2021	8'767'208 CHF	6'988'686 GBP		-29'523
	30.09.2021	2'651'137 EUR	2'275'299 GBP		-96
	30.09.2021	2'000'615 EUR	1'716'998 GBP		-72
	30.09.2021	131'917'784 EUR	113'189'152 GBP		22'549
	30.09.2021	58'714'525 EUR	50'378'707 GBP		10'036
	30.09.2021	362'273'422 EUR	310'840'740 GBP		61'924
	30.09.2021	29'219'485 EUR	25'071'136 GBP		4'995
	30.09.2021	131'375 EUR	112'724 GBP		22
	30.09.2021	12'491'983 EUR	10'718'471 GBP		2'135
	30.09.2021	258'372 EUR	221'690 GBP		44

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	30.09.2021	4'788'205 EUR	4'108'414 GBP	818
Credit Fund (Fortsetzung)	30.09.2021	11'532'915 EUR	9'895'564 GBP	1'971
	30.09.2021	13'184'577 EUR	11'312'736 GBP	2'254
	30.09.2021	17'880 GBP	20'842 EUR	-6
	30.09.2021	4'121 GBP	5'665 USD	5
	30.09.2021	8'487 GBP	11'683 USD	-1
	30.09.2021	48'527 GBP	56'565 EUR	-17
	30.09.2021	33'764 GBP	39'357 EUR	-12
	30.09.2021	22'759'855 AUD	12'083'463 GBP	4'338
	10.09.2021	287'824'526 GBP	339'000'000 EUR	-2'995'328
	10.09.2021	17'975'864 GBP	24'979'314 USD	-174'044
	10.09.2021	491'097'194 GBP	683'128'474 USD	-5'262'278
	10.09.2021	19'109'266 GBP	26'248'368 USD	37'272
			<b>Total GBP</b>	<b>-8'864'150</b>
TwentyFour Sustainable Short	30.09.2021	534'718 USD	389'072 GBP	-572
Term Bond Income	30.09.2021	32'906'856 USD	23'943'752 GBP	-35'228
	30.09.2021	1'021 USD	743 GBP	-1
	30.09.2021	32'175'025 USD	23'411'256 GBP	-34'444
	30.09.2021	1'010 CHF	805 GBP	-3
	30.09.2021	1'010 CHF	805 GBP	-3
	30.09.2021	2'637'476 CHF	2'102'436 GBP	-8'882
	30.09.2021	7'067'252 CHF	5'633'584 GBP	-23'799
	30.09.2021	11'000 CHF	8'768 GBP	-37
	30.09.2021	65'553'754 CHF	52'255'469 GBP	-220'751
	30.09.2021	21'103 EUR	18'107 GBP	4
	30.09.2021	90'534 EUR	77'681 GBP	15
	30.09.2021	55'342'700 EUR	47'485'586 GBP	9'460
	30.09.2021	248'879 EUR	213'545 GBP	43
	30.09.2021	41'837'986 EUR	35'898'163 GBP	7'151
	30.09.2021	2'929'128 EUR	2'513'274 GBP	501
	30.09.2021	129'581 GBP	178'378 USD	-20
	30.09.2021	7'134 GBP	8'991 CHF	-4
	30.09.2021	10'102 SEK	850 GBP	0
	10.09.2021	52'450'122 GBP	73'067'850 USD	-640'800
	10.09.2021	19'965'411 GBP	27'688'890 USD	-153'268
	10.09.2021	367'259 GBP	500'000 USD	3'960
	10.09.2021	3'092'247 GBP	4'241'740 USD	10'210
	10.09.2021	4'481'482 GBP	5'282'649 EUR	-50'374
	10.09.2021	39'898'173 GBP	46'923'035 EUR	-355'967
	10.09.2021	1'947'453 GBP	2'299'749 EUR	-25'445
			<b>Total GBP</b>	<b>-1'518'254</b>
TwentyFour Strategic	30.09.2021	128'168 USD	93'270 GBP	-149
Income Fund	30.09.2021	17'209'263 USD	12'521'838 GBP	-18'423
	30.09.2021	241'554'057 USD	175'760'043 GBP	-258'590
	30.09.2021	42'052'312 USD	30'598'187 GBP	-45'018
	30.09.2021	197'761'983 USD	143'895'967 GBP	-211'709
	30.09.2021	175'580'389 USD	127'756'151 GBP	-187'963
	30.09.2021	44'568'367 USD	32'428'924 GBP	-47'712
	30.09.2021	420'148'718 USD	305'709'445 GBP	-449'780
	30.09.2021	186'974'712 USD	136'046'911 GBP	-200'161
	30.09.2021	45'672'136 USD	33'232'050 GBP	-48'893
	30.09.2021	1'043'965 USD	759'612 GBP	-1'118
	30.09.2021	138'496'621 USD	100'773'186 GBP	-148'264
	30.09.2021	39'678'451 USD	28'870'913 GBP	-42'477
	30.09.2021	4'034'736 USD	2'935'763 GBP	-4'319

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	30.09.2021	352'453'962 USD	256'453'252 GBP	-377'311
Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2021	1'000'468'942 USD	727'963'198 GBP	-1'071'028
	30.09.2021	64'430'144 USD	46'880'789 GBP	-68'974
	30.09.2021	3'058'338 USD	2'225'314 GBP	-3'274
	30.09.2021	407'484'373 USD	296'494'588 GBP	-436'223
	30.09.2021	12'862'861 USD	9'359'301 GBP	-13'770
	30.09.2021	12'391'944 USD	9'016'651 GBP	-13'266
	30.09.2021	29'803'943 USD	21'686'004 GBP	-31'906
	30.09.2021	31'022 USD	22'576 GBP	-36
	30.09.2021	739'014 USD	537'246 GBP	-314
	30.09.2021	39'139'925 CHF	31'199'969 GBP	-131'803
	30.09.2021	1'557'591 CHF	1'241'617 GBP	-5'245
	30.09.2021	116'979'016 CHF	93'248'563 GBP	-393'924
	30.09.2021	30'325'126 CHF	24'173'348 GBP	-102'119
	30.09.2021	6'171'014 CHF	4'919'157 GBP	-20'781
	30.09.2021	186'633 CHF	148'813 GBP	-668
	30.09.2021	418'304 CHF	333'447 GBP	-1'409
	30.09.2021	130'936 CHF	104'403 GBP	-469
	30.09.2021	500'000 EUR	429'118 GBP	-18
	30.09.2021	15'908'086 EUR	13'649'583 GBP	2'719
	30.09.2021	307'973'153 EUR	264'249'589 GBP	52'643
	30.09.2021	4'074'590 EUR	3'496'112 GBP	696
	30.09.2021	20'725'413 EUR	17'782'985 GBP	3'543
	30.09.2021	880 EUR	755 GBP	0
	30.09.2021	262'842 EUR	225'580 GBP	-9
	30.09.2021	12'945'788 EUR	11'107'849 GBP	2'213
	30.09.2021	2'524'759 EUR	2'166'314 GBP	432
	30.09.2021	840'824'922 EUR	721'451'326 GBP	143'724
	30.09.2021	113'265'249 EUR	97'184'755 GBP	19'361
	30.09.2021	22'702'938 EUR	19'479'757 GBP	3'881
	30.09.2021	52'375'186 EUR	44'939'376 GBP	8'953
	30.09.2021	2'542'392 EUR	2'181'443 GBP	435
	30.09.2021	27'599'630 EUR	23'681'255 GBP	4'718
	30.09.2021	4'244'946 EUR	3'642'283 GBP	726
	30.09.2021	322'039'758 EUR	276'319'129 GBP	55'047
	30.09.2021	40'831'192 EUR	35'034'306 GBP	6'979
	30.09.2021	65'323'733 EUR	56'049'592 GBP	11'166
	30.09.2021	303'540 GBP	353'817 EUR	-106
	30.09.2021	2'969 GBP	3'461 EUR	-1
	30.09.2021	7'664 GBP	8'933 EUR	-3
	30.09.2021	120'419 GBP	140'365 EUR	-42
	30.09.2021	95'748 GBP	111'607 EUR	-33
	30.09.2021	43'669 GBP	60'113 USD	-7
	30.09.2021	547'599 GBP	753'811 USD	-83
	30.09.2021	25'451 GBP	29'673 EUR	-14
	30.09.2021	33 GBP	45 USD	0
	30.09.2021	8'711 CNH	978 GBP	0
	30.09.2021	8'000 CNH	898 GBP	0
	30.09.2021	8'000 CNH	898 GBP	0
	30.09.2021	1'137'068'765 NOK	94'802'713 GBP	100'830
	30.09.2021	890'635 SGD	481'388 GBP	-345
	30.09.2021	6'026'636 SGD	3'257'393 GBP	-2'331
	30.09.2021	10'626'714 SGD	5'743'732 GBP	-4'110
	30.09.2021	1'500 SGD	811 GBP	-1
	30.09.2021	1'500 AUD	796 GBP	0
	30.09.2021	7'984'013 AUD	4'238'802 GBP	1'522



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2021	186'874'521 HKD	17'461'149 GBP	-2'111
	30.09.2021	8'001'195 HKD	747'614 GBP	-90
	01.09.2021	13'500'000 USD	9'820'639 GBP	-11'374
	01.09.2021	8'500'000 EUR	7'296'132 GBP	-5'308
	10.09.2021	15'000'000 EUR	12'839'418 GBP	28'740
	10.09.2021	2'176'695 GBP	3'000'000 USD	-3'097
	10.09.2021	9'043 GBP	11'537 CHF	-110
	10.09.2021	2'291'656'810 GBP	3'177'914'290 USD	-17'407'766
	10.09.2021	52'815 GBP	569'846 HKD	-424
	10.09.2021	80'377 GBP	151'393 SGD	-1'406
	10.09.2021	39'263 GBP	74'185 AUD	-134
	10.09.2021	1'802'865'500 GBP	2'130'414'617 EUR	-24'764'357
	10.09.2021	4'286'690 GBP	5'000'000 EUR	-2'696
	10.09.2021	5'828'721 GBP	8'000'000 USD	15'942
	10.09.2021	28'642'221 GBP	39'409'749 USD	7'201
	10.09.2021	7'296'940 GBP	8'500'000 EUR	4'983
10.09.2021	9'820'281 GBP	13'500'000 USD	11'216	
			<b>Total GBP</b>	<b>-46'055'402</b>
Multi Asset Solution	08.11.2021	8'421'159 EUR	10'000'000 USD	-38'722
	08.11.2021	300'000'000 JPY	2'749'184 USD	-14'310
				<b>Total EUR</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	30.09.2021	1'057 USD	897 EUR	-2
	30.09.2021	8'901'560 USD	7'548'807 EUR	-12'743
	30.09.2021	1'075 USD	911 EUR	-2
	30.09.2021	26'081 CHF	24'231 EUR	-108
	30.09.2021	995 CHF	925 EUR	-4
	30.09.2021	17'730'650 CHF	16'472'986 EUR	-73'424
	30.09.2021	3'072'226 CHF	2'854'308 EUR	-12'721
	30.09.2021	1'013 GBP	1'181 EUR	0
	30.09.2021	147'835 GBP	172'318 EUR	-56
	30.09.2021	1'019'882'370 JPY	7'866'161 EUR	-4'602
	01.09.2021	14'962 EUR	17'641 USD	18
	03.09.2021	62'983'966 EUR	53'740'414 GBP	332'006
	03.09.2021	2'500'000 GBP	2'914'470 EUR	95
	03.09.2021	51'389'350 GBP	60'010'178 EUR	-99'138
	03.09.2021	2'351'064 GBP	2'749'814 EUR	-8'883
	05.10.2021	59'973'746 EUR	51'389'350 GBP	98'484
			<b>Total EUR</b>	<b>218'920</b>
Multi Asset Defensive	30.09.2021	167'165 USD	141'761 EUR	-239
	30.09.2021	64'472 USD	54'674 EUR	-92
	30.09.2021	1'937 CHF	1'799 EUR	-8
	30.09.2021	361'014 CHF	335'406 EUR	-1'496
				<b>Total EUR</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	30.09.2021	419'361 USD	355'632 EUR	-600
	30.09.2021	5'779'442 CHF	5'369'497 EUR	-23'933
	30.09.2021	274'337 CHF	254'878 EUR	-1'136
	30.09.2021	206'156 CHF	191'533 EUR	-854
	30.09.2021	107'437 GBP	125'230 EUR	-41
	02.09.2021	1'555 EUR	1'682 CHF	0
	01.09.2021	334 EUR	360 CHF	1
			<b>Total EUR</b>	<b>-26'563</b>
Vescore Global Equity Multi Factor	30.09.2021	11'629 CHF	12'741 USD	-36
	30.09.2021	124 CHF	135 USD	0
				<b>Total USD</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Sustainable Emerging Markets Debt	30.09.2021	125'810 CHF	137'841 USD		-389
	30.09.2021	1'099'235 CHF	1'204'345 USD		-3'409
	30.09.2021	971'385 CHF	1'064'271 USD		-3'013
	30.09.2021	1'128 CHF	1'236 USD		-4
	30.09.2021	71'363 EUR	84'295 USD		-2
	30.09.2021	48'356'544 EUR	57'028'758 USD		89'750
	30.09.2021	1'131 EUR	1'334 USD		2
	30.09.2021	1'131 EUR	1'334 USD		2
	30.09.2021	11'048'889 EUR	13'030'386 USD		20'507
	30.09.2021	6'340'591 EUR	7'477'706 USD		11'768
	30.09.2021	155'765 EUR	183'700 USD		289
	30.09.2021	12 GBP	16 USD		0
	30.09.2021	1'139 GBP	1'566 USD		2
	02.09.2021	11'000 EUR	12'984 USD		2
	01.09.2021	26'137 EUR	30'816 USD		38
	03.09.2021	557'286 USD	400'000 GBP		6'784
	03.09.2021	32'031'315 USD	27'000'000 EUR		157'917
			<b>Total USD</b>		<b>280'244</b>

### b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2021 offenstehend:

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Verpflichtung in der Anzahl der Währung des Teilfonds		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Kontrakte	Teilfonds	
Swiss Money	EURO SCHATZ	08.09.2021	EUR	-55	6'038'430	-7'434
					<b>Total CHF</b>	<b>-7'434</b>
Swiss Franc Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-30	2'603'049	0
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-25	2'031'234	-10'735
					<b>Total CHF</b>	<b>-10'735</b>
Green Bond	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2021	EUR	-25	2'479'000	4'200
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	-25	2'602'000	-68'050
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2021	EUR	-30	2'920'890	-340'400
					<b>Total EUR</b>	<b>-404'250</b>
Bond Global Aggregate	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2021	EUR	-206	20'400'180	-604'317
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	334	26'806'015	-46'784
	10Y TREASURY NOTES USA	21.09.2021	USD	3	240'773	-159
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2021	USD	317	26'976'084	54'548
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	452	46'971'840	51'480
	EURO OAT FUTURES	08.09.2021	EUR	-665	66'260'600	-1'848'700
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2021	EUR	-65	6'282'380	-813'780
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2021	GBP	64	7'146'683	-42'531
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-77	5'803'884	29'047
					<b>Total EUR</b>	<b>-3'221'196</b>
Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	142	12'321'098	9'147
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2021	USD	-25	2'302'584	-4'652
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	-46	5'177'166	-188'523
	EURO OAT FUTURES	08.09.2021	EUR	-12	1'293'859	-36'074
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-41	3'331'224	16'725
					<b>Total CHF</b>	<b>-203'377</b>
Absolute Return Bond (EUR)	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2021	EUR	-16	1'586'560	-46'929
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	26	2'086'255	-3'579
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2021	USD	-49	4'173'541	-8'432
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	13	1'353'040	-4'550
	EURO OAT FUTURES	08.09.2021	EUR	-57	5'683'470	-158'460

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Verpflichtung		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Anzahl der Kontrakte	Währung des Teilfonds		
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2021	EUR	-5	486'815	-62'600	
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2021	GBP	6	668'533	-3'987	
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-27	2'028'695	10'185	
				<b>Total EUR</b>		<b>-278'352</b>	
Absolute Return Bond Dynamic	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2021	EUR	-16	1'586'560	-46'929	
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	27	2'166'496	-3'521	
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2021	USD	-9	766'569	-1'549	
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	79	8'222'320	114'855	
	EURO OAT FUTURES	08.09.2021	EUR	-45	4'486'950	-125'098	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2021	EUR	-9	876'267	-112'680	
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2021	GBP	5	557'110	-3'323	
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-6	450'821	2'263	
				<b>Total EUR</b>		<b>-175'982</b>	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2024	BRL	1'060	13'700'857	-701'128	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2030	BRL	-215	1'546'725	192'993	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	29.12.2022	BRL	1'020	16'180'437	-69'799	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2026	BRL	-490	5'277'695	357'295	
	KOREA 3.75% 12-10.06.22	17.09.2021	KRW	62	5'169'959	117'042	
					<b>Total USD</b>		<b>-103'597</b>
	Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	622	58'928'280	43'736
30Y TREASURY NOTES USA		21.12.2021	USD	630	53'811'450	-516'795	
5Y TREASURY NOTES USA		31.12.2021	USD	2'829	284'184'366	574'641	
EURO BUND		08.09.2021	EUR	-1'543	189'283'458	-6'903'236	
EURO OAT FUTURES		08.09.2021	EUR	-300	35'286'011	-984'495	
EURO-BUXL-FUTURES		08.09.2021	EUR	-1'100	125'502'139	-16'256'639	
IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL		28.12.2028	BRL	-2'000	18'379'642	1'340'028	
IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL		30.12.2030	BRL	400	2'994'910	65'381	
LONG GILT STERLING FUTURES		29.12.2021	GBP	-480	63'272'268	369'936	
TREASURY BONDS USA		21.12.2021	USD	1'950	173'504'298	-883'594	
				<b>Total USD</b>		<b>-23'151'037</b>	
Credit Opportunities	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-19	1'800'060	-8'758	
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2021	USD	-5	502'270	-1'719	
	EURO OAT FUTURES	08.09.2021	EUR	-30	3'528'601	-100'928	
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-3	266'930	-1'781	
				<b>Total USD</b>		<b>-113'186</b>	
Global Corporate Bond Mid Yield	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-1'000	94'720'000	-578'125	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	300	25'642'500	418'500	
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	50	4'434'766	44'531	
				<b>Total USD</b>		<b>-115'094</b>	
Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	18	1'705'320	1'266	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-5	427'075	3'906	
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2021	USD	68	6'830'872	13'813	
	EURO BOBL	08.09.2021	EUR	-4	487'880	-4'297	
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	-37	4'538'877	-165'534	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2021	EUR	-20	2'281'857	-25'805	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	28.12.2023	BRL	250	3'657'043	-36'903	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	28.12.2028	BRL	-50	473'299	74'058	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	29.12.2022	BRL	390	6'120'115	4'127	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Verpflichtung		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Anzahl der Kontrakte	Währung des Teilfonds		
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2026	BRL	-110	1'349'187	74'663	
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2021	GBP	-15	1'977'258	11'561	
	<b>Total USD</b>					<b>-49'145</b>	
Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-572	54'191'280	-44'688	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-275	23'489'125	214'844	
	EURO BOBL	08.09.2021	EUR	-6	731'820	-6'445	
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	-95	11'653'875	-425'021	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2021	EUR	-4	456'371	-59'117	
	<b>Total USD</b>					<b>-320'427</b>	
Multi Asset Solution	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	13.09.2021	USD	95	11'896'951	-381'264	
	EURO STOXX 50 PR	17.09.2021	EUR	84	3'512'460	39'480	
	S&P 500 EMINI INDEX	17.09.2021	USD	7	1'306'890	81'522	
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	17.09.2021	USD	22	1'176'845	-62'713	
	<b>Total EUR</b>					<b>-322'975</b>	
Multi Asset Defensive	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	-25	1'810'221	-33'091	
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	13.09.2021	USD	220	27'465'527	-325'607	
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	-100	10'408'000	141'000	
	TREASURY BONDS USA	21.12.2021	USD	-25	1'878'422	-19'689	
	<b>Total EUR</b>					<b>-237'387</b>	
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	15.09.2021	AUD	122	7'405'319	171'871	
	10 YEARS CANADIAN BONDS	20.12.2021	CAD	99	6'224'681	-23'923	
	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2021	EUR	32	3'173'120	14'970	
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	86	6'900'690	3'018	
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	17.09.2021	USD	14	2'048'773	59'499	
	EURO BUND	08.09.2021	EUR	22	2'289'760	-12'870	
	EURO OAT FUTURES	08.09.2021	EUR	26	2'592'460	3'550	
	EURO STOXX 50 PR	17.09.2021	EUR	67	2'801'605	38'930	
	HONG KONG HANG SENG INDICES	29.09.2021	HKD	11	1'547'595	10'544	
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2021	GBP	66	7'353'858	-45'504	
	S&P / ASX 200 INDEX	16.09.2021	AUD	27	3'203'575	79'945	
	S&P 500 EMINI INDEX	17.09.2021	USD	11	2'062'823	123'408	
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	16.09.2021	CAD	23	3'823'608	100'478	
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	29.09.2021	SGD	145	3'208'528	-49'541	
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	17.09.2021	CHF	26	2'963'067	117'473	
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	17.09.2021	SEK	122	2'811'635	-25'895	
	TOPIX INDEX (TOKYO)	09.09.2021	JPY	17	2'501'171	7'248	
	UKX FTSE 100 INDEX	17.09.2021	GBP	35	2'889'404	5'608	
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	17.09.2021	USD	15	3'877'388	345'233	
		<b>Total EUR</b>					<b>924'042</b>
	Sustainable Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	29	2'746'880	2'039
		30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2021	USD	21	1'794'975	-17'227
		EURO BUND	08.09.2021	EUR	-43	5'283'033	-178'094
EURO-BUXL-FUTURES		08.09.2021	EUR	-6	689'593	-12'820	
LONG GILT STERLING FUTURES		29.12.2021	GBP	-5	657'641	3'854	
	<b>Total USD</b>					<b>-202'248</b>	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### c) Swaps

Der Kontrahent der unten aufgeführten Swap-Kontrakte ist JP Morgan Securities.

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei sind im Abschnitt 9e) erwähnt.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2021 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	4'933'300	EUR	CHF	20.12.2025	-52'254	-666'650
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	2'760'000	USD	CHF	20.06.2025	-24'581	-231'710
<b>Basiswerte : iTraxx Europe Series X34 5Y / CDX Index Global S34 5Y</b>							
<b>Total CHF</b>						<b>-76'835</b>	<b>-898'360</b>

#### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
IRS Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000	AUD	EUR	16.07.2032	709	-28'557
Protection							
IRS Seller	JPMClear -DCM	1'000'000	AUD	EUR	16.07.2032	-769	28'095
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	6'500'000	EUR	EUR	20.06.2025	-12'819	-132'208
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	18'000'000	EUR	EUR	20.12.2025	-35'500	-86'845
Protection							
CDS Seller	JPMClear -DCM	10'000'000	EUR	EUR	20.06.2028	19'722	-270'446
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	EUR	EUR	20.06.2024	-9'861	-67'400
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	17'000'000	USD	EUR	20.12.2025	-28'358	-271'187
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	9'000'000	USD	EUR	20.12.2025	-15'037	-110'086
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026 / 3.70% Indonesia 08.01.2022 / 7.50% Russia 31.03.2030</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-81'913</b>	<b>-938'634</b>

#### Vontobel Fund - Value Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	500'000	EUR	CHF	20.06.2025	-1'066	-10'997
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	EUR	CHF	20.12.2025	-4'265	-10'434
Protection							
CDS Seller	JPMClear -DCM	4'100'000	EUR	CHF	20.06.2028	8'744	-119'903
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	4'100'000	EUR	CHF	20.06.2024	-8'745	-59'765
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026</b>							
<b>Total CHF</b>						<b>-5'332</b>	<b>-201'099</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	500'000 EUR	EUR	20.06.2025	-986	-10'170
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000 EUR	EUR	20.12.2025	-3'944	-9'649
CDS	Seller	JPMClear -DCM	3'400'000 EUR	EUR	20.06.2028	6'706	-91'952
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	3'400'000 EUR	EUR	20.06.2024	-6'706	-45'832
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 USD	EUR	20.12.2025	-1'671	-12'232
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026 / 7.50% Russia 31.03.2030</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-6'601</b>	<b>-169'835</b>

### Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 EUR	EUR	20.06.2025	-1'972	-20'340
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000 EUR	EUR	20.12.2025	-3'944	-9'649
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 USD	EUR	20.12.2025	-1'671	-12'232
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 7.50% Russia 31.03.2030</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-7'587</b>	<b>-42'221</b>

### Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IRS	Seller	JPMClear -DCM	1'500'000'000 CLP	USD	15.09.2031	0	67'743
IRS	Seller	JPMClear -DCM	10'000'000'000 COP	USD	30.06.2031	-9'553	-527
IRS	Seller	JPMClear -DCM	195'000'000 CZK	USD	16.06.2031	-23'124	152'844
IRS	Seller	JPMClear -DCM	1'000'000 MXN	USD	12.06.2024	-2	-628
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 MXN	USD	06.12.2024	27	568
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	25'000'000 PLN	USD	12.03.2031	49'042	-9'202
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	35'000'000 ZAR	USD	26.02.2031	1'302	86'893
<b>Total USD</b>						<b>17'692</b>	<b>297'691</b>

### Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	20'000'000 USD	USD	20.06.2026	-39'444	723'213
<b>Basiswert : 5.875% South Africa 16.09.2025</b>							
<b>Total USD</b>						<b>-39'444</b>	<b>723'213</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Credit Opportunities

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Seller JPMClear -DCM	7'000'000	EUR	USD	20.06.2028	16'297	-223'474
CDS	Protection Buyer JPMClear -DCM	7'000'000	EUR	USD	20.06.2024	-16'297	-111'387
<b>Basiswert : 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026</b>							
<b>Total USD</b>						<b>0</b>	<b>-334'861</b>

### d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten CFD sind Goldman Sachs International, JP Morgan AG, JP Morgan Securities PLC, Macquarie Bank Limited und Morgan Stanley Europe SE.

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei sind im Abschnitt 9e) erwähnt.

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2021 offenstehend:

### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	GOLDMAN INTL	USD	50'766'694		322'355
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	5'706'561		42'431
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	36'301'413		-49'785
LT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	93'099'443		-319'681
MAC DIV. EX	MACQUARIE	USD	7'380'681		-226
MAC DIVERS.	MACQUARIE	USD	91'679'270		906'866
MAC DIVERS.	MACQUARIE	USD	100'424'169		1'251'264
MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	18'364'347		-152'436
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	19'812'762		959'214
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	2'965'199		10'313
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	2'470'999		91'785
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	13'964'449		231'701
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	15'269'587		1'017'197
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	4'801'201		-3'599
	MORGAN STANLEY				
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	EUROPE SE	USD	81'214'900		2'144'620
MQCC136E - MQ CUSTOM 136 ER INDEX	MACQUARIE	USD	12'046'176		46'176
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	3'923'505		228'684
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	4'374'999		171'559
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	3'029'475		29'475
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	30'406'701		1'823'374
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	24'589'927		1'254'964
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3	MACQUARIE	USD	15'218'867		772'322
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	5'160'001		377'176
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	24'510'364		1'189'895
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	5'999'400		-600
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	6'317'000		440'500
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	13'122'652		1'122'652
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	9'577'692		-450'171
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	13'557'532		-471'294
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	2'997'591		-2'409
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	5'150'034		150'034
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	4'499'551		-449
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	5'988'960		-99'613
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	2'972'673		-27'327
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	2'999'699		-301

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
				Währung des Teilfonds	
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	2'999'700		-300
MQCP300E	MACQUARIE	USD	59'767'962		751'516
MQCPMO0H	MACQUARIE	USD	12'048'049		257'557
MQCPMO0H	MACQUARIE	USD	68'349'240		1'175'597
			<b>Total USD</b>		<b>15'191'036</b>

### Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
				Währung des Teilfonds	
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-84'631'997		-629'283
LT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-8'294'696		27'427
MAC DIV. EX	MACQUARIE	USD	-8'251'330		-995
MAC DIV. EX	MACQUARIE	USD	-109'674'521		287'918
MAC DIV. EX	MACQUARIE	USD	-59'565'841		-1'936'996
MAC DIVERS.	MACQUARIE	USD	-10'381'224		-317
MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	-2'000'199		-199
MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	-1'990'288		9'712
MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	-1'969'144		30'856
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-2'033'948		-33'948
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-2'470'999		-118'505
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	-7'914'459		26'665
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	-2'734'374		-233'437
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-16'606'106		-307'804
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	-5'000'500		-500
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	-4'172'809		-172'809
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	-35'981'772		-1'566'410
MQCE0021-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-13'267'077		-545'551
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	-4'000'405		-405
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	-13'954'219		-160'128
			<b>Total USD</b>		<b>-5'324'709</b>

### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
				Währung des Teilfonds	
ABGS1095 - GOLDMAN SACHS COMD	GOLDMAN INTL	USD	992'994		-7'006
ABGS1095 - GOLDMAN SACHS COMD	GOLDMAN INTL	USD	8'553'171		-30'420
BBG COM IND - BCOM	JPM SEC PLC	USD	2'088'580		88'580
BBG COM IND - BCOM	JPM SEC PLC	USD	2'033'996		33'996
GSEBS001	GOLDMAN INTL	USD	4'234'628		32'212
GSEBS001	GOLDMAN INTL	USD	1'002'096		2'096
JMAB261E INDEX	JPM SEC PLC	USD	14'159'056		-267'636
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	462'650		-11'501
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	MACQUARIE	USD	2'657'382		37'655
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	MACQUARIE	USD	8'377'994		27'252
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	497'794		-2'206
	MORGAN STANLEY				
MOTC3426-MORGAN STANLEY DYNAMIC	EUROPE SE	USD	12'768'069		-43'271
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	757'369		7'369
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	399'960		-40
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	1'093'750		42'890
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	793'371		46'242
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	749'924		-76
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	791'355		47'455
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	825'986		25'986
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	748'120		-1'880



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
				Währung des Teilfonds	
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	783'440		33'440
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	499'462		-538
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	995'454		-34'604
MQCP300E	MACQUARIE	USD	17'074'842		214'697
MQCPMO0H	MACQUARIE	USD	4'636'352		79'745
MQCPMO0H	MACQUARIE	USD	2'916'128		-8'681
			<b>Total USD</b>		<b>311'756</b>

### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
				Währung des Teilfonds	
BBG COM IND - BCOM	JPM SEC PLC	USD	-29'531'281		89'068
JMAB261E INDEX	JPM SEC PLC	USD	-2'054'697		-54'697
JMAB261E INDEX	JPM SEC PLC	USD	-2'008'757		-8'757
MAC DIV. EX	MACQUARIE	USD	-2'794'629		7'336
MAC DIV. EX	MACQUARIE	USD	-2'010'317		8'318
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	MACQUARIE	USD	-1'881'635		-11'908
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	-1'297'435		4'371
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-1'113'617		-24'865
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	-531'000		-31'000
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	-546'875		-46'687
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-531'948		-31'948
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	-912'597		-22'197
MQCE0065	MACQUARIE	USD	-1'000'100		-100
			<b>Total USD</b>		<b>-123'066</b>

### Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
				Währung des Teilfonds	
JMAB267E IN	JPM SEC PLC	USD	134'723'051		0
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	1'235'500		16'084
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	5'818'211		96'537
MACQUARIE COMMODITY INVESTOR	MACQUARIE	USD	9'866'491		534'365
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	10'818'499		648'744
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	2'037'567		37'567
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	2'039'053		39'053
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	2'038'024		38'024
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	3'518'227		18'227
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	19'949'859		-50'141
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	8'356'694		356'694
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	1'023'901		25'096
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	8'904'404		404'404
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	8'140'214		351'574
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	1'063'269		63'269
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	1'019'914		19'914
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	1'526'494		26'494
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	522'034		22'034
MQCE0065	MACQUARIE	USD	4'323'431		-59'239
MQCE0065	MACQUARIE	USD	1'479'577		-20'423
MQCE0065	MACQUARIE	USD	2'457'390		-42'610
			<b>Total USD</b>		<b>2'525'667</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-1'608'396	-108'396
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-1'082'219	-82'219
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-1'016'974	-16'974
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	-19'966'495	33'505
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	-558'424	-58'424
			<b>Total USD</b>	<b>-232'508</b>

### Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
CL3 OW DIVE	JPM AG	USD	2'833'114	-16'752
HGO OW DIVE	JPM AG	USD	3'378'716	-9'422
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM AG	USD	3'785'219	14'002
			<b>Total EUR</b>	<b>-12'172</b>

### Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BMO UW DIVE	JPM AG	USD	-2'363'294	8'095
ENO UW DIVE	JPM AG	USD	-1'982'211	22'706
PMO UW DIVE	JPM AG	USD	-2'612'107	6'861
			<b>Total EUR</b>	<b>37'662</b>

## e) Hinterlegte Sicherheiten

Per 31. August 2021 hinterlegte Barsicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	740'000
<b>Bond Global Aggregate</b>	JP Morgan Securities	EUR	150'000
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	JP Morgan Securities	EUR	50'000
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	JP Morgan Securities	EUR	110'128
	Natwest Markets PLC	USD	48'753
<b>Global Equity</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	237'198
<b>Emerging Markets Equity</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	177'898
<b>Clean Technology</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	570'000
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	584'523
<b>Commodity</b>	JP Morgan Securities	USD	1'130'000
	RBC IS Bank Luxbg	EUR	67'771
<b>Dynamic Commodity</b>	JP Morgan Securities	USD	130'000
<b>Non-Food Commodity</b>	JP Morgan Securities	USD	5'430'000
	RBC IS Bank Luxbg	EUR	93'185
<b>Sustainable Global Bond</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	910'000
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>	RBC IS Bank Luxbg	EUR	1'541'785
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	RBC IS Bank Luxbg	GBP	3'650'000
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	RBC IS Bank Luxbg	GBP	8'800'000

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### f) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2021 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Verpflichtung in der Währung des Anschaffungs- Teilfonds		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
						Teilfonds	kosten	
EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	4'550'000	1	EUR	10.11.2021	3'088	317'135	429'975	-426'887
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	6'500'000	1	EUR	17.09.2021	0	22'880	707'330	-707'330
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	7'000'000	1	EUR	17.09.2021	0	70	664'300	-664'300
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-6'500'000	1	EUR	17.09.2021	0	23'335	-1'682'850	1'682'850
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	4'900'000	1	EUR	29.10.2021	57'769	4'900'000	490'000	-432'231
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-4'550'000	1	EUR	29.10.2021	-53'643	4'550'000	-933'660	880'017
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	4'550'000	1	EUR	07.12.2021	13'602	1'349'576	427'700	-414'098
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	175'000'000	1	EUR	24.02.2022	287'012	15'685'250	388'150	-101'138
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-70'000'000	1	EUR	24.02.2022	-337'454	15'236'200	-413'350	75'896
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	195'000'000	120	EUR	14.12.2021	73'088	4'280'250	531'375	-458'287
EUR/PLN SPOT CROSS	4'900'000	4	EUR	02.11.2021	9'131	879'795	372'378	-363'247
AUD/JPY SPOT CROSS	5'200'000	73	AUD	10.11.2021	92'339	6'438'934	373'630	-281'291
AUD/USD SPOT CROSS	65'000'000	1	AUD	15.10.2021	294'222	12'279'048	64'493	229'729
AUD/USD SPOT CROSS	175'000'000	1	AUD	15.10.2021	186'547	23'190'689	458'014	-271'467
AUD/USD SPOT CROSS	-70'000'000	1	AUD	15.10.2021	-692'042	52'753'074	-463'230	-228'812
EUR/HUF SPOT CROSS	4'550'000	335	EUR	25.11.2021	266'550	4'550'000	414'050	-147'500
EUR/HUF SPOT CROSS	-4'550'000	335	EUR	25.11.2021	-266'550	4'550'000	-227'500	-39'050
EUR/HUF SPOT CROSS	4'900'000	330	EUR	17.08.2022	394'237	4'900'000	357'700	36'537
USD/JPY SPOT CROSS	2'600'000	101	USD	10.11.2021	9'102	828'643	223'190	-214'089
USD/JPY SPOT CROSS	195'000'000	98	USD	16.11.2021	1'705	69'380	387'974	-386'269
USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	106	USD	04.07.2022	424'306	19'867'678	338'557	85'749
USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	105	USD	30.05.2022	472'302	29'286'797	477'527	-5'225
USD/TWD SPOT CROSS	130'000'000	29	USD	15.11.2021	92'282	10'803'507	307'953	-215'670
USD/TWD SPOT CROSS	105'000'000	29	USD	17.08.2022	162'133	7'626'498	263'475	-101'342
USD/TWD SPOT CROSS	105'000'000	28	USD	31.05.2022	419'799	23'758'313	299'718	120'081
USD/TRY SPOT CROSS	-55'250'000	13	USD	06.09.2021	0	0	-1'055'759	1'055'759
USD/TRY SPOT CROSS	55'250'000	13	USD	06.09.2021	0	0	9'360	-9'360
USD/TRY SPOT CROSS	6'500'000	7	USD	22.11.2021	1'544	21'144	320'778	-319'234
USD/TRY SPOT CROSS	6'700'000	7	USD	02.12.2021	15'810	759'082	377'215	-361'405
USD/TRY SPOT CROSS	-6'700'000	7	USD	02.12.2021	-15'810	759'082	-1'080'459	1'064'649
USD/TRY SPOT CROSS	3'500'000	7	USD	08.02.2022	2'646	25'143	161'417	-158'771
USD/TRY SPOT CROSS	7'000'000	7	USD	28.02.2022	24'370	614'816	556'344	-531'974
USD/TRY SPOT CROSS	4'200'000	8	USD	21.06.2022	428'504	7'115'930	264'461	164'042
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-DEC21	-1'300	131	USD	24.09.2021	-34'415	6'319'643	-68'923	34'508
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-DEC21	1'300	132	USD	24.09.2021	172'074	26'307'352	258'467	-86'393
NZD/JPY SPOT CROSS	-175'000'000	73	NZD	04.10.2021	-12'179	626'068	-1'157'517	1'145'338
NZD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	74	NZD	04.10.2021	112'635	14'848'674	1'395'277	-1'282'643
NZD/JPY SPOT CROSS	-70'000'000	73	NZD	04.11.2021	-129'912	10'951'189	-397'339	267'427
NZD/JPY SPOT CROSS	196'000'000	68	NZD	04.11.2021	7'945	2'419'128	384'857	-376'912
NZD/JPY SPOT CROSS	70'000'000	73	NZD	04.11.2021	62'993	6'233'972	60'626	2'368
NZD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	74	NZD	06.07.2022	286'869	8'350'918	272'797	14'071
USD/NOK SPOT CROSS	5'600'000	10	USD	03.09.2021	0	1'803	304'083	-304'083
USD/NOK SPOT CROSS	-5'600'000	10	USD	03.09.2021	0	1'803	-277'028	277'028
USD/NOK SPOT CROSS	3'500'000	9	USD	16.09.2021	17'501	3'593'248	273'426	-255'925
USD/NOK SPOT CROSS	-3'500'000	9	USD	16.09.2021	-17'501	3'593'248	-221'407	203'906
USD/NOK SPOT CROSS	5'600'000	10	USD	27.01.2022	249'983	9'487'907	362'268	-112'285
<b>Total EUR</b>					<b>3'082'582</b>		<b>4'999'843</b>	<b>-1'917'263</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Verpflichtung in der Währung des Anschaffungs- Teilfonds	kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
EUR/GBP SPOT - CROSS								
RATES	350'000	1	EUR	10.11.2021	238	24'395	33'075	-32'837
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	500'000	1	EUR	17.09.2021	0	1'760	54'410	-54'410
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	500'000	1	EUR	17.09.2021	0	5	47'450	-47'450
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-500'000	1	EUR	17.09.2021	0	1'795	-129'450	129'449
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	350'000	1	EUR	29.10.2021	4'126	350'000	35'000	-30'874
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-350'000	1	EUR	29.10.2021	-4'126	350'000	-71'820	67'694
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	350'000	1	EUR	07.12.2021	1'046	103'814	32'900	-31'854
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-5'000'000	1	EUR	24.02.2022	-24'104	1'088'300	-29'525	5'421
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	12'500'000	1	EUR	24.02.2022	20'501	1'120'375	27'725	-7'224
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	15'000'000	120	EUR	14.12.2021	5'622	329'250	40'875	-35'253
EUR/PLN SPOT CROSS	350'000	4	EUR	02.11.2021	652	62'843	26'598	-25'946
AUD/JPY SPOT CROSS	400'000	73	AUD	10.11.2021	7'103	495'303	28'741	-21'637
AUD/USD SPOT CROSS	-5'000'000	1	AUD	15.10.2021	-49'432	3'768'077	-33'087	-16'344
AUD/USD SPOT CROSS	5'000'000	1	AUD	15.10.2021	22'632	944'542	4'961	17'671
AUD/USD SPOT CROSS	12'500'000	1	AUD	15.10.2021	13'325	1'656'478	32'715	-19'391
EUR/HUF SPOT CROSS	350'000	335	EUR	25.11.2021	20'504	350'000	31'850	-11'346
EUR/HUF SPOT CROSS	-350'000	335	EUR	25.11.2021	-20'504	350'000	-17'500	-3'004
EUR/HUF SPOT CROSS	350'000	330	EUR	17.08.2022	28'160	350'000	25'550	2'610
USD/JPY SPOT CROSS	200'000	101	USD	10.11.2021	700	63'742	17'168	-16'469
USD/JPY SPOT CROSS	15'000'000	98	USD	16.11.2021	131	5'337	29'844	-29'713
USD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	105	USD	30.05.2022	33'735	2'091'914	34'109	-374
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	29	USD	15.11.2021	7'099	831'039	23'689	-16'590
USD/TWD SPOT CROSS	7'500'000	29	USD	17.08.2022	11'581	544'750	18'820	-7'238
USD/TWD SPOT CROSS	7'500'000	28	USD	31.05.2022	29'986	1'697'022	21'408	8'578
USD/TRY SPOT CROSS	-4'250'000	13	USD	06.09.2021	0	0	-81'212	81'212
USD/TRY SPOT CROSS	4'250'000	13	USD	06.09.2021	0	0	720	-720
USD/TRY SPOT CROSS	500'000	7	USD	22.11.2021	119	1'627	24'675	-24'557
USD/TRY SPOT CROSS	500'000	7	USD	02.12.2021	1'180	56'648	28'150	-26'970
USD/TRY SPOT CROSS	-500'000	7	USD	02.12.2021	-1'180	56'648	-80'631	79'451
USD/TRY SPOT CROSS	250'000	7	USD	08.02.2022	189	1'796	11'530	-11'341
USD/TRY SPOT CROSS	500'000	7	USD	28.02.2022	1'741	43'915	39'739	-37'998
USD/TRY SPOT CROSS	300'000	8	USD	21.06.2022	30'607	508'281	18'890	11'717
FUT-10Y TREASURY NOTES								
USA-DEC21	-100	131	USD	24.09.2021	-2'647	486'126	-5'302	2'654
FUT-10Y TREASURY NOTES								
USA-DEC21	100	132	USD	24.09.2021	13'236	2'023'642	19'882	-6'645
NZD/JPY SPOT CROSS	-12'500'000	73	NZD	04.10.2021	-870	44'719	-82'680	81'810
NZD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	74	NZD	04.10.2021	8'045	1'060'620	99'663	-91'617
NZD/JPY SPOT CROSS	-5'000'000	73	NZD	04.11.2021	-9'279	782'228	-28'381	19'102
NZD/JPY SPOT CROSS	5'000'000	73	NZD	04.11.2021	4'499	445'284	4'330	169
NZD/JPY SPOT CROSS	14'000'000	68	NZD	04.11.2021	567	172'795	27'490	-26'922
NZD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	74	NZD	06.07.2022	20'490	596'494	19'486	1'005
USD/NOK SPOT CROSS	400'000	10	USD	03.09.2021	0	129	21'720	-21'720
USD/NOK SPOT CROSS	-400'000	10	USD	03.09.2021	0	129	-19'788	19'788
USD/NOK SPOT CROSS	-250'000	9	USD	16.09.2021	-1'250	256'661	-15'815	14'564
USD/NOK SPOT CROSS	250'000	9	USD	16.09.2021	1'250	256'661	19'530	-18'280
USD/NOK SPOT CROSS	400'000	10	USD	27.01.2022	17'856	677'708	25'876	-8'020
<b>Total EUR</b>					<b>193'528</b>		<b>333'378</b>	<b>-139'849</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Verpflichtung in der Währung des	Anschaftungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	350'000	1	EUR	10.11.2021	238	24'395	33'075	-32'837
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	500'000	1	EUR	17.09.2021	0	1'760	54'410	-54'410
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-500'000	1	EUR	17.09.2021	0	1'795	-129'450	129'452
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	350'000	1	EUR	29.10.2021	4'126	350'000	35'000	-30'874
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-350'000	1	EUR	29.10.2021	-4'126	350'000	-71'820	67'694
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	350'000	1	EUR	07.12.2021	1'046	103'814	32'900	-31'854
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	15'000'000	120	EUR	14.12.2021	5'622	329'250	40'875	-35'253
EUR/PLN SPOT CROSS	350'000	4	EUR	02.11.2021	652	62'843	26'598	-25'946
AUD/JPY SPOT CROSS	400'000	73	AUD	10.11.2021	7'103	495'303	28'741	-21'637
AUD/USD SPOT CROSS	-5'000'000	1	AUD	15.10.2021	-49'432	3'768'077	-33'088	-16'344
AUD/USD SPOT CROSS	5'000'000	1	AUD	15.10.2021	22'632	944'542	4'961	17'671
AUD/USD SPOT CROSS	12'500'000	1	AUD	15.10.2021	13'325	1'656'478	32'715	-19'391
EUR/HUF SPOT CROSS	350'000	335	EUR	25.11.2021	20'504	350'000	31'850	-11'346
EUR/HUF SPOT CROSS	-350'000	335	EUR	25.11.2021	-20'504	350'000	-17'500	-3'004
USD/JPY SPOT CROSS	200'000	101	USD	10.11.2021	700	63'742	17'168	-16'469
USD/JPY SPOT CROSS	15'000'000	98	USD	16.11.2021	131	5'337	29'844	-29'713
USD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	106	USD	04.07.2022	30'308	1'419'120	24'183	6'125
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	29	USD	15.11.2021	7'099	831'039	23'689	-16'590
USD/TRY SPOT CROSS	-4'250'000	13	USD	06.09.2021	0	0	-81'212	81'212
USD/TRY SPOT CROSS	4'250'000	13	USD	06.09.2021	0	0	720	-720
USD/TRY SPOT CROSS	500'000	7	USD	22.11.2021	119	1'627	24'675	-24'557
USD/TRY SPOT CROSS	300'000	7	USD	02.12.2021	708	33'989	16'890	-16'182
USD/TRY SPOT CROSS	-300'000	7	USD	02.12.2021	-708	33'989	-48'378	47'671
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-DEC21	-100	131	USD	24.09.2021	-2'647	486'126	-5'302	2'654
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-DEC21	100	132	USD	24.09.2021	13'236	2'023'642	19'882	-6'646
<b>Total EUR</b>					<b>50'132</b>		<b>91'426</b>	<b>-41'294</b>

### Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Verpflichtung in der Währung des	Anschaftungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
SX5E-EURO STOXX 50 PR	1'500	4'000	EUR	17.09.2021	214'500	9'464'625	277'825	-63'325
SPX-SPX - S&P 500 INDICES	100	4'350	USD	17.09.2021	106'908	5'592'068	189'715	-82'806
<b>Total EUR</b>					<b>321'408</b>		<b>467'540</b>	<b>-146'131</b>

## 10 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	Emerging Markets Equity Asia Pacific Equity
Vale	BRVALEDBS028	Emerging Markets Equity

Per 31. August 2021 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Generacion	USP46214AB13	Emerging Markets Blend Emerging Markets Corporate Bond

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 25. November 2020 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilinhaber am 9. Februar 2021 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Swiss Money	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0.37
Euro Short Term Bond	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.99
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.64
US Dollar Money	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	3.53
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.99
Swiss Franc Bond	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0.13
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	1.03
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0
Green Bond	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.43
EUR Corporate Bond Mid Yield	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.40
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.78
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.83
High Yield Bond	AS	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.03
Bond Global Aggregate	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.95
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	3.37
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	3.57
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.56
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.22
	AS	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.86
Eastern European Bond	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.98
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.99
Value Bond	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	1.51
Absolute Return Bond (EUR)	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.20
Absolute Return Bond Dynamic	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.58
Global Convertible Bond	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
Sustainable Emerging Markets Local	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.33
Currency Bond	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	4.02
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0.01
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0.37
European Mid and Small Cap Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.11
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
mtx China Leaders	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.61
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.43
European Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.06
US Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	ANG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.34
Global Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
Global Equity Income	A Gross	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	5.19
Emerging Markets Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.20
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.47
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.63
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.32
	AX	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0.55
Asia Pacific Equity	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.13
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
Clean Technology	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0
	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.37

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>Clean Technology (Fortsetzung)</b>	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0.02
<b>Future Resources</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	0
	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.63
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.02
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.29
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.24
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.09
	AG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.15
	AG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.04
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.67
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.20
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.40
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.16
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.48
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	1.55
	AQG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AQNG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQNG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	ASX	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	3.26
<b>Smart Data Equity</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.26
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.52
<b>Non-Food Commodity</b>	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.76
<b>Emerging Markets Debt</b>	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	4.60
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	4.13
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	4.10
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	4.28
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	5.61
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	4.87
	AQHNG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQHNG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQNG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AS	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	1.60
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.13
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	1.76
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	1.75
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	2.29
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.36
	AN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	2.77
	AQHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0.02
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	7.51
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	6.83
	AQN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	3.31
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	3.26
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	3.53
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	3.45
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	3.53
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	3.43
	AI	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	3.61
	AQG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQHG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AQHG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQHNG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)</b>	AQN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQNG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	AQG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQNG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	3.39
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	2.90
	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.92
	AHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	4.40
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	CHF	3.35
	AHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	3.34
	AQ	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQH (hedged) Gross	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AQH (hedged) Gross	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQHG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQHG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AQHI (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.08
	AQHN (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQHNG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0
	AQHNG (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0
	AQN	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
	AQNG	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0
<b>Multi Asset Income</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	2.18
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	AH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	GBP	0.48
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	A	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0

Auf halbjährlicher Basis wurden für die Anteilsklasse AS folgende Dividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>High Yield Bond</b>	AS	22.04.2021	23.04.2021	29.04.2021	EUR	1.20
<b>Bond Global Aggregate</b>	AS	22.04.2021	23.04.2021	29.04.2021	EUR	0.36
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	ASX	22.04.2021	23.04.2021	29.04.2021	EUR	0.42
<b>Emerging Markets Debt</b>	AS	22.04.2021	23.04.2021	29.04.2021	USD	1.22

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>Swiss Franc Bond</b>	AQG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	CHF	0.32
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	CHF	0
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	CHF	0.33
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	CHF	0
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	AQG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	EUR	0.51
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	EUR	0.50
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	EUR	0.47
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	EUR	0.50
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	AQG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	EUR	0.98
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	EUR	0.16
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	EUR	0.24
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	EUR	0.31
	AQG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	GBP	1.16
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	GBP	0.17
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	GBP	0.25
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	GBP	0.37



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	AQG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.34	
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	0.23	
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	0.21	
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	0.34	
	AQNG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	EUR	1.17	
	AQNG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	EUR	0.15	
	AQNG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	EUR	0.24	
	AQNG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	EUR	0.29	
	AQNG	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	GBP	1.55	
	AQNG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	GBP	0.16	
	AQNG	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	GBP	0.20	
	AQNG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	GBP	0.25	
	AQNG	18.09.2020	20.09.2020	25.09.2020	USD	0	
	AQNG	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	0	
	AQNG	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	0.78	
	Emerging Markets Debt	AQ1	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	0.68
AQ1		18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	0.44	
AQ1		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	0.74	
AQ1		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	0.78	
AQC1		18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	0.63	
AQC1		18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	0.38	
AQC1		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	0.70	
AQC1		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	0.74	
AQC1 Gross		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	2.18	
AQC1 Gross		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.22	
AQG		18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.09	
AQG		18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	0.83	
AQG		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.16	
AQG		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.21	
AQHNG (hedged)		18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	GBP	1.35	
AQHNG (hedged)		18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	GBP	0.71	
AQHNG (hedged)		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	GBP	1.02	
AQHNG (hedged)		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	GBP	1.26	
AQHNG (hedged)		18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	EUR	1.18	
AQHNG (hedged)		18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	EUR	0.71	
AQHNG (hedged)		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	EUR	1.02	
AQHNG (hedged)		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	EUR	1.29	
AQNG		18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.70	
AQNG		18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	0.77	
AQNG		18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.01	
AQNG		18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.38	
Global Corporate Bond Mid Yield		AQHN (hedged)	18.09.2020	20.09.2020	25.09.2020	GBP	0
		AQHN (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	GBP	0.56
		AQHN (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	GBP	0.64
		AQHN (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	GBP	0.64
Emerging Markets Corporate Bond	AQ1	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.08	
	AQ1	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	1.18	
	AQ1	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.15	
	AQ1	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.34	
	AQ1 Gross	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.45	
	AQ1 Gross	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	1.55	
	AQ1 Gross	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.52	
	AQ1 Gross	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.70	
	AQC1	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.01	
	AQC1	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	1.10	
	AQC1	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.08	
	AQC1	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.25	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>	AQC1 Gross	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	3.38
	AQC1 Gross	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.73
	AQH (hedged) Gross	18.09.2020	20.09.2020	25.09.2020	EUR	0
	AQH (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	EUR	1.49
	AQH (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	EUR	1.55
	AQH (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	EUR	1.72
	AQHN (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	GBP	3.19
	AQHN (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	GBP	1.73
	AQN	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.87
	AQN	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	1.43
	AQN	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.41
	AQN	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.60
	UAQ1 Gross	18.09.2020	21.09.2020	25.09.2020	USD	1.25
	UAQ1 Gross	18.12.2020	21.12.2020	29.12.2020	USD	1.55
	UAQ1 Gross	18.03.2021	19.03.2021	25.03.2021	USD	1.53
	UAQ1 Gross	18.06.2021	21.06.2021	28.06.2021	USD	1.72
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AQG	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.86
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	1.01
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.46
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.73
	AQHG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	2.20
	AQHG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.03
	AQHG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.42
	AQHG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	1.00
	AQHG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	0.96
	AQHG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	0.92
	AQHG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.40
	AQHG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.47
	AQHN (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	0.17
	AQHN (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	0.89
	AQHN (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.34
	AQHN (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.40
	AQHNG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	0.54
	AQHNG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.03
	AQHNG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.46
	AQHNG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.79
	AQN	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.51
	AQN	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	1.01
	AQN	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.34
	AQN	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0
AQNG	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.54	
AQNG	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	1.00	
AQNG	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.35	
AQNG	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.46	
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	AQG	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.64
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	1.08
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.50
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.94
	AQNG	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.78
	AQNG	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	1.02
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AQNG	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.36
	AQNG	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.82
	AQ	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.77
	AQ	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	0.73
	AQ	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.59
	AQ	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.81
	AQG	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.99

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
	AQG	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	0.96
	AQG	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.81
	AQG	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	1.04
	AQH (hedged) Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	1.04
	AQH (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.09
	AQH (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.83
	AQH (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.89
	AQH (hedged) Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	0.99
	AQH (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	1.00
	AQH (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.83
	AQH (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.96
	AQH (hedged) Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	HKD	1.09
	AQH (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	HKD	1.03
	AQH (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	HKD	0.97
	AQH (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	HKD	1.08
	AQH (hedged) Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	SGD	1.15
	AQH (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	SGD	1.05
	AQH (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	SGD	0.99
	AQH (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	SGD	1.07
	AQH1 (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	0.74
	AQH1 (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	0.67
	AQH1 (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.57
	AQH1 (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.65
	AQH1 (hedged) Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	1.20
	AQH1 (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.11
	AQH1 (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	1.00
	AQH1 (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	1.10
	AQHC1 (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	0.67
	AQHC1 (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	0.59
	AQHC1 (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.50
	AQHC1 (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.60
	AQHC1 (hedged) Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	1.20
	AQHC1 (hedged) Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.11
	AQHC1 (hedged) Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	1.00
	AQHC1 (hedged) Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	1.10
	AQHG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	0.93
	AQHG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	0.89
	AQHG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.79
	AQHG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.95
	AQHG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	1.02
	AQHG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	0.99
	AQHG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.82
	AQHG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.96
	AQHI (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	0.45
	AQHI (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.00
	AQHI (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.85
	AQHI (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.96
	AQHN (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	0.84
	AQHN (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	0.84
	AQHN (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.73
	AQHN (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.77
	AQHNG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	1.01
	AQHNG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	0.87

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.70
	AQHNG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.92
	AQHNG (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	1.11
	AQHNG (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.03
	AQHNG (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.85
	AQHNG (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	1.00
	AQN	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.91
	AQN	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	0.91
	AQN	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.77
	AQN	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.88
	AQNG	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	0.64
	AQNG	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	0.92
	AQNG	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.81
	AQNG	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.78
	UAQ1	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	GBP	1.95
	UAQ1	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	GBP	0.86
	UAQ1	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	GBP	0.76
	UAQ1	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	GBP	0.88
	UAQH1 (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	1.02
	UAQH1 (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	0.93
	UAQH1 (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	0.85
	UAQH1 (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	0.95
	UAQH1 (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	SGD	0.94
	UAQH1 (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	SGD	0.84
	UAQH1 (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	SGD	0.78
	UAQH1 (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	SGD	0.86
	UAQH1 (hedged)	18.09.2020	20.09.2020	30.09.2020	AUD	0
	UAQH1 (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	AUD	1.06
	UAQH1 (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	AUD	0.56
	UAQH1 (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	AUD	0.91
	UAQH1 (hedged)	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	EUR	1.85
	UAQH1 (hedged)	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	EUR	0.82
	UAQH1 (hedged)	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	EUR	0.78
	UAQH1 (hedged)	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	EUR	0.86
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	18.09.2020	21.09.2020	30.09.2020	USD	3.61
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	18.12.2020	21.12.2020	31.12.2020	USD	1.11
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	18.03.2021	19.03.2021	31.03.2021	USD	1.01
UAQH1 (hedged)						
Gross	18.06.2021	21.06.2021	30.06.2021	USD	1.11	

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

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	USD	0.14
	AM	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	USD	0.15
	AM	24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.15
	AM	24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	USD	0.15
	AM	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.10
	AM	24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	USD	0.10
	AM	24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	USD	0.10
	AM	23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	USD	0.10
	AM	21.05.2021	25.05.2021	31.05.2021	USD	0.10
	AM	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	USD	0.10

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
<b>Green Bond (Fortsetzung)</b>	AM	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	USD	0.10	
	AM	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	USD	0.10	
<b>High Yield Bond</b>	AMH (hedged)	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	USD	0.38	
	AMH (hedged)	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	AUD	0.43	
	AMH (hedged)	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	ZAR	7.50	
	AMH (hedged)	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	USD	0.38	
	AMH (hedged)	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	AUD	0.44	
	AMH (hedged)	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	ZAR	7.53	
	AMH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	02.12.2020	USD	0.40	
	AMH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	02.12.2020	AUD	0.45	
	AMH (hedged)	24.11.2020	25.11.2020	02.12.2020	ZAR	7.83	
	AMH (hedged)	24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	USD	0.40	
	AMH (hedged)	24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	ZAR	7.87	
	AMH (hedged)	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.40	
	AMH (hedged)	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	ZAR	7.89	
	AMH (hedged)	24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	USD	0.40	
	AMH (hedged)	24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	ZAR	7.94	
	AMH (hedged)	24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	USD	0.40	
	AMH (hedged)	24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	ZAR	7.87	
	AMH (hedged)	23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	USD	0.40	
	AMH (hedged)	23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	ZAR	7.88	
	AMH (hedged)	21.05.2021	25.05.2021	01.06.2021	USD	0.40	
	AMH (hedged)	21.05.2021	25.05.2021	01.06.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	21.05.2021	25.05.2021	01.06.2021	ZAR	7.88	
	AMH (hedged)	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	USD	0.41	
	AMH (hedged)	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	ZAR	7.92	
	AMH (hedged)	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	USD	0.41	
	AMH (hedged)	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	ZAR	7.91	
	AMH (hedged)	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	USD	0.41	
	AMH (hedged)	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	AUD	0.46	
	AMH (hedged)	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	ZAR	7.89	
	AMHN (hedged)	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.58	
	<b>Eastern European Bond</b>	AM	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	EUR	0.23
		AM	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	USD	0.22
		AM	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	EUR	0.23
		AM	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	USD	0.22
AM		24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	EUR	0.23	
AM		24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.23	
AM		24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	EUR	0.23	
AM		24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	USD	0.23	
AM		22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	EUR	0.11	
AM		22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.11	
AM		24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	EUR	0.11	
AM		24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	USD	0.11	
AM		24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	EUR	0.11	
AM		24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	USD	0.11	
AM		23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	EUR	0.11	
AM		23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	USD	0.11	
AM		21.05.2021	25.05.2021	31.05.2021	EUR	0.11	
AM		21.05.2021	25.05.2021	31.05.2021	USD	0.11	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
Eastern European Bond (Fortsetzung)	AM	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	EUR	0.11	
	AM	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	USD	0.11	
	AM	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	EUR	0.11	
	AM	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	USD	0.11	
	AM	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	EUR	0.11	
	AM	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	USD	0.11	
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	USD	0.11	
	AM	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	USD	0.11	
	AM	24.11.2020	25.11.2020	02.12.2020	USD	0.12	
	AM	24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	USD	0.12	
	AM	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.12	
	AM	24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	USD	0.12	
	AM	24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	USD	0.11	
	AM	23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	USD	0.12	
	AM	21.05.2021	25.05.2021	01.06.2021	USD	0.12	
	AM	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	USD	0.12	
	AM	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	USD	0.11	
	AM	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	USD	0.12	
	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	USD	0.23
		AM	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	USD	0.23
AM		24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	USD	0.24	
AM		24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	USD	0.25	
AM		22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.22	
AM		24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	USD	0.21	
AM		24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	USD	0.20	
AM		23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	USD	0.21	
AM		21.05.2021	25.05.2021	31.05.2021	USD	0.21	
AM		24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	USD	0.21	
AM		23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	USD	0.20	
AM		24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	USD	0.20	
AMH (hedged)		24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	AUD	0.37	
AMH (hedged)		24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	ZAR	7.87	
AMH (hedged)		23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	AUD	0.38	
AMH (hedged)		23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	ZAR	8.00	
AMH (hedged)		24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	AUD	0.39	
AMH (hedged)		24.11.2020	25.11.2020	01.12.2020	ZAR	8.27	
AMH (hedged)		24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	AUD	0.40	
AMH (hedged)		24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	ZAR	8.46	
AMH (hedged)		22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	AUD	0.32	
AMH (hedged)		22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	ZAR	6.34	
AMH (hedged)		24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	AUD	0.31	
AMH (hedged)		24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	ZAR	6.24	
AMH (hedged)		24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	AUD	0.30	
AMH (hedged)		24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	ZAR	5.90	
AMH (hedged)		23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	AUD	0.30	
AMH (hedged)		23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	ZAR	6.01	
AMH (hedged)		21.05.2021	25.05.2021	31.05.2021	AUD	0.30	
AMH (hedged)		21.05.2021	25.05.2021	31.05.2021	ZAR	6.04	
AMH (hedged)		24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	AUD	0.30	
AMH (hedged)		24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	ZAR	6.02	
AMH (hedged)		23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	AUD	0.30	
AMH (hedged)		23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	ZAR	5.93	
AMH (hedged)	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	AUD	0.30		
AMH (hedged)	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	ZAR	5.90		
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2020	25.09.2020	01.10.2020	USD	0.43	
	AM	23.10.2020	26.10.2020	30.10.2020	USD	0.42	
	AM	24.11.2020	25.11.2020	02.12.2020	USD	0.44	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	AM	24.12.2020	28.12.2020	04.01.2021	USD	0.45
	AM	22.01.2021	25.01.2021	29.01.2021	USD	0.44
	AM	24.02.2021	25.02.2021	03.03.2021	USD	0.44
	AM	24.03.2021	25.03.2021	31.03.2021	USD	0.43
	AM	23.04.2021	26.04.2021	30.04.2021	USD	0.44
	AM	21.05.2021	25.05.2021	01.06.2021	USD	0.44
	AM	24.06.2021	25.06.2021	01.07.2021	USD	0.44
	AM	23.07.2021	26.07.2021	30.07.2021	USD	0.44
	AM	24.08.2021	25.08.2021	31.08.2021	USD	0.44
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	31.08.2020	01.09.2020	08.09.2020	EUR	0.17
	AMH (hedged)	30.09.2020	01.10.2020	07.10.2020	EUR	0.17
	AMH (hedged)	30.09.2020	01.10.2020	07.10.2020	USD	0.33
	AMH (hedged)	30.10.2020	02.11.2020	06.11.2020	EUR	0.17
	AMH (hedged)	30.10.2020	02.11.2020	06.11.2020	USD	0.33
	AMH (hedged)	30.11.2020	01.12.2020	07.12.2020	EUR	0.17
	AMH (hedged)	30.11.2020	01.12.2020	07.12.2020	USD	0.34
	AMH (hedged)	31.12.2020	04.01.2021	08.01.2021	EUR	0.18
	AMH (hedged)	31.12.2020	04.01.2021	08.01.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	29.01.2021	01.02.2021	05.02.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	29.01.2021	01.02.2021	05.02.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	26.02.2021	01.03.2021	05.03.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	26.02.2021	01.03.2021	05.03.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	31.03.2021	01.04.2021	09.04.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	31.03.2021	01.04.2021	09.04.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	30.04.2021	04.05.2021	10.05.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	30.04.2021	04.05.2021	10.05.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	31.05.2021	01.06.2021	07.06.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	31.05.2021	01.06.2021	07.06.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	30.06.2021	01.07.2021	07.07.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	30.06.2021	01.07.2021	07.07.2021	USD	0.34
	AMH (hedged)	30.07.2021	02.08.2021	06.08.2021	EUR	0.21
	AMH (hedged)	30.07.2021	02.08.2021	06.08.2021	USD	0.34

## 12 COVID-19

Der Ausbruch der Coronavirus-Krankheit 2019 (abgekürzt als „COVID-19“) hatte im März und April 2020 schwerwiegende Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte. Die anhaltende Dauer von COVID-19 wirkt sich auf die Volkswirtschaften weltweit aus, indem sie den regulären Geschäftsbetrieb in vielen verschiedenen Unternehmen und Branchen behindert, einschliesslich infolge der Massnahmen gegen COVID-19, und trotz massiver Regierungs- und Zentralbankintervention. Die Unsicherheit hinsichtlich der Dauer und des Umfangs von COVID-19 wirkt sich auch nachteilig auf die globalen Finanzmärkte aus.

Auch die Vermögensverwaltungsbranche ist von der globalen Finanzkrise infolge der COVID-19-Pandemie betroffen, da Marktstörungen die Wertentwicklung von Investmentfonds, einschliesslich die Wertentwicklung des Fonds, generell beeinflussen. Die aktuelle Volatilität der Märkte oder der durch COVID-19 verursachte allgemeine wirtschaftliche Abschwung kann vor allem kurzfristige Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben. Diese Volatilität könnte sich auch auf die Fähigkeit auswirken, die Preise von Anlagen, die den Teilfonds des Fonds gehören, genau zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat des Fonds und die Verwaltungsgesellschaft überwachen die oben genannte Situation sowie ihre möglichen Auswirkungen auf den Fonds sorgfältig.

## 13 Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 30. September 2020 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt aufgelegt.

Per 21. Januar 2021 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Multi Asset Income in den Teilfonds Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset verschmolzen.

Per 9. März 2021 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Euro Bond in Vontobel Fund – Green Bond umbenannt und neu ausgerichtet.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 13 Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Per 31. Mai 2021 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - mtX China Leaders mit dem neu aufgelegten Teilfonds Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders verschmolzen.

## 14 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Per 1. September 2021 wurden die folgenden Teilfonds umbenannt:

Bisherige Teilfonds-Namen	Neue Teilfonds-Namen
<b>Vontobel Fund -</b>	<b>Vontobel Fund -</b>
Future Resources	Energy Revolution
European Mid and Small Cap Equity	Sustainable European Mid and Small Cap Equity
High Yield Bond	Global High Yield Bond
EUR Corporate Bond Mid Yield	EURO Corporate Bond
Global Corporate Bond Mid Yield	Global Corporate Bond

Per 12. Oktober 2021 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Global Convertible Bond in den Teilfonds FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund verschmolzen.

## 15 Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten im Rahmen der Portfolioverwaltung entstehen.

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
<b>Swiss Money</b>	CHF	11'570
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	33'435
<b>US Dollar Money</b>	USD	6'792
<b>Swiss Franc Bond</b>	CHF	9'622
<b>Green Bond</b>	EUR	10'684
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>	EUR	136'876
<b>High Yield Bond</b>	EUR	19'681
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR	109'225
<b>Eastern European Bond</b>	EUR	0
<b>Value Bond</b>	CHF	14'424
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	EUR	16'718
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	EUR	6'664
<b>Global Convertible Bond</b>	EUR	4'737
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	USD	14'800
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>	CHF	137'576
<b>European Mid and Small Cap Equity</b>	EUR	189'683
<b>mtX China Leaders</b>	USD	347'688
<b>European Equity</b>	EUR	280'112
<b>US Equity</b>	USD	721'087
<b>Global Equity</b>	USD	4'438'900
<b>Global Equity X</b>	USD	31'293
<b>Global Equity Income</b>	USD	10'336
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD	6'388'198
<b>Asia Pacific Equity</b>	USD	720'906
<b>Clean Technology</b>	EUR	720'771
<b>Future Resources</b>	EUR	129'149
<b>mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	USD	2'053'934
<b>mtX Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	11'183'053
<b>Smart Data Equity</b>	USD	126'312
<b>Commodity</b>	USD	0
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	0
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	156
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	659'262
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	9'785
<b>Credit Opportunities</b>	USD	22'873



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 15 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	96'659
Emerging Markets Blend	USD	33'547
Emerging Markets Corporate Bond	USD	470'200
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	1
Multi Asset Solution	EUR	59'682
Multi Asset Income	EUR	8'233
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	1
Multi Asset Defensive	EUR	42'895
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	154
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	34'645
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	13'215

## 16 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (Version vom 20. April 2015) 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 - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Swiss Money</b>				<b>Swiss Franc Bond (Fortsetzung)</b>			
A	CHF	0.33%	0.33%	AQG	CHF	0.36%	0.36%
B	CHF	0.33%	0.33%	B	CHF	0.93%	0.93%
I	CHF	0.28%	0.28%	C	CHF	1.33%	1.33%
N	CHF	0.28%	0.28%	G	CHF	0.36%	0.36%
R	CHF	0.28%	0.28%	I	CHF	0.38%	0.38%
<b>Euro Short Term Bond</b>				N	CHF	0.60%	0.60%
A	EUR	0.50%	0.50%	R	CHF	0.42%	0.42%
AN	EUR	0.35%	0.35%	<b>Green Bond</b>			
B	EUR	0.50%	0.50%	A	EUR	1.18%	1.18%
C	EUR	0.90%	0.90%	AM	USD	1.58%	1.58%
HNG (hedged)	CHF	0.27%	0.27%	AN	EUR	0.66%	0.66%
I	EUR	0.31%	0.31%	B	EUR	1.18%	1.18%
N	EUR	0.35%	0.35%	C	EUR	1.58%	1.58%
NG	EUR	0.21%	0.21%	I	EUR	0.62%	0.62%
R	EUR	0.45%	0.45%	N	EUR	0.66%	0.66%
S	EUR	0.16%	0.16%	R	EUR	0.52%	0.52%
<b>US Dollar Money</b>				S	EUR	0.29%	0.29%
A	USD	0.49%	0.49%				
AN	USD	0.34%	0.34%				
B	USD	0.49%	0.49%				
I	USD	0.34%	0.34%				
N	USD	0.34%	0.34%				
R	USD	0.44%	0.44%				
<b>Swiss Franc Bond</b>							
A	CHF	0.93%	0.93%				
AI	CHF	0.38%	0.38%				
AN	CHF	0.60%	0.60%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>EUR Corporate Bond Mid Yield</b>			
A	EUR	1.34%	1.34%
AI	EUR	0.75%	0.75%
AN	EUR	0.79%	0.79%
AQG	EUR	0.57%	0.57%
B	EUR	1.34%	1.34%
C	EUR	1.74%	1.74%
G	EUR	0.57%	0.57%
H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HI (hedged)	USD	0.81%	0.81%
HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
I	EUR	0.75%	0.75%
N	EUR	0.79%	0.79%
R	EUR	0.43%	0.43%
S	EUR	0.20%	0.20%
Y	EUR	0.46%	0.46%
<b>High Yield Bond</b>			
AI	EUR	0.80%	1.19%
AMH (hedged)	AUD	1.85%	2.14%
AMH (hedged)	USD	1.85%	2.25%
AMH (hedged)	ZAR	1.85%	3.00%
AMHN (hedged)	USD	0.90%	2.39%
AS	EUR	1.79%	2.07%
B	EUR	1.39%	1.70%
C	EUR	1.79%	2.23%
H (hedged)	CHF	1.45%	1.73%
H (hedged)	USD	1.45%	1.87%
HC (hedged)	USD	1.85%	2.63%
HI (hedged)	CHF	0.86%	1.21%
HI (hedged)	USD	0.86%	1.93%
HN (hedged)	CHF	0.90%	1.24%
HN (hedged)	USD	0.90%	1.64%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.92%
I	EUR	0.80%	1.20%
N	EUR	0.84%	1.20%
R	EUR	0.48%	0.87%
S	EUR	0.25%	0.25%
<b>Bond Global Aggregate</b>			
A	EUR	1.18%	2.27%
AH (hedged)	USD	1.24%	2.40%
AHN (hedged)	USD	0.84%	1.88%
AI	EUR	0.74%	1.84%
AN	EUR	0.78%	1.43%
AQH1 (hedged)	USD	1.84%	2.89%
AQHC1 (hedged)	USD	1.89%	2.93%
AS	EUR	1.58%	2.57%
B	EUR	1.18%	2.27%
C	EUR	1.58%	2.60%
F	EUR	1.14%	1.14%
H (hedged)	CHF	1.24%	2.29%
H (hedged)	USD	1.24%	2.37%
H1 (hedged)	USD	1.84%	2.96%
HC1 (hedged)	USD	1.89%	4.00%
HI (hedged)	USD	0.80%	1.71%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Bond Global Aggregate (Fortsetzung)</b>			
HI (hedged)	CHF	0.80%	1.00%
HN (hedged)	CHF	0.84%	1.95%
HN (hedged)	USD	0.84%	1.90%
HR (hedged)	CHF	0.61%	1.78%
I	EUR	0.74%	1.89%
N	EUR	0.78%	1.96%
R	EUR	0.55%	1.73%
S	EUR	0.34%	0.34%
<b>Eastern European Bond</b>			
A	EUR	1.49%	1.49%
AM	EUR	1.89%	1.89%
AM	USD	1.89%	1.89%
AN	EUR	0.94%	0.94%
B	EUR	1.49%	1.49%
C	EUR	1.89%	1.89%
I	EUR	0.90%	0.90%
N	EUR	0.94%	0.94%
R	EUR	0.58%	0.58%
<b>Value Bond</b>			
A	CHF	0.70%	1.06%
AN	CHF	0.58%	1.09%
B	CHF	0.70%	1.15%
I	CHF	0.54%	1.11%
N	CHF	0.58%	1.11%
R	CHF	0.53%	1.05%
S	CHF	0.25%	0.25%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>			
A	EUR	1.31%	1.80%
AM	USD	1.71%	2.07%
AN	EUR	0.88%	1.40%
B	EUR	1.31%	1.83%
C	EUR	1.71%	2.14%
H (hedged)	USD	1.37%	1.91%
HI (hedged)	USD	0.90%	1.50%
HN (hedged)	USD	0.94%	1.53%
I	EUR	0.84%	1.55%
N	EUR	0.88%	1.49%
R	EUR	0.63%	1.28%
S	EUR	0.35%	0.35%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>			
A	EUR	1.59%	2.37%
AI	EUR	1.13%	1.89%
AN	EUR	1.17%	1.93%
B	EUR	1.59%	2.35%
C	EUR	1.99%	2.77%
H (hedged)	CHF	1.65%	2.37%
H (hedged)	USD	1.65%	2.41%
HI (hedged)	CHF	1.19%	1.93%
HI (hedged)	USD	1.19%	1.96%
HN (hedged)	CHF	1.23%	1.95%
HN (hedged)	USD	1.23%	2.01%
I	EUR	1.13%	1.92%
N	EUR	1.17%	1.97%
R	EUR	0.91%	1.68%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Global Convertible Bond</b>				<b>European Equity (Fortsetzung)</b>			
A	EUR	1.62%	1.62%	HI (hedged)	USD	1.05%	1.05%
AN	EUR	1.07%	1.07%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
B	EUR	1.62%	1.62%	I	EUR	0.99%	0.99%
C	EUR	2.02%	2.02%	N	EUR	1.17%	1.17%
H (hedged)	CHF	1.68%	1.68%	R	EUR	0.45%	0.45%
H (hedged)	USD	1.68%	1.68%	S	EUR	0.35%	0.35%
HI (hedged)	CHF	1.09%	1.09%	<b>US Equity</b>			
HI (hedged)	USD	1.09%	1.09%	A	USD	1.97%	1.97%
HN (hedged)	CHF	1.13%	1.13%	AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
HN (hedged)	USD	1.13%	1.13%	AI	USD	0.97%	0.97%
I	EUR	1.03%	1.03%	AN	USD	1.15%	1.15%
N	EUR	1.07%	1.07%	ANG	USD	0.68%	0.68%
R	EUR	0.71%	0.71%	B	EUR	1.97%	1.97%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>				B	USD	1.97%	1.97%
A	USD	1.57%	1.57%	B1	USD	2.02%	2.02%
AM	USD	1.97%	1.97%	C	USD	2.57%	2.57%
AMH (hedged)	AUD	2.03%	2.03%	C1	USD	2.57%	2.57%
AMH (hedged)	ZAR	2.03%	2.03%	G	EUR	0.64%	0.64%
AN	USD	0.95%	0.95%	G	GBP	0.64%	0.64%
B	CHF	1.57%	1.57%	G	USD	0.64%	0.64%
B	EUR	1.57%	1.57%	H (hedged)	EUR	2.03%	2.03%
B	USD	1.57%	1.57%	HG (hedged)	EUR	0.70%	0.70%
C	USD	1.97%	1.97%	HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
H (hedged)	CHF	1.63%	1.63%	HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
H (hedged)	EUR	1.63%	1.63%	HN (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
HI (hedged)	CHF	0.97%	0.97%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HI (hedged)	EUR	0.97%	0.97%	HS (hedged)	EUR	0.39%	0.39%
HN (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	I	EUR	0.97%	0.97%
HN (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	I	USD	0.97%	0.97%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	N	USD	1.15%	1.15%
I	USD	0.91%	0.91%	R	USD	0.43%	0.43%
N	USD	0.95%	0.95%	S	USD	0.14%	0.14%
R	USD	0.49%	0.49%	U1	USD	1.17%	1.17%
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>							
A	CHF	2.04%	2.04%				
AN	CHF	1.22%	1.22%				
B	CHF	2.04%	2.04%				
C	CHF	2.64%	2.64%				
I	CHF	1.18%	1.18%				
N	CHF	1.22%	1.22%				
R	CHF	0.45%	0.45%				
S	CHF	0.22%	0.22%				
<b>European Mid and Small Cap Equity</b>							
A	EUR	2.23%	2.23%				
AN	EUR	1.40%	1.40%				
B	EUR	2.23%	2.23%				
C	EUR	2.83%	2.83%				
I	EUR	1.36%	1.36%				
N	EUR	1.40%	1.40%				
R	EUR	0.61%	0.61%				
<b>European Equity</b>							
A	EUR	1.99%	1.99%				
AN	EUR	1.17%	1.17%				
B	EUR	1.99%	1.99%				
C	EUR	2.59%	2.59%				
G	EUR	0.66%	0.66%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Global Equity</b>				<b>Emerging Markets Equity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	2.01%	2.01%	G	GBP	0.74%	0.74%
AI	EUR	1.00%	1.00%	G	USD	0.74%	0.74%
AN	USD	1.18%	1.18%	H (hedged)	CHF	2.10%	2.10%
B	SEK	2.01%	2.01%	H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%
B	USD	2.01%	2.01%	HC (hedged)	EUR	2.70%	2.70%
B1	USD	2.06%	2.06%	HG (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
C	USD	2.61%	2.61%	HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
C1	USD	2.61%	2.61%	HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
G	USD	0.78%	0.78%	HN (hedged)	CHF	1.02%	1.02%
H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%	HN (hedged)	EUR	1.02%	1.02%
H (hedged)	SEK	2.07%	2.07%	HN (hedged)	GBP	1.02%	1.02%
HC (hedged)	EUR	2.67%	2.67%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HI (hedged)	CHF	1.06%	1.06%	HS (hedged)	EUR	0.29%	0.29%
HI (hedged)	EUR	1.06%	1.06%	I	EUR	0.97%	0.97%
HN (hedged)	CHF	1.24%	1.24%	I	GBP	0.97%	0.97%
HN (hedged)	EUR	1.24%	1.24%	I	USD	0.97%	0.97%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	N	USD	0.96%	0.96%
HS (hedged)	CHF	0.28%	0.28%	R	USD	0.43%	0.43%
HS (hedged)	EUR	0.28%	0.28%	S	USD	0.23%	0.23%
I	EUR	1.00%	1.00%	U1	USD	0.98%	0.98%
I	GBP	1.00%	1.00%	<b>Asia Pacific Equity</b>			
I	USD	1.00%	1.00%	A	USD	2.01%	2.01%
N	USD	1.18%	1.18%	AN	USD	1.18%	1.18%
R	USD	0.47%	0.47%	B	USD	2.01%	2.01%
S	EUR	0.22%	0.22%	C	USD	2.61%	2.61%
S	USD	0.22%	0.22%	G	USD	0.76%	0.76%
U1	USD	1.04%	1.04%	H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%
<b>Global Equity X</b>				HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
B	USD	1.88%	1.88%	HN (hedged)	EUR	1.24%	1.24%
I	USD	0.99%	0.99%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
N	EUR	1.06%	1.06%	I	USD	0.98%	0.98%
R	USD	0.45%	0.45%	N	USD	1.18%	1.18%
S	USD	0.20%	0.20%	R	USD	0.45%	0.45%
<b>Global Equity Income</b>				S	USD	0.20%	0.20%
A Gross	USD	2.04%	2.04%				
AN	USD	1.24%	1.24%				
AQ Gross	USD	2.04%	2.04%				
AQN Gross	USD	1.24%	1.24%				
B	USD	2.04%	2.04%				
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%				
HI (hedged)	EUR	1.26%	1.26%				
HN (hedged)	EUR	1.30%	1.30%				
I	USD	1.20%	1.20%				
N	USD	1.24%	1.24%				
R	USD	0.76%	0.76%				
<b>Emerging Markets Equity</b>							
A	USD	2.04%	2.04%				
AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%				
AI	USD	0.97%	0.97%				
AN	USD	0.96%	0.96%				
AX	CHF	0.75%	0.75%				
B	USD	2.04%	2.04%				
B1	USD	2.09%	2.09%				
C	USD	2.64%	2.64%				
C1	USD	2.64%	2.64%				
G	EUR	0.74%	0.74%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Clean Technology</b>				<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)</b>			
A	CHF	2.03%	2.03%	N	GBP	1.01%	1.01%
A	EUR	2.03%	2.03%	N	USD	1.20%	1.20%
AN	CHF	1.21%	1.21%	NG	USD	0.93%	0.93%
AN	EUR	1.21%	1.21%	R	USD	0.44%	0.44%
B	CHF	2.03%	2.03%	S	USD	0.21%	0.21%
B	EUR	2.03%	2.03%	U1	USD	1.23%	1.23%
B1	USD	2.08%	2.08%	<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>			
C	EUR	2.63%	2.63%	A	USD	2.02%	2.02%
C	USD	2.63%	2.63%	AG	EUR	0.74%	0.74%
C1	USD	2.78%	2.78%	AG	USD	0.74%	0.74%
H (hedged)	CHF	2.09%	2.09%	AH (hedged)	EUR	2.08%	2.08%
H (hedged)	SGD	2.09%	2.09%	AHI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
H (hedged)	USD	2.09%	2.09%	AI	EUR	1.16%	1.16%
HN (hedged)	CHF	1.27%	1.27%	AI	USD	1.16%	1.16%
HN (hedged)	SGD	1.27%	1.27%	AN	GBP	1.00%	1.00%
HN (hedged)	USD	1.27%	1.27%	AN	USD	1.20%	1.20%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	AQG	EUR	0.74%	0.74%
I	EUR	1.17%	1.17%	AQG	GBP	0.74%	0.74%
I	USD	1.17%	1.17%	AQG	USD	0.74%	0.74%
N	CHF	1.21%	1.21%	AQNG	EUR	0.78%	0.78%
N	EUR	1.21%	1.21%	AQNG	GBP	0.78%	0.78%
N	GBP	0.96%	0.96%	AQNG	USD	0.78%	0.78%
R	EUR	0.44%	0.44%	ASX	EUR	0.74%	0.74%
S	EUR	0.21%	0.21%	B	EUR	2.02%	2.02%
<b>Future Resources</b>				B	SEK	2.02%	2.02%
A	CHF	2.12%	2.12%	B	USD	2.02%	2.02%
A	EUR	2.12%	2.12%	B1	USD	2.07%	2.07%
AN	EUR	1.30%	1.30%	C	USD	2.62%	2.62%
B	CHF	2.12%	2.12%	C1	USD	2.62%	2.62%
B	EUR	2.12%	2.12%	G	EUR	0.74%	0.74%
C	EUR	2.72%	2.72%	G	USD	0.74%	0.74%
C	USD	2.72%	2.72%	H (hedged)	EUR	2.08%	2.08%
H (hedged)	CHF	2.18%	2.18%	HC (hedged)	EUR	2.68%	2.68%
HN (hedged)	CHF	1.36%	1.36%	HI (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
I	EUR	1.26%	1.26%	HI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
N	EUR	1.30%	1.30%	HN (hedged)	CHF	1.26%	1.26%
N	USD	1.30%	1.30%	HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%
R	EUR	0.72%	0.72%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>				I	EUR	1.16%	1.16%
A	USD	2.03%	2.03%	I	USD	1.16%	1.16%
AHI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%	N	EUR	1.20%	1.20%
AI	USD	1.16%	1.16%	N	GBP	1.00%	1.00%
AN	USD	1.20%	1.20%	N	USD	1.20%	1.20%
B	USD	2.03%	2.03%	R	USD	0.43%	0.43%
B1	USD	2.08%	2.08%	S	USD	0.20%	0.20%
C1	USD	2.63%	2.63%	U1	USD	1.22%	1.22%
G	EUR	0.78%	0.78%				
G	GBP	0.78%	0.78%				
G	USD	0.78%	0.78%				
H (hedged)	EUR	2.09%	2.09%				
HI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%				
HI (hedged)	SEK	1.22%	1.22%				
HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%				
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%				
I	EUR	1.16%	1.16%				
I	USD	1.16%	1.16%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Smart Data Equity</b>			
A	USD	2.03%	2.03%
AN	USD	1.28%	1.28%
B	USD	2.03%	2.03%
H (hedged)	CHF	2.09%	2.09%
H (hedged)	EUR	2.09%	2.09%
HI (hedged)	CHF	1.30%	1.30%
HI (hedged)	EUR	1.30%	1.30%
HN (hedged)	CHF	1.34%	1.34%
HN (hedged)	EUR	1.34%	1.34%
HN (hedged)	GBP	1.34%	1.34%
HR (hedged)	CHF	0.63%	0.63%
I	USD	1.24%	1.24%
N	USD	1.28%	1.28%
R	USD	0.57%	0.57%
<b>Commodity</b>			
B	USD	1.86%	1.86%
C	USD	2.46%	2.46%
G	GBP	0.65%	0.65%
G	USD	0.72%	0.72%
H (hedged)	CHF	1.92%	1.92%
H (hedged)	EUR	1.92%	1.92%
H (hedged)	SEK	1.92%	1.92%
HI (hedged)	CHF	1.13%	1.13%
HI (hedged)	EUR	1.13%	1.13%
HI (hedged)	SEK	1.13%	1.13%
HN (hedged)	CHF	1.17%	1.17%
HN (hedged)	EUR	1.17%	1.17%
HS (hedged)	CHF	0.28%	0.28%
I	USD	1.07%	1.07%
N	USD	1.11%	1.11%
R	USD	0.49%	0.49%
<b>Dynamic Commodity</b>			
B	USD	2.04%	2.04%
H (hedged)	CHF	2.10%	2.10%
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%
HI (hedged)	CHF	1.19%	1.19%
HI (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
HN (hedged)	CHF	1.35%	1.35%
HN (hedged)	EUR	1.35%	1.35%
I	USD	1.13%	1.13%
N	USD	1.29%	1.29%
R	USD	0.67%	0.67%
S	EUR	0.38%	0.38%
S	USD	0.38%	0.38%
<b>Non-Food Commodity</b>			
AHI (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
AI	USD	0.94%	0.94%
B	USD	1.73%	1.73%
H (hedged)	CHF	1.79%	1.79%
H (hedged)	EUR	1.79%	1.79%
HI (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
HI (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
I	USD	0.94%	0.94%
N	USD	0.98%	0.98%
R	USD	0.48%	0.48%
S	EUR	0.19%	0.19%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Non-Food Commodity (Fortsetzung)</b>			
S	USD	0.19%	0.19%
<b>Emerging Markets Debt</b>			
AH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
AHI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
AHN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
AHN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
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	0.87%	0.87%
AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
AQHNG (hedged)	GBP	0.65%	0.65%
AQNG	USD	0.59%	0.59%
AS	USD	1.76%	1.76%
B	USD	1.36%	1.36%
B1	USD	1.76%	1.76%
C	USD	1.76%	1.76%
C1	USD	2.06%	2.06%
G	EUR	0.55%	0.55%
G	USD	0.55%	0.55%
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
HC (hedged)	EUR	1.82%	1.82%
HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%
HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
HI (hedged)	GBP	0.83%	0.83%
HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HS (hedged)	CHF	0.21%	0.21%
HS (hedged)	EUR	0.21%	0.21%
I	USD	0.77%	0.77%
N	USD	0.81%	0.81%
R	USD	0.43%	0.43%
S	USD	0.15%	0.15%
U1	USD	0.96%	0.96%
UAQ1 Gross	USD	0.96%	0.96%
<b>Sustainable Global Bond</b>			
B	EUR	0.98%	0.98%
HI (hedged)	CHF	0.65%	0.65%
HI (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HS (hedged)	CHF	0.23%	0.23%
I	EUR	0.59%	0.59%
S	EUR	0.20%	0.20%
<b>Credit Opportunities</b>			
X	USD	0.77%	0.77%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Global Corporate Bond Mid Yield</b>				<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>			
A	USD	1.35%	1.35%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
AH (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	I	USD	0.77%	0.77%
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	N	USD	0.81%	0.81%
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	R	USD	0.43%	0.43%
AHN (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	S	USD	0.15%	0.15%
AHN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	U1	USD	0.96%	0.96%
AN	USD	0.51%	0.51%	UAQ1 Gross	USD	0.96%	0.96%
AQHN (hedged)	GBP	0.57%	0.57%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			
B	USD	1.35%	1.35%	AH (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
C	USD	1.85%	1.85%	AH (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
G	USD	0.47%	0.47%	AH (hedged)	USD	1.00%	1.00%
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.80%	0.80%
H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	AHI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
HC (hedged)	EUR	1.91%	1.91%	AHN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
HG (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	AHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
HG (hedged)	EUR	0.53%	0.53%	AI	GBP	0.50%	0.50%
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AQG	GBP	0.35%	0.35%
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AQHG (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
HN (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AQHG (hedged)	USD	0.41%	0.41%
HN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AQHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	AQHNG (hedged)	USD	0.45%	0.45%
I	USD	0.51%	0.51%	AQN	GBP	0.54%	0.54%
N	USD	0.51%	0.51%	AQNG	GBP	0.39%	0.39%
R	USD	0.44%	0.44%	G	GBP	0.35%	0.35%
<b>Emerging Markets Blend</b>				H (hedged)	CHF	0.99%	0.99%
A	USD	1.48%	1.48%	H (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
B	USD	1.48%	1.48%	H1 (hedged)	USD	0.80%	0.80%
HI (hedged)	CHF	0.88%	0.88%	HC (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
HI (hedged)	EUR	0.88%	0.88%	HG (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	HI (hedged)	AUD	0.56%	0.56%
HS (hedged)	CHF	0.25%	0.25%	HI (hedged)	CHF	0.56%	0.56%
I	USD	0.82%	0.82%	HI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
PHS (partially hedged)	CHF	0.25%	0.25%	HN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
R	USD	0.48%	0.48%	HN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>				HN (hedged)	USD	0.60%	0.60%
A	USD	1.36%	1.36%	HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%	I	GBP	0.50%	0.50%
AHN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%	N	GBP	0.54%	0.54%
AI	USD	0.77%	0.77%	R	GBP	0.39%	0.39%
AQ Gross	USD	1.36%	1.36%	UH1 (hedged)	USD	0.51%	0.51%
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%				
AQH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%				
Gross							
AQHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%				
AQN	USD	0.81%	0.81%				
B	USD	1.36%	1.36%				
B1	USD	1.76%	1.76%				
C1	USD	2.06%	2.06%				
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%				
H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%				
HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%				
HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%				
HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%				
HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>				<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>			
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	H1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%
AHI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	HC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%
AHI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	HG (hedged)	USD	0.61%	0.61%
AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
AHN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	HI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	HI (hedged)	NOK	0.76%	0.76%
AQI	GBP	0.51%	0.51%	HI (hedged)	USD	0.76%	0.76%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	HN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
G	GBP	0.36%	0.36%	HN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	HN (hedged)	USD	0.80%	0.80%
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
H (hedged)	SEK	1.01%	1.01%	HNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	HNY (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	HNY (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
HN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	I	GBP	0.70%	0.70%
HN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	N	GBP	0.74%	0.74%
HN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	NG	GBP	0.59%	0.59%
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%	R	GBP	0.39%	0.39%
NG	GBP	0.40%	0.40%	UAQ1	GBP	0.84%	0.84%
R	GBP	0.40%	0.40%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>				UAQH1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%
AH (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	CNY	0.90%	0.90%
AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
AH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AHI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%	UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	Gross			
AMH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%
AMH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%
AQ	GBP	1.34%	1.34%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AQG	GBP	0.55%	0.55%	UH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.40%	1.40%	<b>Multi Asset Solution</b>			
AQH (hedged) Gross	HKD	1.40%	1.40%	B	EUR	1.62%	1.83%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.40%	1.40%	C	EUR	2.22%	2.40%
AQH (hedged) Gross	USD	1.40%	1.40%	I	EUR	0.88%	1.05%
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%	N	EUR	0.92%	1.21%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.75%	1.75%	R	EUR	0.47%	0.47%
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%	<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>			
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.95%	1.95%	A	EUR	1.17%	1.17%
AQHG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	AH (hedged)	CHF	1.23%	1.23%
AQHG (hedged)	USD	0.61%	0.61%	AH (hedged)	GBP	1.23%	1.23%
AQHI (hedged)	USD	0.76%	0.76%	AH (hedged)	USD	1.23%	1.23%
AQHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	HI (hedged)	CHF	0.69%	0.69%
AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	HI (hedged)	JPY	0.69%	0.69%
AQHNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	HI (hedged)	USD	0.69%	0.69%
AQN	GBP	0.74%	0.74%	HN (hedged)	CHF	0.73%	0.73%
AQNG	GBP	0.59%	0.59%	HN (hedged)	GBP	0.73%	0.73%
G	GBP	0.55%	0.55%	HN (hedged)	USD	0.73%	0.73%
H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	I	EUR	0.63%	0.63%
H (hedged)	HKD	1.40%	1.40%	N	EUR	0.67%	0.67%
H (hedged)	SGD	1.40%	1.40%	R	EUR	0.42%	0.42%
H (hedged)	USD	1.40%	1.40%				



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Multi Asset Defensive</b>				<b>Vescore Global Equity Multi Factor (Fortsetzung)</b>			
B	EUR	1.08%	1.08%	HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
C	EUR	1.33%	1.33%	I	USD	0.54%	0.54%
E	EUR	0.46%	0.46%	N	USD	0.58%	0.58%
H (hedged)	CHF	1.14%	1.14%	R	USD	0.48%	0.48%
H (hedged)	USD	1.14%	1.14%	S	USD	0.19%	0.19%
HI (hedged)	CHF	0.75%	0.75%	<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>			
HI (hedged)	USD	0.75%	0.75%	A	USD	1.37%	1.37%
I	EUR	0.69%	0.69%	AH (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
N	EUR	0.73%	0.73%	AHE (hedged)	EUR	0.37%	0.37%
R	EUR	0.63%	0.63%	AHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>				AI	USD	0.78%	0.78%
A	EUR	1.22%	1.22%	B	USD	1.38%	1.38%
B	EUR	1.22%	1.22%	E	USD	0.31%	0.31%
C	EUR	1.72%	1.72%	G	USD	0.61%	0.61%
H (hedged)	CHF	1.28%	1.28%	H (hedged)	CHF	1.44%	1.44%
H (hedged)	USD	1.28%	1.28%	H (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%	HE (hedged)	CHF	0.37%	0.37%
HI (hedged)	GBP	0.74%	0.74%	HE (hedged)	EUR	0.37%	0.37%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
I	EUR	0.68%	0.68%	HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
N	EUR	0.72%	0.72%	HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
R	EUR	0.47%	0.47%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>				I	USD	0.79%	0.79%
A	USD	0.93%	0.93%	N	USD	0.81%	0.81%
B	USD	0.93%	0.93%	R	USD	0.45%	0.45%

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 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.

Die ungeprüfte Wertentwicklung wurde gemäss den Richtlinien zur Berechnung und Publikation der Performance der Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013) berechnet.

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2020- 31.08.2021	Seit Lancierung
Swiss Money	B	CHF	24.10.2000	-0.40%	-0.90%	-0.40%	11.90%
3 Month CHF Libor				-0.84%	-0.72%	-0.76%	7.91%
Euro Short Term Bond	B	EUR	30.06.2017	1.55%	-0.41%	1.75%	2.35%
Bloomberg Barclays EuroAgg 1- 3 Year				1.19%	-0.59%	0.09%	0.35%
US Dollar Money	B	USD	24.10.2000	3.01%	2.09%	0.46%	40.47%
3 Month USD Libor				2.53%	1.52%	0.21%	45.25
Swiss Franc Bond	B	CHF	25.10.1991	4.07%	-3.30%	0.25%	141.37%
SBI® Foreign Rating AAA Total Return				4.99%	-3.13%	0.77%	188.52%
Green Bond	B	EUR	25.10.1991	11.79%	-1.08%	1.27%	342.25%
Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (hedged in EUR)						1.55%	448.12%
EUR Corporate Bond Mid Yield	B	EUR	27.09.2002	7.38%	-0.38%	3.58%	91.37%
ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				6.81%	-0.86%	2.88%	112.87%
High Yield Bond	B	EUR	11.06.2012	0.58%	-1.21%	11.14%	46.06%
Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR				4.41%	0.55%	8.34%	61.93%
Bond Global Aggregate	B	EUR	03.10.2014	10.58%	1.34%	4.09%	20.71%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR				7.42%	1.35%	-0.11%	14.04%
Eastern European Bond	B	EUR	05.09.1997	8.54%	-1.76%	-0.79%	165.03%
JP Morgan GBI-EM Global Europe				16.24%	-1.76%	-0.50%	126.98%
Value Bond	B	CHF	01.07.2005	3.31%	3.24%	4.80%	15.47%
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	6.92%	2.59%	4.40%	74.59%
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	11.00%	-4.56%	1.12%	2.76%
Global Convertible Bond	B	EUR	14.04.2009	-4.84%	1.57%	4.34%	38.10%
Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)				-2.37%	1.84%	7.74%	84.98%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	5.54%	4.30%	4.74%	1.16%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD				11.91%	1.55%	4.14%	13.37%
Swiss Mid and Small Cap Equity	B	CHF	12.06.2001	-8.97%	8.36%	35.95%	227.48%
SPI Extra TR				-5.43%	8.97%	34.90%	380.94%
European Mid and Small Cap Equity	B	EUR	08.11.2000	-11.66%	6.88%	46.30%	251.84%
MSCI Europe Small Cap Index TR net				-6.91%	4.49%	43.42%	473.35%
mtx China Leaders	B	USD	02.02.2007	-7.61%	17.84%	13.69%*	199.92%*
MSCI China Index 10/40 TRN in USD				-5.49%	32.65%	14.54%*	208.05%*
European Equity	B	EUR	16.12.2002	5.82%	3.22%	26.27%	310.19%
MSCI Europe Index TR net				2.45%	-2.91%	30.88%	256.03%
US Equity	B	USD	21.11.1991	9.61%	15.30%	22.74%	1'966.84%
S&P 500 - TR				2.92%	21.87%	31.17%	2'068.03%

\* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2020- 31.08.2021	Seit Lancierung
Global Equity	B	USD	01.07.2005	6.13%	18.32%	20.99%	341.48%
MSCI All Country World TR net				-0.28%	16.48%	28.64%	247.13%
Global Equity X	B	USD	27.08.2019	1.35%**	19.44%	20.76%	46.25%
MSCI All Country World TR net				1.68%**	16.48%	28.64%	52.41%
Global Equity Income	B	USD	30.12.2016	2.74%	1.10%	19.79%	45.58%
MSCI All Country				-0.28%	16.48%	28.64%	91.57%
Emerging Markets Equity	B	USD	03.11.1992	3.03%	6.30%	10.59%	823.76%
MSCI Emerging Market TR net				-4.36%	14.44%	21.12%	509.36%
Asia Pacific Equity	B	USD	25.02.1998	3.89%	13.41%	9.13%	557.91%
MSCI All Country Asia Pacific Ex- Japan TR net				-4.82%	18.28%	18.69%	427.27%
Clean Technology	B	EUR	17.11.2008	6.77%	17.38%	41.01%	441.99%
MSCI World Index TR net EUR				5.93%	7.52%	31.47%	405.14%
Future Resources	B	EUR	17.11.2008	-12.99%	-4.62%	52.61%	155.49%
MSCI World Index TR net				5.93%	7.52%	31.47%	405.14%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B	USD	17.11.2008	-6.66%	20.96%	12.82%	360.27%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD				-6.34%	21.56%	17.61%	326.09%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	-1.22%	15.38%	12.29%	84.34%
MSCI Emerging Market TR net				-4.36%	14.44%	21.12%	46.74%
Smart Data Equity	B	USD	14.12.2012	-0.71%	11.46%	27.66%	102.85%
MSCI All Countries World Index				-0.28%	16.48%	28.64%	173.09%
Commodity	B	USD	04.04.2007	-16.41%	4.29%	33.17%	-29.62%
Bloomberg Commodity Index TR				-5.89%	-3.89%	31.00%	-37.98%
Dynamic Commodity	B	USD	02.05.2012	-11.47%	-9.88%	6.04%	-44.38%
Bloomberg Commodity Index TR				-5.89%	-3.89%	31.00%	-26.78%
Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014	-3.35%	2.12%	17.86%	-5.48%
Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR				-1.44%	-6.47%	23.81%	-9.07%
Emerging Markets Debt	B	USD	15.05.2013	11.01%	0.82%	7.61%	44.45%
J.P. Morgan EMBI Global Diversified				13.77%	2.73%	4.59%	46.16%
Sustainable Global Bond	HI (hedged)	USD	30.06.2015	9.30%	3.82%	0.63%	22.21%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD				10.74%	3.27%	0.76%	25.67%
Credit Opportunities	X	USD	30.06.2015	12.15%	11.33%	22.60%	69.77%
Global Corporate Bond Mid Yield	HG (hedged)	EUR	29.10.2015	9.26%	4.24%	3.17%	25.63%
ICE BofAML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR				8.62%	3.55%	1.91%	20.88%
Emerging Markets Blend	I	USD	24.08.2015	9.90%	-0.63%	18.74%	76.23%
J.P. Morgan EM Equal Weight Total Return [BB: JEMBAGTR]				12.65%	3.48%	5.03%	40.00%
Emerging Markets Corporate Bond	I	USD	13.11.2015	13.28%	0.98%	19.70%	90.00%
JPM CEMBI Broad Diversified				10.94%	6.01%	6.24%	42.23%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	3.04%	1.78%	2.78%	19.44%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	G	GBP	22.01.2020	-	0.36%**	2.23%	2.60%
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	5.65%	4.79%	8.05%	35.08%
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	4.67%	3.66%	6.73%	17.21%
Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	1.47%	-6.72%	10.02% *	10.21% *

\* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2020- 31.08.2021	Seit Lancierung
<b>TwentyFour Monument European</b>							
<b>Asset Backed Securities</b>	I	EUR	27.06.2017	0.43%	-1.69%	3.57%	4.14%
<b>Multi Asset Defensive</b>	B	EUR	30.11.2017	1.61%	-1.44%	2.42%	0.69%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi</b>							
<b>Asset</b>	B	EUR	26.10.2018	21.35%	-3.71%	13.05%	32.09%
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>							
<b>MSCI World Net Total Return Index (USD unhedged)</b>				9.89%	16.74%	29.76%	66.53%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	B	USD	30.09.2020	-	-	15.01% **	15.01% **
<b>J.P. Morgan ESG EMBI Global</b>							
<b>Diversified</b>				-	-	5.57% **	5.57% **

\* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 2 Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr

	Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2020	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2020	Davon variable Vergütungszahlungen in 2020
	71	13'368'232	5'498'018

Identifizierte Mitarbeiterkategorien\*:

	Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2020	Variable Gehaltszahlungen in 2020
	1'101'000	528'881

\* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und werden dem Investor auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Fonds zahlen Vergütungen an identifizierte Mitarbeiter von Delegierten.

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

## 3 Global Exposure

Die Methode zur Berechnung des Global Exposure ist für alle Teilfonds, ausgenommen der unten erwähnten Teilfonds, der sogenannte „Commitment Approach“. Für diese genannten Teilfonds wird das Global Exposure stattdessen anhand einer Value at Risk (VaR)-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Global Exposure für das am 31. August 2021 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modelltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau <sup>(1)</sup>
<b>Absolute Return</b>								
<b>Bond (EUR)</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.70%	4.83%	3.61%	294.41%
<b>Absolute Return</b>								
<b>Bond Dynamic</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.75%	9.64%	6.56%	581.12%
<b>Credit</b>								
<b>Opportunities</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	3.29%	7.20%	5.15%	159.11%
<b>Bond Global</b>								
<b>Aggregate</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.94%	5.75%	3.67%	448.46%
<b>Commodity</b>	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	88.56%	155.17%	127.98%	419.10%
<b>Dynamic</b>								
<b>Commodity</b>	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	33.43%	183.37%	59.32%	345.05%
<b>Eastern European</b>								
<b>Bond</b>	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Europe	200%	84.48%	105.61%	95.53%	22.75%
<b>Emerging Markets</b>								
<b>Debt</b>	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	63.96%	92.82%	81.25%	107.44%
<b>Multi Asset</b>								
<b>Defensive</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	0.86%	1.89%	1.29%	25.52%

(1) Wie gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zwei mal pro Monat gesammelt. Leverage wird mit dem Nennwert-Ansatz (Notional) berechnet.

(2) Die VaR wird mit einem Konfidenzniveau von 99% und einem Horizont von 20 Geschäftstagen berechnet.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 3 Global Exposure (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenz- portfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durch- schnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage- Niveau <sup>(1)</sup>
<b>Multi Asset Solution</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.47%	3.44%	2.90%	16.03%
<b>Non-Food Commodity</b>	Relative VaR	Monte Carlo (2)	BBG Commodity ex- Agriculture and Livestock TR Index	200%	48.73%	117.71%	99.36%	456.85%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified unhedged USD	200%	72.25%	87.94%	80.59%	108.28%
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.85%	6.44%	4.40%	165.91%
<b>Value Bond</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.97%	4.45%	3.65%	172.16%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.47%	9.61%	5.36%	178.80%

(1) Wie gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zwei mal pro Monat gesammelt. Leverage wird mit dem Nennwert-Ansatz (Notional) berechnet.

(2) Die VaR wird mit einem Konfidenzniveau von 99% und einem Horizont von 20 Geschäftstagen berechnet.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 4 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

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

Gemäss Artikel 13 Absatz 1 der SFTR geht der Fonds durch CFD Transaktionen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein, die für das am 31. August 2021 endende Geschäftsjahr folgende Merkmale aufwiesen:

### a) Allgemeine Angaben

*Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte*

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag (in der Währung des Teilfonds) und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 31. August 2021:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste Nettoinventarwerts		Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste Nettoinventarwerts	
		realisierte Gewinne	% des gesamten	realisierte Gewinne	% des gesamten
<b>Commodity</b>	USD	24'437'288	5.74%	9'866'327	2.32%
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	1'468'725	3.77%	188'690	0.48%
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	3'170'010	1.56%	2'293'159	1.12%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	77'837	0.20%	25'490	0.07%

### b) Angaben zur Konzentration

*Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten*

Alle per 31. August 2021 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

*Zehn wichtigste Gegenparteien*

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 31. August 2021.

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden CFD Transaktionen	
				Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste	
<b>Commodity</b>	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	228'034'110	1'068'608
		Macquarie Bank Limited	Australien	918'709'631	20'901'701
		Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten	50'766'694	322'355
		Morgan Stanley Europe SE	Deutschland	81'214'900	2'144'624
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	51'876'366	542'732
		Macquarie Bank Limited	Australien	57'681'486	810'988
		Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten	14'782'889	71'734
		Morgan Stanley Europe SE	Deutschland	12'768'069	43'271
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	134'723'051	0
		Macquarie Bank Limited	Australien	120'371'258	3'170'010
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	JP Morgan AG	Deutschland	14'362'879	77'837

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 4 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

### c) Aggregierte Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zu den Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds für CFD-Transaktionen per 31. August 2021 erhalten haben.

Vontobel Fund -	Währung des		Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
	Teilfonds	Art		
Commodity	USD	Bar	N/A	5'890'000
Dynamic Commodity	USD	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	0
Non-Food Commodity	USD	Bar	N/A	950'000
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	0

#### Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 31. August 2021 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.

Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

#### Währung der Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten lauten ausschliesslich auf USD.

#### Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference

Bei allen Teilfonds weisen die CFD-Transaktionen keine feste Laufzeit auf.

#### Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

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

#### Abwicklung und Clearing

Alle per 31. August 2021 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

### d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Per 31. August 2021 wurden die für CFD-Transaktionen erhaltenen Barsicherheiten nicht weiterverwendet.

### e) Verwahrung von Sicherheiten

#### Erhaltene Sicherheiten

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

#### Gestellte Sicherheiten

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

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der per 31. August 2021 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Vontobel Fund -	Währung des		Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
	Teilfonds	Verwahrstelle	
Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	1'130'000
Dynamic Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	130'000
Non-Food Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	5'430'000
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	0

#### Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 31. August 2021 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.



# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

An die Anteilhaber des Vontobel Fund

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund ("der Fonds") und für jeden seiner Teilfonds geprüft, – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2021, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. August 2021 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeden seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrats, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber