

# Vontobel Fund

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 28. Februar 2022

# Vontobel Fund

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

Vontobel Fund - Swiss Money  
 Vontobel Fund - Euro Short Term Bond  
 Vontobel Fund - US Dollar Money  
 Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond  
 Vontobel Fund - Green Bond  
 Vontobel Fund - Euro Corporate Bond  
 Vontobel Fund - Global High Yield Bond  
 Vontobel Fund - 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 (per 12. Oktober 2021 verschmolzen in einen Drittfonds)  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond  
 Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity  
 Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity  
 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 ex Japan  
 Vontobel Fund - Clean Technology  
 Vontobel Fund - 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 - Credit Opportunities  
 Vontobel Fund - Global Corporate Bond  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Blend  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond  
 Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund  
 Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income  
 Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund  
 Vontobel Fund - TwentyFour 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 das Teilinvestmentvermögen**

**Vontobel Fund - Multi Asset Solution**

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

**Somit dürfen Anteile dieses Teilinvestmentvermögens in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.**

# Vontobel Fund

## **Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2022**

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 Halbjahresbericht und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien als Kontakt- und Informationsstelle in Österreich, bei PwC Luxembourg GFD, 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für 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 - Sustainable Swiss Franc Bond	26
Vontobel Fund - Green Bond	33
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	38
Vontobel Fund - Global 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)	71
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	78
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	83
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	84
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	90
Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity	92
Vontobel Fund - European Equity	95
Vontobel Fund - US Equity	98
Vontobel Fund - Global Equity	100
Vontobel Fund - Global Equity X	103
Vontobel Fund - Global Equity Income	106
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	109
Vontobel Fund - Asia ex Japan	112
Vontobel Fund - Clean Technology	115
Vontobel Fund - Energy Revolution	118
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	121
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	124
Vontobel Fund - Smart Data Equity	127
Vontobel Fund - Commodity	130
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	135
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	138
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	142
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond	152
Vontobel Fund - Credit Opportunities	157
Vontobel Fund - Global Corporate Bond	165
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	172
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	180
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	190
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	195
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	200
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	211
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	223
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	227

# Vontobel Fund

<b>Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	<b>231</b>
<b>Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor</b>	<b>233</b>
<b>Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt</b>	<b>244</b>
<b>Übersicht Anteilsanzahl</b>	<b>249</b>
<b>Übersicht Fondsvermögen</b>	<b>264</b>
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	<b>279</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>358</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
<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
<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

# Organisation

<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> (bis zum 31. Dezember 2021)	B. Metzler seel. Sohn & Co. AG Untermainanlage 1 D-60329 Frankfurt am Main Tel. +49 69 210 40, Fax +49 69 281 429
<b>Einrichtung für Deutschland</b> (seit dem 1. Januar 2022)	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de</a>
<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
	Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
	CACEIS Bank, Italy Branch Niederlassung Mailand Palazzo dell'Informazione Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand
	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand
	Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo Via Lucrezia Romana, 41/47 I-00178 Rom

# Organisation

<b>Informationsstelle in Liechtenstein</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz
<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
<b>Europäische Einrichtung für Deutschland, Finnland, Frankreich, die Niederlande und Norwegen</b> (seit dem 1. Januar 2022)	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>

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

Deutschland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de>

Finnland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-fi>

Frankreich <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-fr>

Niederlande <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-nl>

Norwegen <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-no>

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



# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Konsolidierte</b>			
<b>Nettovermögensaufstellung</b>			
per 28. Februar 2022			
	<b>Aktiva</b>	38'766'771'532	
(2)	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	38'897'990'836	
	Bankguthaben	1'448'938'887	
	Forderungen aus Devisen	39'060'323	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	131'804'021	
(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	319'954'864	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	164'694'163	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	64'632'676	
(9)	Zinsforderungen aus Swaps	1'149'978	
(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	71'110'910	
(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	49'811'631	
(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	37'759'683	
(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	16'662'476	
(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	421'595	
(9)	Optionen zu Anschaffungskosten	3'954'086	
(2)	Sonstige Aktiva	68'138'044	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>41'316'084'173</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	165'017'368	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	154'076'450	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	121'331'694	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	64'337'152	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	39'077'902	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	137'779	
(9)	Verbindlichkeiten aus Swaps	8'770'102	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	1'307	
(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	69'099'243	
(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'644'160	
(9)	Nicht realisierter Verlust aus Swaps	10'143'507	
(9)	Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	1'503'055	
(9)	Nicht realisierter Verlust aus Optionen	1'299'535	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	39'499	
(5)	Service Fee	5'419'449	
(4)	„Taxe d'abonnement“	1'688'860	
(3)	Management Fee	23'595'595	
(3)	Performance Fee	587	
	Verschmelzungskosten	25'396	
(2)	Sonstige Verbindlichkeiten	23'585'656	
	<b>Total Passiva</b>	<b>690'794'296</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40'625'289'877</b>	

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46'775'740'386
	Umrechnungsdifferenz	-569'949'003
	Nettoerträge aus Anlagen	389'733'484
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-5'096'879'742
	Termingeschäften	74'287'399
	Devisentermingeschäften	64'376'683
	Swaps	29'271'988
	Contracts for Difference	3'804'321
	Optionen	1'435'010
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'164'245'499
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-236'952'976
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-161'613
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-79'731'936
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	6'398'078
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	105'064'156
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-2'205'669
<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-3'577'315'318</b>	
Anteilszeichnungen	8'062'228'489	
Anteilsrücknahmen	-9'951'554'769	
(11) Ausbezahlte Dividende	-113'859'908	
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40'625'289'877</b>	
<b>Konsolidierte Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	510'142
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	491'547'547
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	37'240
	(2) Nettodividenden	113'220'211
	Sonstige Erträge	171'693
	<b>Total Erträge</b>	<b>605'486'833</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	161'665'445
	(3) Performance Fee	609
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	555'486
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'129'396
	Bankzinsen	1'800'670
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	3'010'589
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	3'102
	(5) Service Fee	41'511'215
	Verschmelzungskosten	33'850
(8) Sonstige Aufwendungen	2'042'987	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>215'753'349</b>	
<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>389'733'484</b>	

# Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	73'993'607	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		72'119'652
	Bankguthaben		12'106'585
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		277'461
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		380'836
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		42'972
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		8'244
	(2) Sonstige Aktiva		2'106
	<b>Total Aktiva</b>		<b>84'937'856</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		21'357
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		211'954
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'243'341
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		278
	(5) Service Fee		7'817
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'342
	(3) Management Fee		9'003
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'543
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'503'635</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>83'434'221</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		93'243'945
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		61'028
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'107'928
	Termingeschäften		15'678
	Devisentermingeschäften		-4'935
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-571'875
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		303'811
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-190'883
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-7'947
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'503'051</b>
	Anteilszeichnungen		12'982'582
	Anteilsrücknahmen		-21'269'456
	(11) Ausbezahlte Dividende		-19'799
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>83'434'221</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		314
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		240'388
	<b>Total Erträge</b>		<b>240'702</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		59'872
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'848
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'057
	Bankzinsen		48'672
	(5) Service Fee		55'844
	(8) Sonstige Aufwendungen		9'381
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>179'674</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>61'028</b>

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						<b>Kaiman-Inseln</b>								
<b>Australien</b>						<b>Kanada</b>								
400'000	AUD	UBS	3.250%	08.03.23	272'584	0.33	350'000	CHF	Banco Mercantil del Norte	1.550%	11.10.22	351'925	0.42	
180'000	CHF	Westpac Banking	0.400%	09.06.23	181'350	0.22	1'000'000	USD	Saudi Electricity Company	4.211%	03.04.22	920'753	1.10	
<b>Total - Australien</b>					<b>453'934</b>	<b>0.55</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'272'678</b>	<b>1.52</b>	
<b>Deutschland</b>						<b>Kasachstan</b>								
370'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	379'139	0.45	660'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.638%	20.06.22	607'200	0.73	
1'850'000	CHF	Deutsche Bank	0.750%	21.03.22	1'850'000	2.22	<b>Total - Kasachstan</b>					<b>607'200</b>	<b>0.73</b>	
250'000	CHF	Deutsche Bank	1.625%	12.09.22	251'875	0.30	<b>Liechtenstein</b>							
90'000	CHF	Deutsche Bank	0.625%	08.02.23	90'225	0.11	150'000	CHF	LGT Bank	1.875%	08.02.23	153'105	0.18	
1'600'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	1'611'040	1.93	<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>153'105</b>	<b>0.18</b>	
<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'182'279</b>	<b>5.01</b>	<b>Luxemburg</b>							
<b>Frankreich</b>						<b>Niederlande</b>								
300'000	CHF	Electricite de France	0.300%	14.10.24	299'400	0.36	900'000	CHF	ABN Amro	0.500%	29.07.22	901'800	1.08	
700'000	CHF	RCI Banque	0.500%	20.04.22	700'560	0.84	1'300'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.125%	19.04.23	1'322'750	1.58	
700'000	EUR	RCI Banque	FRN	12.01.23	721'429	0.86	800'000	CHF	Energie Beheer Nederland	1.625%	03.10.23	824'800	0.99	
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'721'389</b>	<b>2.06</b>	<b>Total - Luxemburg</b>						<b>990'457</b>	<b>1.19</b>
<b>Irland</b>						<b>Japan</b>								
225'000	CHF	RZD Capital **	2.100%	02.10.23	56'250	0.07	600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	25.07.22	551'785	0.66	
<b>Total - Irland</b>					<b>56'250</b>	<b>0.07</b>	700'000	USD	Mizuho Financial Group	FRN	08.09.24	643'634	0.77	
<b>Japan</b>						<b>Luxemburg</b>								
300'000	USD	NTT Leasing	0.373%	03.03.23	272'372	0.33	565'000	CHF	Gaz Capital **	2.250%	19.07.22	141'250	0.17	
300'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	0.508%	12.01.24	268'051	0.32	275'000	CHF	Gaz Capital **	1.450%	06.03.23	68'750	0.08	
<b>Total - Japan</b>					<b>1'735'842</b>	<b>2.08</b>	750'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	1.875%	18.06.23	780'457	0.94	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
675'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.500% 22.09.22	678'848	0.81	915'000	CHF	Cooperative Group	0.250% 30.09.22	918'294	1.10
1'750'000	CHF	Shell International Finance	0.375% 21.08.23	1'764'875	2.12	440'000	CHF	Emissions- und Finanz	0.450% 11.07.22	440'616	0.53
700'000	EUR	Daimler International	FRN 11.05.22	721'711	0.87	70'000	CHF	Emmi Finanz	1.625% 12.07.23	71'729	0.09
500'000	USD	Siemens Finance	FRN 16.03.22	458'822	0.55	430'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.125% 02.03.22	430'000	0.52
<b>Total - Niederlande</b>				<b>6'673'606</b>	<b>8.00</b>	890'000	CHF	Geberit	0.350% 20.10.22	892'492	1.07
<b>Norwegen</b>						400'000	CHF	Georg Fischer Finanz	2.500% 12.09.22	406'080	0.49
600'000	CHF	SpareBank 1	0.350% 05.04.23	603'960	0.72	325'000	CHF	Givaudan	0.000% 07.12.22	325'325	0.39
200'000	USD	Kommunalbanken	0.250% 04.11.22	182'620	0.22	270'000	CHF	Grande Dixence	1.250% 06.06.23	274'401	0.33
<b>Total - Norwegen</b>				<b>786'580</b>	<b>0.94</b>	795'000	CHF	Grande Dixence	1.750% 12.05.22	798'021	0.96
<b>Österreich</b>						750'000	CHF	Holcim	2.000% 09.06.22	754'425	0.90
820'000	CHF	Hypo Noe	0.200% 31.03.22	820'000	0.98	1'000'000	CHF	Kraftwerke Hinterrhein	2.375% 28.07.22	1'011'400	1.21
25'000	CHF	Hypo Noe	0.125% 17.10.23	25'025	0.03	800'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	1.500% 06.12.22	809'760	0.97
<b>Total - Österreich</b>				<b>845'025</b>	<b>1.01</b>	2'250'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.750% 10.03.22	2'251'350	2.70
<b>Republik Korea</b>						1'125'000	CHF	Lausanne-Stadt Kanton	1.000% 29.04.22	1'127'250	1.35
450'000	CHF	Hyundai Capital	0.695% 27.06.23	453'150	0.54	40'000	CHF	Nant de Drance	1.250% 23.10.23	40'760	0.05
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>453'150</b>	<b>0.54</b>	2'000'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.000% 05.07.22	2'004'400	2.40
<b>Schweden</b>						500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.375% 30.08.23	505'850	0.61
1'100'000	CHF	Svensk Exportkredit	1.250% 17.07.23	1'126'070	1.35	1'500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.875% 20.06.22	1'506'600	1.81
110'000	CHF	Svenska Handelsbanken	1.375% 05.10.22	110'924	0.13	600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.000% 01.09.23	600'600	0.72
<b>Total - Schweden</b>				<b>1'236'994</b>	<b>1.48</b>	1'150'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.000% 15.07.22	1'152'070	1.38
<b>Schweiz</b>						2'600'000	CHF	Roche Kapitalmarkt	1.625% 23.09.22	2'631'460	3.15
1'400'000	CHF	Aeroport International de Genève	1.050% 26.05.23	1'413'300	1.69	5'000	CHF	SGS	0.250% 08.05.23	5'030	0.01
300'000	CHF	Allreal	0.500% 19.04.23	301'950	0.36	450'000	CHF	Sonova Holding	0.550% 06.04.22	450'360	0.54
300'000	CHF	Baloise Holding	1.750% 26.04.23	306'210	0.37	295'000	CHF	Swisscom	2.625% 31.08.22	299'514	0.36
1'740'000	CHF	Bell	1.750% 16.05.22	1'746'612	2.09	600'000	CHF	Swisscom	0.250% 17.04.23	603'960	0.72
700'000	CHF	BKW	0.000% 18.10.24	696'500	0.83	850'000	CHF	Syngenta Finance	1.250% 16.10.23	857'225	1.03
750'000	CHF	Cembra Money Bank	1.250% 14.10.22	757'050	0.91	150'000	CHF	Syngenta Finance	0.625% 30.08.24	148'425	0.18
325'000	CHF	Cembra Money Bank	0.180% 05.10.23	325'000	0.39	255'000	CHF	Syngenta Finance	0.125% 09.12.22	254'796	0.31
						415'000	CHF	Tessin Kanton	0.625% 09.05.22	415'913	0.50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'700'000	CHF	Thurgauer Kantonalbank	1.000% 30.11.22	1'720'400	2.06	1'150'000	CHF	Westpac Securities	0.125% 15.12.22	1'154'140	1.38
550'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.250% 16.03.23	554'950	0.66	500'000	EUR	UBS	0.750% 21.04.23	519'398	0.62
580'000	CHF	Zuerich	1.000% 25.04.22	581'334	0.70	200'000	USD	Barclays Bank	1.700% 12.05.22	183'659	0.22
800'000	CHF	Zuerich	1.000% 05.12.23	817'600	0.98	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>5'564'167</b>	<b>6.67</b>
1'000'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.040% 09.12.22	1'005'400	1.21	<b>Total - Obligationen</b>				<b>68'995'151</b>	<b>82.69</b>
<b>Total - Schweiz</b>				<b>32'214'412</b>	<b>38.63</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>68'995'151</b>	<b>82.69</b>
<b>Slowakei</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
285'000	CHF	Slovakia Government Bond 12	2.750% 25.04.22	286'397	0.34	<b>Obligationen</b>					
<b>Total - Slowakei</b>				<b>286'397</b>	<b>0.34</b>	<b>Kanada</b>					
<b>Spanien</b>						1'450'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	1'322'467	1.59
200'000	CHF	Banco Santander	0.750% 12.06.23	201'520	0.24	<b>Total - Kanada</b>				<b>1'322'467</b>	<b>1.59</b>
<b>Total - Spanien</b>				<b>201'520</b>	<b>0.24</b>	<b>Republik Korea</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						900'000	AUD	Korea Development Bank	FRN 19.10.23	605'212	0.73
500'000	AUD	National Australia Bank New York Branch	FRN 18.11.30	336'452	0.40	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>605'212</b>	<b>0.73</b>
1'740'000	CHF	Coca-Cola	0.250% 22.12.22	1'750'614	2.10	<b>Schweden</b>					
950'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	0.500% 04.12.23	957'600	1.15	200'000	USD	Swedbank	1.300% 02.06.23	182'732	0.22
450'000	CHF	Mondelez	0.650% 26.07.22	451'800	0.54	<b>Total - Schweden</b>				<b>182'732</b>	<b>0.22</b>
600'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.125% 03.12.22	619'518	0.74	<b>Vereinigte Staaten</b>					
500'000	USD	Chevron	FRN 12.08.22	458'509	0.55	300'000	USD	Komatsu	0.849% 09.09.23	271'062	0.32
400'000	USD	John Deere	0.450% 17.01.24	359'005	0.43	500'000	USD	Rabobank London Branch	FRN 10.01.25	458'500	0.55
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>4'933'498</b>	<b>5.91</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>729'562</b>	<b>0.87</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>				<b>2'839'973</b>	<b>3.41</b>
200'000	CHF	Bank NewZeland International	0.250% 24.06.22	200'400	0.24	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>2'839'973</b>	<b>3.41</b>
1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.625% 15.09.23	1'109'350	1.33						
500'000	CHF	Credit Agricole	0.450% 14.03.22	500'000	0.60						
600'000	CHF	NatWest Group	0.125% 13.09.23	596'700	0.72						
1'300'000	CHF	UBS	0.170% 13.05.22	1'300'520	1.56						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
1'878	EUR	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR **		284'528	0.34
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>284'528</b>	<b>0.34</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>284'528</b>	<b>0.34</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>72'119'652</b>	<b>86.44</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* 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 Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	237'006'225	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		231'622'783
	Bankguthaben		19'897'008
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		373'365
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'813'224
	(2) Sonstige Aktiva		3'323
	<b>Total Aktiva</b>		<b>254'709'703</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		592'912
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		334
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		761'426
	(5) Service Fee		18'927
	(4) „Taxe d'abonnement“		15'287
	(3) Management Fee		41'635
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'281
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'434'802</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>253'274'901</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		233'096'069
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		2'784'824
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'225'423
	Devisentermingeschäften		-786'659
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-867'206
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'211'477
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		298'490
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-4'007'451</b>
	Anteilszeichnungen		94'721'797
	Anteilsrücknahmen		-70'169'322
	(11) Ausbezahlte Dividende		-366'192
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>253'274'901</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		163
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		3'278'974
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'279'137</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		260'890
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'729
	(4) „Taxe d'abonnement“		45'851
	Bankzinsen		34'689
	(5) Service Fee		137'094
	(8) Sonstige Aufwendungen		12'060
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>494'313</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'784'824</b>



# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
1'000'000	USD	Afreximbank	4.125%	20.06.24	913'568	0.36					
<b>Total - Ägypten</b>					<b>913'568</b>	<b>0.36</b>					
<b>Australien</b>											
1'760'000	AUD	Deutsche Bank	3.750%	30.01.23	1'162'108	0.46					
1'200'000	AUD	GE Capital European Funding	5.500%	08.08.22	792'146	0.31					
1'580'000	AUD	Holcim Finance	3.500%	16.06.22	1'023'167	0.40					
1'500'000	AUD	Mercedes-Benz Australia Pacific	1.250%	08.09.23	964'858	0.38					
500'000	EUR	BHP Finance	5.625%	22.10.79	552'720	0.22					
700'000	GBP	BHP Finance	6.500%	22.10.77	856'834	0.34					
<b>Total - Australien</b>					<b>5'351'833</b>	<b>2.11</b>					
<b>Belgien</b>											
1'000'000	EUR	Elia Group	2.750%	31.12.99	1'017'970	0.40					
1'500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	1'394'129	0.55					
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'412'099</b>	<b>0.95</b>					
<b>Deutschland</b>											
3'500'000	EUR	Allianz	4.750%	31.12.99	3'657'499	1.44					
2'000'000	EUR	Commerzbank	4.500%	27.02.29	2'045'200	0.81					
1'000'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	1'021'540	0.40					
2'250'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	2'380'725	0.94					
1'700'000	EUR	Peach Property Finance	3.500%	15.02.23	1'680'484	0.66					
600'000	EUR	PrestigeBid	6.250%	15.12.23	600'882	0.24					
1'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	1'033'750	0.41					
500'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	604'450	0.24					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>13'024'530</b>	<b>5.14</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'210'000	AUD	BNP Paribas	4.250%	16.12.22	802'584	0.32					
1'400'000	AUD	Société Générale	3.925%	20.09.23	929'651	0.37					
540'000	CHF	RCI Banque	0.500%	20.04.22	524'447	0.21					
500'000	EUR	Areva	4.875%	23.09.24	531'565	0.21					
1'000'000	EUR	Axa	FRN	04.07.43	1'058'540	0.42					
3'000'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	3'148'230	1.24					
1'600'000	EUR	CNP Assurances	1.875%	20.10.22	1'617'392	0.64					
3'000'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	3'141'450	1.24					
2'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	2'088'340	0.82					
400'000	EUR	Crown European holdings	2.250%	01.02.23	401'892	0.16					
1'000'000	EUR	Danone	1.750%	31.12.99	1'005'510	0.40					
1'500'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	1'483'995	0.59					
200'000	EUR	Elis	1.875%	15.02.23	201'218	0.08					
2'000'000	EUR	GDF Suez	1.375%	31.12.99	2'004'780	0.79					
2'000'000	EUR	Groupama	FRN	31.12.99	2'169'840	0.86					
500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	27.03.23	501'570	0.20					
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.125%	16.09.25	973'620	0.38					
1'800'000	EUR	La Mondiale	FRN	25.04.44	1'993'356	0.79					
1'000'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	1'069'390	0.42					
1'000'000	EUR	Quatrim	5.875%	15.01.24	993'720	0.39					
900'000	EUR	RCI Banque	1.375%	08.03.24	915'237	0.36					
1'500'000	EUR	RCI Banque	2.625%	18.02.30	1'424'775	0.56					
400'000	EUR	RCI Banque	0.500%	14.07.25	392'636	0.16					
1'000'000	EUR	RCI Banque	0.250%	08.03.23	1'000'410	0.39					
1'500'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875%	19.10.22	1'516'860	0.60					
500'000	EUR	Teleperformance	1.500%	03.04.24	509'630	0.20					
1'000'000	EUR	Total	1.750%	31.12.99	992'230	0.39					
500'000	EUR	Total	2.625%	29.12.49	501'945	0.20					
1'000'000	EUR	Total	3.875%	31.12.99	1'006'390	0.40					
978'000	GBP	RCI Banque	1.875%	08.11.22	1'169'559	0.46					
4'500'000	USD	Electricite de France	5.250%	31.12.99	4'005'167	1.59					
500'000	USD	Société Générale	5.000%	17.01.24	462'420	0.18					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>40'538'349</b>	<b>16.02</b>					
<b>Hongkong</b>											
750'000	EUR	CNAC Finbridge	1.750%	14.06.22	753'218	0.30					
<b>Total - Hongkong</b>					<b>753'218</b>	<b>0.30</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Indonesien</b>						<b>Jersey</b>							
2'000'000	EUR	Indonesien	2.625%	14.06.23	2'044'460	0.81	300'000	CHF	Heathrow Funding	0.500%	17.05.24	291'272	0.12
1'000'000	EUR	Indonesien	2.150%	18.07.24	1'020'010	0.40	1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.625%	11.09.24	994'550	0.39
<b>Total - Indonesien</b>						<b>3'064'470</b>	<b>1.21</b>	<b>Total - Jersey</b>					
<b>Irland</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
2'000'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	2'106'680	0.83	1'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	23.05.22	1'507'635	0.60
500'000	EUR	Bank of Ireland	1.375%	29.08.23	506'700	0.20	1'000'000	GBP	Heathrow Funding	7.125%	14.02.24	1'297'945	0.51
250'000	EUR	Cloverie	FRN	01.09.42	257'643	0.10	1'000'000	GBP	Heathrow Funding FRN	15.02.25	1'232'661	0.49	
500'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance **	5.150%	20.02.24	125'000	0.05	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Irland</b>						<b>2'996'023</b>	<b>1.18</b>	<b>2'565'478</b>					
<b>Italien</b>						<b>Kasachstan</b>							
3'500'000	EUR	Italien	1.750%	01.07.24	3'626'245	1.43	1'500'000	USD	Eurasian Development Bank	4.767%	20.09.22	1'348'649	0.53
10'000'000	EUR	Italien	FRN	15.04.29	10'045'699	3.98	<b>Total - Kasachstan</b>						
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	7.750%	12.12.42	2'104'720	0.83	<b>1'348'649</b>						
3'000'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	2'964'360	1.17	<b>Kenia</b>						
1'250'000	EUR	Enel	2.500%	31.12.99	1'271'625	0.50	1'500'000	USD	PTA Bank	5.375%	14.03.22	1'336'966	0.53
2'000'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	2'049'120	0.81	<b>Total - Kenia</b>						
2'000'000	EUR	Enel	FRN	31.12.99	2'113'220	0.83	<b>1'336'966</b>						
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	15.03.23	1'010'250	0.40	<b>Luxemburg</b>						
2'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	2'973'428	1.17	800'000	CHF	Glencore Finance Europe	1.250%	09.10.24	787'983	0.31
1'300'000	EUR	Leasys	0.000%	22.07.24	1'284'335	0.51	750'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125%	01.08.25	745'478	0.29
500'000	EUR	Leonardo	1.500%	07.06.24	499'805	0.20	2'500'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	15.07.22	2'545'325	1.00
2'150'000	EUR	Mediobanca	1.750%	25.01.24	2'208'996	0.87	650'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.750%	17.03.25	664'534	0.26
750'000	EUR	Mediobanca	5.750%	18.04.23	790'365	0.31	500'000	EUR	Holcim Finance	FRN	31.12.99	498'430	0.20
1'150'000	EUR	Mediobanca	FRN	10.09.25	1'204'614	0.48	1'200'000	EUR	Monitchem Holdco	5.250%	15.03.25	1'197'720	0.47
2'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	2'031'760	0.80	<b>Total - Italien</b>						
1'500'000	EUR	S.G.A	1.375%	27.01.25	1'523'625	0.60	<b>45'254'490</b>						
1'000'000	EUR	S.G.A	2.625%	13.02.24	1'043'750	0.41	<b>17.87</b>						
1'700'000	EUR	Telecom Italia	4.000%	11.04.24	1'743'112	0.69							
2'500'000	EUR	Unicredit	1.625%	03.07.25	2'523'050	1.00							
1'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	1'008'400	0.40							
500'000	GBP	Romulus Finance	5.441%	20.02.23	616'779	0.24							
500'000	GBP	Telecom Italia	5.875%	19.05.23	617'232	0.24							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
250'000	EUR	Rossini	FRN 30.10.25	249'258	0.10	<b>Portugal</b>					
800'000	EUR	Vivion	3.000% 08.08.24	749'792	0.30	2'500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	2'366'875	0.93
466'000	USD	Mediobanca International Luxembourg	3.000% 29.03.24	427'237	0.17	2'500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	2'582'525	1.02
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>7'865'757</b>	<b>3.10</b>	1'200'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375% 19.09.23	1'223'640	0.48
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Portugal</b>					
2'650'000	EUR	Mexiko	1.375% 15.01.25	2'648'251	1.05	<b>6'173'040 2.43</b>					
1'000'000	EUR	Mexiko	1.625% 06.03.24	1'016'560	0.40	<b>Republik Korea</b>					
1'500'000	EUR	America Movil	FRN 06.09.73	1'599'750	0.63	1'000'000	CHF	Hyundai Capital	0.695% 27.06.23	977'215	0.39
<b>Total - Mexiko</b>				<b>5'264'561</b>	<b>2.08</b>	<b>Total - Republik Korea</b>					
<b>Niederlande</b>						<b>977'215 0.39</b>					
2'000'000	EUR	Aegon	4.000% 25.04.44	2'079'540	0.82	<b>Rumänien</b>					
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375% 07.07.23	2'069'320	0.82	1'000'000	EUR	Rumänien	2.750% 29.10.25	1'041'250	0.41
500'000	EUR	Iberdrola International	1.875% 31.12.99	504'525	0.20	1'000'000	EUR	Rumänien	3.625% 24.04.24	1'056'130	0.42
500'000	EUR	Intertrust	3.375% 15.11.25	502'070	0.20	<b>Total - Rumänien</b>					
1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800% 06.07.24	978'060	0.39	<b>2'097'380 0.83</b>					
600'000	EUR	Stellantis	2.375% 14.04.23	614'430	0.24	<b>Schweden</b>					
500'000	EUR	Trivium Pack	FRN 15.08.26	490'820	0.19	250'000	EUR	Volvo Car	2.125% 02.04.24	252'890	0.10
3'500'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	3'573'395	1.41	1'778'000	EUR	Volvo Treasury	4.850% 10.03.78	1'840'817	0.73
1'000'000	EUR	VW International Finance	2.700% 31.12.99	1'009'190	0.40	900'000	GBP	Scania	1.875% 28.06.22	1'076'303	0.42
1'500'000	EUR	VW International Finance	FRN 31.12.99	1'573'050	0.62	<b>Total - Schweden</b>					
<b>Total - Niederlande</b>				<b>13'394'400</b>	<b>5.29</b>	<b>3'170'010 1.25</b>					
<b>Nigeria</b>						<b>Schweiz</b>					
500'000	USD	Africa Finance	3.875% 13.04.24	453'552	0.18	300'000	CHF	FCA Capital Suisse	0.100% 23.10.23	290'399	0.11
<b>Total - Nigeria</b>				<b>453'552</b>	<b>0.18</b>	4'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	FRN 16.01.26	3'987'919	1.57
						2'000'000	EUR	UBS Group Funding	0.250% 03.11.26	1'938'200	0.77
						<b>Total - Schweiz</b>					
						<b>6'216'518 2.45</b>					
						<b>Spanien</b>					
						1'800'000	AUD	Banco Santander	FRN 19.01.23	1'173'774	0.46
						4'500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 16.01.30	4'373'819	1.74
						1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.575% 22.02.29	1'017'390	0.40
						2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 05.03.23	2'011'280	0.79
						2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750% 10.05.24	2'519'600	0.99
						1'500'000	EUR	Caixabank	2.250% 17.04.30	1'503'000	0.59
						1'000'000	EUR	Caixabank	2.750% 14.07.28	1'018'100	0.40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
1'300'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.500% 10.05.23	1'320'306	0.52	2'000'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000% 25.07.29	2'031'740	0.80		
500'000	EUR	Merlin Properties Socimi	2.225% 25.04.23	508'105	0.20	500'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2.500% 22.03.23	512'475	0.20		
1'000'000	EUR	Neinor Homes	4.500% 15.10.26	981'890	0.39	1'500'000	EUR	Vodafone Group	3.100% 03.01.79	1'510'965	0.60		
<b>Total - Spanien</b>				<b>16'427'264</b>	<b>6.48</b>	1'200'000	GBP	FCE Bank	2.727% 03.06.22	1'439'701	0.57		
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						500'000	GBP	Scottish Widows	5.500% 16.06.23	620'243	0.24		
500'000	EUR	Emirates NBD	1.750% 23.03.22	500'615	0.20	500'000	USD	Anglo American Capital	3.625% 11.09.24	457'741	0.18		
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>500'615</b>	<b>0.20</b>	1'250'000	USD	Drax Finco	6.625% 01.11.25	1'139'267	0.45		
<b>Vereinigte Staaten</b>						1'800'000	USD	Standard Chartered	3.950% 11.01.23	1'628'269	0.64		
900'000	AUD	General Motors Financial	3.850% 21.02.23	595'469	0.24	2'000'000	USD	Vodafone Group	4.125% 30.05.25	1'872'169	0.74		
500'000	EUR	AT&T	2.875% 31.12.99	483'115	0.19	2'250'000	USD	Vodafone Group	6.250% 03.10.78	2'080'148	0.82		
1'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.401% 24.05.23	1'013'630	0.40	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>18'751'746</b>	<b>7.40</b>		
1'000'000	EUR	Capital One	0.800% 12.06.24	1'003'940	0.40	<b>Total - Obligationen</b>				<b>221'715'857</b>	<b>87.54</b>		
1'000'000	EUR	Expedia Group	2.500% 03.06.22	1'001'060	0.40	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>221'715'857</b>	<b>87.54</b>		
500'000	EUR	Ford Motor Credit	FRN 01.12.24	482'675	0.19	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
1'750'000	EUR	General Motors Financial	2.200% 01.04.24	1'811'513	0.72	<b>Obligationen</b>							
3'000'000	EUR	General Motors Financial	FRN 26.03.22	2'999'820	1.18	<b>Irland</b>							
1'000'000	EUR	Harley Davidson	3.875% 19.05.23	1'041'790	0.41	1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750% 29.10.24	1'299'594	0.51		
1'000'000	EUR	Jefferies Group	1.000% 19.07.24	1'008'280	0.40	<b>Total - Irland</b>				<b>1'299'594</b>	<b>0.51</b>		
400'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750% 15.04.24	391'476	0.15	<b>Italien</b>							
1'500'000	EUR	ZF North America Capital	2.750% 27.04.23	1'523'310	0.60	1'404'000	USD	Mediobanca	2.300% 30.09.22	1'260'363	0.50		
1'000'000	USD	General Motors Financial	5.100% 17.01.24	934'019	0.37	<b>Total - Italien</b>				<b>1'260'363</b>	<b>0.50</b>		
1'400'000	USD	Nissan Motor Acceptance	2.650% 13.07.22	1'249'966	0.49	<b>Japan</b>							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>15'540'063</b>	<b>6.14</b>	500'000	AUD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.078% 01.10.24	321'423	0.13		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Japan</b>						<b>321'423</b>	<b>0.13</b>
1'500'000	AUD	HSBC Holdings	3.350% 16.02.24	988'999	0.39	<b>Nigeria</b>							
1'500'000	AUD	Vodafone Group	FRN 13.12.22	972'892	0.38	2'000'000	USD	Africa Finance	3.125% 16.06.25	1'773'700	0.70		
1'000'000	CHF	Barclays	1.125% 12.07.23	984'784	0.39	<b>Total - Nigeria</b>				<b>1'773'700</b>	<b>0.70</b>		
750'000	EUR	Barclays	1.500% 01.04.22	751'110	0.30								
1'000'000	EUR	Barclays	2.000% 07.02.28	1'008'100	0.40								
750'000	EUR	Drax Finco	2.625% 01.11.25	753'143	0.30								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Republik Korea</b>						
100'000'000	JPY	Korean Air Lines	0.450%	21.01.25	771'904	0.30
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>771'904</b>	<b>0.30</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
500'000	USD	Berry Global	0.950%	15.02.24	433'494	0.17
3'000'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	2'710'911	1.07
1'500'000	USD	Goldman Sachs Group	FRN	24.01.25	1'335'537	0.53
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'479'942</b>	<b>1.77</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>9'906'926</b>	<b>3.91</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>9'906'926</b>	<b>3.91</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>231'622'783</b>	<b>91.45</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	67'685'359	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		66'443'845
	Bankguthaben		5'261'834
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		409'178
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		293'514
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'050
	(2) Sonstige Aktiva		1'800
	<b>Total Aktiva</b>		<b>72'411'221</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		5
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		372'403
	(5) Service Fee		7'053
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'161
	(3) Management Fee		16'343
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'412
	<b>Total Passiva</b>		<b>405'377</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>72'005'844</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		79'994'443
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		594'755
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-636'083
	Devisentermingeschäften		-535
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-498'275
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'417
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		225
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-537'496</b>
	Anteilszeichnungen		8'769'689
	Anteilsrücknahmen		-15'966'482
	(11) Ausbezahlte Dividende		-254'310
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>72'005'844</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		770'676
	<b>Total Erträge</b>		<b>770'676</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		109'356
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'706
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'581
	Bankzinsen		16
	(2) Zinsen aus Swaps, netto		5
	(5) Service Fee		50'837
	(8) Sonstige Aufwendungen		10'420
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>175'921</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>594'755</b>

# Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						1'225'000 USD Mizuho Financial FRN 11.09.22 1'229'422 1.71								
<b>Belgien</b>						500'000 USD Toyota 0.681% 25.03.24 487'855 0.68								
1'000'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	1'043'924	1.45	<b>Total - Japan</b>					<b>1'717'277</b>	<b>2.39</b>	
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'043'924</b>	<b>1.45</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>Britische Jungferninseln</b>						500'000 USD QNB Finance FRN 02.05.22 500'105 0.69								
1'200'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.900%	17.05.22	1'205'400	1.67	250'000 USD Tencent Holdings 2.985% 19.01.23 252'360 0.35							
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>1'205'400</b>	<b>1.67</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>752'465</b>	<b>1.04</b>
<b>China</b>						<b>Kanada</b>								
800'000	USD	Export-Import Bank of China	2.625%	14.03.22	800'264	1.11	500'000 USD Bank of Nova Scotia 0.650% 31.07.24 482'885 0.67							
1'500'000	USD	New Development Bank	0.625%	22.07.24	1'460'790	2.03	500'000 USD Bank of Nova Scotia 0.400% 15.09.23 489'795 0.68							
<b>Total - China</b>					<b>2'261'054</b>	<b>3.14</b>	1'500'000 USD Royal Bank of Canada FRN 21.01.25 1'498'455 2.08							
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Kanada</b>						<b>2'471'135</b>	<b>3.43</b>	
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	27.01.25	989'360	1.37	<b>Niederlande</b>							
<b>Total - Deutschland</b>					<b>989'360</b>	<b>1.37</b>	1'250'000 CAD Bank Nederlandse Gemeenten 1.800% 11.02.25 981'443 1.36							
<b>Frankreich</b>						1'500'000 USD ABN Amro FRN 19.07.22 1'503'600 2.09								
1'000'000	USD	BNP Paribas	3.800%	10.01.24	1'029'590	1.43	1'200'000 USD ING Groep FRN 02.10.23 1'212'240 1.68							
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'029'590</b>	<b>1.43</b>	<b>Total - Niederlande</b>						<b>3'697'283</b>	<b>5.13</b>
<b>Hongkong</b>						<b>Nigeria</b>								
1'000'000	USD	ICBCIL Finance	3.650%	05.03.22	1'000'130	1.39	1'000'000 USD Africa Finance 3.875% 13.04.24 1'018'860 1.41							
200'000	USD	ICBCIL Finance	FRN	15.05.23	200'364	0.28	<b>Total - Nigeria</b>						<b>1'018'860</b>	<b>1.41</b>
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'200'494</b>	<b>1.67</b>	<b>Republik Korea</b>							
<b>Italien</b>						500'000 USD Export-Import Bank of Korea FRN 25.06.22 500'525 0.70								
1'500'000	USD	Eni	4.000%	12.09.23	1'545'240	2.15	1'200'000 USD Korea Resources 4.000% 18.04.23 1'229'484 1.71							
<b>Total - Italien</b>					<b>1'545'240</b>	<b>2.15</b>	<b>Total - Republik Korea</b>						<b>1'730'009</b>	<b>2.41</b>
<b>Schweden</b>						3'000'000 USD Kommuninvest I Sverige 1.375% 08.05.24 2'985'089 4.16								
<b>Total - Schweden</b>					<b>2'985'089</b>	<b>4.16</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Spanien</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'000'000	USD	Banco Santander	FRN	12.04.23	1'008'570	1.40	1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	4.050%	16.08.23	1'545'435	2.15
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'008'570</b>	<b>1.40</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'545'435</b>	<b>2.15</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
1'389'000	USD	American Express	FRN	01.08.22	1'389'556	1.93	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>49'977'317</b>	<b>69.42</b>
500'000	USD	American Honda Finance	1.500%	13.01.25	490'955	0.68	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>49'977'317</b>	<b>69.42</b>
1'000'000	USD	American Honda Finance	2.200%	27.06.22	1'004'580	1.40	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
2'000'000	USD	Bank of America	FRN	04.02.25	2'002'239	2.79	<b>Obligationen</b>						
1'928'000	USD	BMW US Capital	FRN	06.04.22	1'928'752	2.68	<b>Australien</b>						
522'000	USD	Citigroup	2.000%	12.06.24	545'850	0.76	500'000	AUD	ING Bank Australia	FRN	19.08.26	359'941	0.50
1'900'000	USD	Citigroup	FRN	01.09.23	1'911'343	2.65	<b>Total - Australien</b>					<b>359'941</b>	<b>0.50</b>
700'000	USD	Daimler Finance	FRN	04.05.23	704'571	0.98	<b>Frankreich</b>						
500'000	USD	GECC	FRN	15.03.23	501'912	0.70	1'000'000	USD	Agence Française de Développement	1.375%	21.01.25	989'050	1.37
1'500'000	USD	General Motors Financial	3.250%	05.01.23	1'520'670	2.11	1'750'000	USD	BPCE	FRN	22.05.22	1'753'798	2.44
1'590'000	USD	Glencore Funding	4.125%	30.05.23	1'629'686	2.26	1'500'000	USD	Dexia Credit Local	0.500%	16.07.24	1'459'125	2.03
935'000	USD	Goldman Sachs	3.625%	20.02.24	961'348	1.34	2'000'000	USD	Société Générale	FRN	21.01.26	1'998'020	2.78
1'000'000	USD	Goldman Sachs	FRN	24.07.23	1'001'950	1.39	<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'199'993</b>	<b>8.62</b>
997'000	USD	Goldman Sachs	FRN	29.11.23	1'015'654	1.41	<b>Italien</b>						
940'000	USD	Hyundai Capital	2.375%	10.02.23	944'615	1.31	1'592'000	USD	Mediobanca	2.300%	30.09.22	1'605'199	2.23
1'620'000	USD	Komatsu	2.437%	11.09.22	1'628'537	2.26	1'000'000	USD	Mediobanca	FRN	04.03.22	999'870	1.39
750'000	USD	Morgan Stanley	4.100%	22.05.23	770'198	1.07	1'000'000	USD	Mediobanca	FRN	30.10.22	1'001'930	1.39
500'000	USD	Nestlé	0.606%	14.09.24	484'490	0.67	1'500'000	USD	Unicredit	3.750%	12.04.22	1'502'955	2.09
1'000'000	USD	Toyota Motor	FRN	13.09.24	997'150	1.38	<b>Total - Italien</b>					<b>5'109'954</b>	<b>7.10</b>
500'000	USD	Vmware	0.600%	15.08.23	491'645	0.68	<b>Japan</b>						
694'000	USD	Wells Fargo & Co	FRN	31.10.23	698'379	0.97	1'000'000	USD	JFM	1.500%	27.01.25	989'340	1.37
1'121'000	USD	Western Union Company	4.250%	09.06.23	1'152'052	1.60	<b>Total - Japan</b>					<b>989'340</b>	<b>1.37</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>23'776'132</b>	<b>33.02</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Kanada</b>					
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN 10.09.24	997'270	1.38
<b>Total - Kanada</b>				<b>997'270</b>	<b>1.38</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
810'000	USD	Goldman Sachs Group	2.650% 23.05.24	808'971	1.12
500'000	USD	Goldman Sachs Group	FRN 24.01.25	500'025	0.69
500'000	USD	John Deere	FRN 10.07.23	499'625	0.69
500'000	USD	Wells Fargo & Co	FRN 17.05.23	501'729	0.70
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'310'350</b>	<b>3.20</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
500'000	USD	UBS	FRN 09.08.24	499'680	0.69
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>499'680</b>	<b>0.69</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>16'466'528</b>	<b>22.86</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>16'466'528</b>	<b>22.86</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>66'443'845</b>	<b>92.28</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	167'698'904	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		165'873'117
	Bankguthaben		16'187'092
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		28'314
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		687'635
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		114'355
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		17'570
	(2) Sonstige Aktiva		4'270
	<b>Total Aktiva</b>		<b>182'912'353</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		17'783
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		296'850
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'631'446
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		244
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		23'915
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		139'910
	(5) Service Fee		21'071
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'892
	(3) Management Fee		50'160
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		2'845
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'191'116</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>178'721'237</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		182'030'970
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		102'896
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'188'450
	Termingeschäften		28'305
	Devisentermingeschäften		19'027
	Swaps		758'450
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-451'191
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		571'375
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-208'815
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		263'513
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-365'569
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-7'470'459</b>
	Anteilszeichnungen		33'019'462
	Anteilsrücknahmen		-28'851'674
	(11) Ausbezahlte Dividende		-7'062
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>178'721'237</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	1'579
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	829'637
	<b>Total Erträge</b>	<b>831'216</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	333'415
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'979
	(4) „Taxe d'abonnement“	22'668
	Bankzinsen	24'570
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	187'492
	(5) Service Fee	137'358
	(8) Sonstige Aufwendungen	19'838
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>728'320</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>102'896</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	340'730	0.19					
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.113%	10.12.29	934'000	0.52					
<b>Total - Australien</b>					<b>1'274'730</b>	<b>0.71</b>					
<b>Belgien</b>											
800'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	855'397	0.48					
500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	478'874	0.27					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'334'271</b>	<b>0.75</b>					
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>											
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	455'400	0.25					
850'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.450%	24.02.27	839'375	0.47					
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>1'294'775</b>	<b>0.72</b>					
<b>Chile</b>											
1'200'000	CHF	Banco de Chile	0.250%	05.12.24	1'188'000	0.66					
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.400%	22.11.24	995'000	0.56					
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	484'750	0.27					
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	976'000	0.55					
1'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	976'500	0.55					
<b>Total - Chile</b>					<b>4'620'250</b>	<b>2.59</b>					
<b>Dänemark</b>											
2'000'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	2'464'140	1.38					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'464'140</b>	<b>1.38</b>					
<b>Deutschland</b>											
600'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	0.100%	01.12.25	598'500	0.33					
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	1'024'700	0.57					
1'165'000	CHF	Deutsche Telekom	0.435%	06.02.32	1'091'023	0.61					
250'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	251'725	0.14					
2'010'000	CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	25.08.25	2'188'890	1.22					
500'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	527'703	0.30					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>5'682'541</b>	<b>3.17</b>					
<b>Finnland</b>											
2'000'000	CHF	Municipality Finance	2.375%	30.03.26	2'195'780	1.23					
770'000	CHF	Nordic Investment Bank	FRN	31.12.99	334'950	0.19					
<b>Total - Finnland</b>					<b>2'530'730</b>	<b>1.42</b>					
<b>Frankreich</b>											
600'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1.625%	11.04.23	611'580	0.34					
600'000	CHF	BNP Paribas	0.300%	15.10.27	573'600	0.32					
1'300'000	CHF	RCI Banque	0.550%	30.05.23	1'305'720	0.73					
500'000	CHF	SNCF	0.227%	18.06.30	482'250	0.27					
1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'188'450	0.66					
1'700'000	CHF	SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	2'158'507	1.21					
1'000'000	CHF	Total Capital	1.000%	29.08.24	1'020'500	0.57					
1'000'000	CHF	Total Capital	0.288%	13.07.26	993'000	0.56					
200'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	205'925	0.12					
100'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	104'890	0.06					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>8'644'422</b>	<b>4.84</b>					
<b>Honduras</b>											
800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	736'000	0.41					
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.371%	26.08.22	1'004'000	0.56					
<b>Total - Honduras</b>					<b>1'740'000</b>	<b>0.97</b>					
<b>Irland</b>											
500'000	CHF	RZD Capital **	0.898%	03.10.25	125'000	0.07					
200'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500%	15.09.27	208'101	0.12					
<b>Total - Irland</b>					<b>333'101</b>	<b>0.19</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Japan</b>						<b>Liechtenstein</b>							
300'000	EUR	NTT Leasing	0.010%	03.03.25	304'269	0.17	800'000	CHF	LGT Bank	0.200%	04.11.30	744'000	0.42
<b>Total - Japan</b>						<b>Total - Liechtenstein</b>							
					<b>304'269</b>	<b>0.17</b>						<b>1'983'900</b>	<b>1.11</b>
<b>Jersey</b>						<b>Luxemburg</b>							
400'000	CHF	Heathrow Funding	0.500%	17.05.24	400'200	0.22	1'175'000	CHF	European Investment Bank	1.375%	21.02.28	1'251'963	0.70
<b>Total - Jersey</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
					<b>400'200</b>	<b>0.22</b>						<b>9'415'719</b>	<b>5.28</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Neuseeland</b>							
400'000	CHF	Banco Mercantil del Norte	1.550%	11.10.22	402'200	0.23	1'600'000	CHF	ASB Finance	0.200%	02.08.24	1'594'400	0.89
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Neuseeland</b>							
					<b>402'200</b>	<b>0.23</b>						<b>2'420'175</b>	<b>1.35</b>
<b>Kanada</b>						<b>Niederlande</b>							
400'000	AUD	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.600%	09.06.23	267'308	0.15	1'000'000	CHF	ABN Amro	0.300%	18.12.24	998'000	0.56
1'700'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.150%	31.07.23	1'704'760	0.95	995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.250%	30.04.24	1'026'343	0.57
500'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.283%	03.02.27	487'250	0.27	2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'165'000	1.21
500'000	CHF	New Brunswick Provinz	0.200%	07.11.31	477'250	0.27	600'000	CHF	BNP Paribas	0.500%	16.03.29	564'000	0.32
600'000	CHF	Province of Alberta	0.375%	07.02.29	595'500	0.33	1'000'000	CHF	Coooperatieve Rabobank UA	0.250%	25.11.27	960'000	0.54
150'000	CHF	Province of Manitoba	0.800%	15.03.39	147'000	0.08	400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	384'600	0.22
1'500'000	CHF	Province of Quebec	0.750%	21.11.24	1'530'000	0.86	3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	3'079'499	1.72
1'000'000	CHF	Province of Quebec	0.030%	18.06.31	946'500	0.53	1'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.500%	22.09.22	1'005'700	0.56
2'500'000	CHF	Scotiabank	0.200%	19.11.25	2'505'000	1.40	<b>Total - Niederlande</b>						
950'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.400%	15.09.23	853'788	0.48						<b>1'005'700</b>	<b>0.56</b>
1'500'000	USD	Royal Bank of Canada	1.150%	14.07.26	1'303'678	0.73							
<b>Total - Kanada</b>						<b>Total - Niederlande</b>							
					<b>10'818'034</b>	<b>6.05</b>							
<b>Kasachstan</b>													
1'175'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.638%	20.06.22	1'081'000	0.60							
<b>Total - Kasachstan</b>													
					<b>1'081'000</b>	<b>0.60</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	1.250% 09.08.24	1'036'400	0.58	<b>Schweden</b>					
2'400'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	1.375% 13.09.27	2'546'400	1.42	1'350'000	CHF	Akademiska	0.650% 08.02.44	1'300'725	0.73
2'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	2.375% 27.01.23	2'040'600	1.14	1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875% 16.09.24	1'864'238	1.04
950'000	EUR	Mondelez International	0.000% 22.09.26	946'033	0.53	150'000	EUR	Swedbank	0.750% 05.05.25	155'343	0.09
<b>Total - Niederlande</b>				<b>16'752'575</b>	<b>9.37</b>	<b>Total - Schweden</b>				<b>3'320'306</b>	<b>1.86</b>
<b>Norwegen</b>						<b>Schweiz</b>					
900'000	CHF	SpareBank 1 Nord- Norge	0.125% 11.12.25	883'800	0.49	900'000	CHF	Schweiz	1.500% 24.07.25	953'190	0.53
600'000	USD	Kommunalbanken	0.250% 04.11.22	547'861	0.31	900'000	CHF	Schweiz	2.500% 08.03.36	1'162'980	0.65
<b>Total - Norwegen</b>				<b>1'431'661</b>	<b>0.80</b>	500'000	CHF	Schweiz	0.250% 23.06.35	494'400	0.28
<b>Österreich</b>						700'000	CHF	Axpo Holding	0.250% 04.02.25	696'150	0.39
650'000	CHF	Erste Bank	0.250% 02.10.28	623'350	0.35	1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250% 28.11.25	1'802'700	1.01
740'000	CHF	Hypo Noe	0.125% 17.10.23	740'740	0.41	1'850'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050% 28.01.31	1'754'725	0.98
1'300'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625% 22.11.24	1'391'650	0.78	800'000	CHF	Basler Kantonalbank	0.125% 10.09.32	752'400	0.42
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875% 25.02.30	1'268'485	0.71	3'000'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000% 09.07.26	2'854'500	1.59
1'000'000	EUR	Heta Asset Resolution	2.375% 13.12.22	1'052'666	0.59	1'200'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	0.010% 06.10.28	1'150'800	0.64
<b>Total - Österreich</b>				<b>5'076'891</b>	<b>2.84</b>	700'000	CHF	Électricité d'Émossion	1.375% 02.11.22	707'350	0.40
<b>Panama</b>						2'700'000	CHF	Emmi Finanz	0.375% 01.12.31	2'566'349	1.44
800'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.250% 04.02.26	809'248	0.45	700'000	CHF	Genf Kanton	0.050% 15.11.29	680'750	0.38
<b>Total - Panama</b>				<b>809'248</b>	<b>0.45</b>	1'000'000	CHF	Genf Kanton	0.250% 29.11.27	999'000	0.56
<b>Philippinen</b>						250'000	CHF	Georg Fisher	0.950% 25.03.30	248'000	0.14
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750% 12.02.30	1'579'500	0.88	1'030'000	CHF	Grande Dixence	1.250% 06.06.23	1'046'789	0.59
<b>Total - Philippinen</b>				<b>1'579'500</b>	<b>0.88</b>	1'250'000	CHF	Grande Dixence	1.750% 12.05.22	1'254'750	0.70
						1'200'000	CHF	Graubuenden Kanton	0.250% 26.11.27	1'201'800	0.67
						2'000'000	CHF	Graubündner Kantonalbank	0.100% 07.12.29	1'936'000	1.08
						1'175'000	CHF	Holcim Helvetia Finance AG	0.375% 19.10.26	1'153'850	0.65
						1'520'000	CHF	Kinderspital	0.250% 28.07.28	1'484'280	0.83
						970'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	1.500% 06.12.22	981'834	0.55
						1'440'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.375% 10.12.26	1'545'120	0.86
						130'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.875% 27.03.42	153'205	0.09
						680'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	3.000% 02.04.48	851'360	0.48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'400'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1.875% 21.02.25	1'465'800	0.82	350'000	CHF	Swiss Prime Site	0.650% 18.12.29	339'150	0.19
2'470'000	CHF	KTSP Winterthur	0.000% 30.09.31	2'297'100	1.29	1'200'000	CHF	Swiss Prime Site	0.325% 16.01.25	1'206'600	0.68
500'000	CHF	Mobimo Holding	0.250% 19.03.27	483'250	0.27	850'000	CHF	Swissgrid	0.000% 30.06.26	836'400	0.47
500'000	CHF	Nant de Drance	0.875% 23.05.29	497'750	0.28	1'600'000	CHF	Swissgrid	0.150% 30.06.34	1'465'600	0.82
150'000	CHF	Nant de Drance	1.250% 25.06.27	154'050	0.09	2'190'000	CHF	Tessin Kanton	0.400% 27.06.44	2'065'170	1.16
1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.375% 21.01.30	1'484'700	0.83	500'000	CHF	Zuerich Kanton	0.250% 26.05.39	464'250	0.26
565'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.250% 18.01.27	565'791	0.32	1'000'000	CHF	Zürich Kanton	0.000% 27.06.25	1'000'500	0.56
300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000% 21.06.28	292'680	0.16	200'000	EUR	UBS Group Funding	0.250% 24.02.28	192'986	0.11
300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000% 15.02.36	268'560	0.15	<b>Total - Schweiz</b>				<b>57'354'958</b>	<b>32.12</b>
6'300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100% 05.05.31	6'017'129	3.38	<b>Slowakei</b>					
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.500% 19.05.28	1'007'500	0.56	1'000'000	EUR	Slowakei	3.375% 15.11.24	1'138'206	0.64
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125% 02.08.30	482'700	0.27	<b>Total - Slowakei</b>				<b>1'138'206</b>	<b>0.64</b>
400'000	CHF	PSP Swiss Property	0.200% 04.02.31	371'200	0.21	<b>Spanien</b>					
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.550% 04.02.28	591'900	0.33	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125% 27.08.26	383'000	0.21
900'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	1.500% 23.11.34	915'750	0.51	1'400'000	CHF	Banco Santander	0.750% 12.06.23	1'410'640	0.79
1'200'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.500% 11.11.28	1'176'000	0.66	700'000	CHF	Banco Santander	0.200% 19.11.27	675'087	0.38
600'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.178% 15.01.27	588'900	0.33	1'100'000	CHF	Cellnex Finance	0.935% 26.03.26	1'023'550	0.57
400'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.183% 11.11.25	396'600	0.22	<b>Total - Spanien</b>				<b>3'492'277</b>	<b>1.95</b>
1'325'000	CHF	Rhaetische Bahn	0.050% 03.08.50	1'152'750	0.64	<b>Vereinigte Staaten</b>					
400'000	CHF	SGS	0.950% 06.11.26	407'000	0.23	900'000	AUD	National Australia Bank New York Branch	FRN 18.11.30	605'614	0.34
305'000	CHF	Sika	1.750% 12.07.22	307'410	0.17	1'800'000	CAD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875% 28.09.27	1'220'860	0.68
450'000	CHF	Stiftung Kantonsspital	0.150% 08.07.30	427'500	0.24	2'400'000	CHF	Coca-Cola	1.000% 02.10.28	2'448'000	1.37
						700'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125% 25.09.28	663'600	0.37
						500'000	CHF	National Australia Bank New York Branch	0.065% 29.01.29	469'500	0.26
						400'000	CHF	Nordea Bank	0.125% 02.06.26	392'600	0.22
						850'000	CHF	Southern California Gas	FRN 31.12.99	382'500	0.21
						640'000	CHF	Standard Oil	5.875% 31.12.99	268'800	0.15
						500'000	EUR	Coca-Cola	0.125% 15.03.29	484'980	0.27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	510'330	0.29	<b>Vereinigte Staaten</b>					
200'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.125% 03.12.22	206'506	0.12	600'000	USD	Komatsu	0.849% 09.09.23	542'125	0.30
1'000'000	EUR	McDonald's	0.625% 29.01.24	1'040'032	0.58	1'000'000	USD	Rabobank London Branch	FRN 10.01.25	917'000	0.51
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>8'693'322</b>	<b>4.86</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'459'125</b>	<b>0.81</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>				<b>3'996'013</b>	<b>2.22</b>
450'000	CHF	ASB Finance	0.118% 29.06.28	427'275	0.24	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>3'996'013</b>	<b>2.22</b>
700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111% 24.07.28	663'600	0.37	<b>Investmentfonds</b>					
400'000	CHF	Barclays	1.125% 12.07.23	405'920	0.23	<b>Luxemburg</b>					
1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.450% 14.03.22	1'100'000	0.62	18'412	CHF	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF **		1'849'674	1.03
400'000	CHF	Credit Agricole	0.550% 14.12.26	396'800	0.22	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1'849'674</b>	<b>1.03</b>
450'000	CHF	UBS	0.150% 29.06.28	432'675	0.24	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>1'849'674</b>	<b>1.03</b>
200'000	EUR	UBS	0.750% 21.04.23	207'759	0.12	<b>Total - Anlagen</b>				<b>165'873'117</b>	<b>92.81</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'634'029</b>	<b>2.04</b>						
<b>Total - Obligationen</b>				<b>160'027'430</b>	<b>89.56</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>160'027'430</b>	<b>89.56</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
1'300'000	CHF	Macquarie	1.285% 11.09.29	1'276'938	0.71						
<b>Total - Australien</b>				<b>1'276'938</b>	<b>0.71</b>						
<b>Schweiz</b>											
1'000'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.450% 02.03.29	989'500	0.55						
300'000	CHF	Zürich Versicherungs- Gesellschaft	0.000% 26.08.31	270'450	0.15						
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'259'950</b>	<b>0.70</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	58'758'395	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		54'824'606
	Bankguthaben		387'478
	Forderungen aus Devisen		44'457
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		10'911
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		297'743
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		235'758
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		315'827
	(2) Sonstige Aktiva		2'653
	<b>Total Aktiva</b>		<b>56'119'433</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		417'558
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		267'719
	Verbindlichkeiten aus Devisen		44'516
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		47
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		125'658
	(5) Service Fee		6'959
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'163
	(3) Management Fee		14'610
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		5'165
	<b>Total Passiva</b>		<b>885'395</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>55'234'038</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		62'886'656
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		133'829
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'609'081
	Termingeschäften		720'077
	Devisentermingeschäften		-99'166
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-211'374
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-423'801
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		70'521
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		33'277
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		2
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-4'385'716</b>
	Anteilszeichnungen		5'523'957
	Anteilsrücknahmen		-8'790'449
	(11) Ausbezahlte Dividende		-410
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>55'234'038</b>

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	800
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	329'777
	<b>Total Erträge</b>	<b>330'577</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	118'544
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'419
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'752
	Bankzinsen	5'424
	(5) Service Fee	48'113
	(8) Sonstige Aufwendungen	12'496
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>196'748</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>133'829</b>

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Dänemark</b>													
1'250'000	DKK	Dänemark	0.000%	15.11.31	161'838	0.29	500'000	EUR	Dong Energy	2.250%	31.12.99	502'690	0.91
250'000	EUR	Orsted	1.500%	26.11.29	257'380	0.47	500'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	477'190	0.86
200'000	GBP	Orsted	2.125%	17.05.27	240'958	0.44	400'000	GBP	Orsted	2.500%	16.05.33	479'929	0.87
400'000	GBP	Orsted	2.500%	18.02.21	209'658	0.38	200'000	GBP	Orsted	2.500%	18.02.21	209'658	0.38
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'329'643</b>	<b>4.22</b>							
<b>Deutschland</b>													
600'000	EUR	Deutschland	0.000%	15.08.50	543'780	0.98	300'000	EUR	E.ON	0.375%	29.09.27	292'548	0.53
750'000	EUR	E.ON	0.875%	20.08.31	736'403	1.33	1'500'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	1'400'430	2.54
1'000'000	EUR	E.ON	0.350%	28.02.30	943'620	1.71	<b>Total - Deutschland</b>					<b>3'916'781</b>	<b>7.09</b>
<b>Finnland</b>													
500'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	454'515	0.82	500'000	EUR	UPM-Kymmene	0.500%	22.03.31	451'760	0.82
1'500'000	EUR	UPM-Kymmene	0.125%	19.11.28	1'390'770	2.52	<b>Total - Finnland</b>					<b>2'297'045</b>	<b>4.16</b>
<b>Frankreich</b>													
1'750'000	EUR	Axa	1.375%	07.10.41	1'582'612	2.86	500'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	471'270	0.85
1'000'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	955'560	1.73	1'300'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	1'246'050	2.26
500'000	EUR	Engie	1.375%	21.06.39	451'545	0.82	400'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	368'620	0.67
400'000	EUR	Engie	1.875%	31.12.99	907'630	1.64	500'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	527'175	0.95
500'000	EUR	Ile-de-France Mobilités	0.950%	28.05.41	477'850	0.87	200'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0.350%	20.06.29	197'104	0.36
1'000'000	EUR	SNCF	0.625%	17.04.30	994'840	1.80	500'000	EUR	SNCF Réseau	2.250%	20.12.47	592'115	1.07
400'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.000%	18.02.70	326'964	0.59	500'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.125%	25.05.34	509'560	0.92
<b>Total - Frankreich</b>					<b>9'608'895</b>	<b>17.39</b>							
<b>Italien</b>													
1'500'000	EUR	Italien	1.500%	30.04.45	1'312'800	2.38	250'000	EUR	A2A	1.000%	02.11.33	226'698	0.41
1'500'000	EUR	Acea	0.250%	28.07.30	1'352'640	2.45	1'500'000	EUR	ERG	0.500%	11.09.27	1'415'819	2.56
750'000	EUR	Hera	0.875%	05.07.27	743'505	1.35	1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750%	16.03.28	947'120	1.71
1'000'000	EUR	Iren	0.250%	17.01.31	876'450	1.59	500'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	483'940	0.88
100'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	0.750%	24.07.32	91'983	0.17	750'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	720'923	1.31
<b>Total - Italien</b>					<b>8'171'878</b>	<b>14.81</b>							
<b>Kanada</b>													
500'000	EUR	Ontario Teachers Finance Trust	0.950%	24.11.51	442'050	0.80	<b>Total - Kanada</b>					<b>442'050</b>	<b>0.80</b>
<b>Liechtenstein</b>													
1'250'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'131'075	2.05	<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>1'131'075</b>	<b>2.05</b>
<b>Niederlande</b>													
750'000	EUR	Niederlande	0.500%	15.01.40	754'013	1.37	1'000'000	EUR	Alliander	0.375%	10.06.30	948'540	1.72
1'250'000	EUR	Alliander	0.875%	24.06.32	1'213'075	2.20	750'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	710'783	1.29
500'000	EUR	Iberdrola International	1.450%	31.12.99	471'120	0.85	1'500'000	EUR	Iberdrola International	1.825%	31.12.99	1'363'965	2.47
500'000	EUR	Innogy Finance	1.250%	19.10.27	510'975	0.93							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	Niederlandse Waterschapsbank	0.500% 26.04.51	446'960	0.81	<b>Vereinigte Staaten</b>					
250'000	EUR	Tennet	0.875% 03.06.30	244'473	0.44	500'000	USD	Equinix	2.500% 15.05.31	414'410	0.75
200'000	EUR	Tennet	0.875% 16.06.35	181'982	0.33	1'000'000	USD	Equinix	1.550% 15.03.28	819'836	1.48
750'000	EUR	Tennet	1.500% 03.06.39	719'325	1.30	750'000	USD	Prologis	1.250% 15.10.30	589'931	1.07
1'250'000	EUR	Tennet	0.500% 30.11.40	992'750	1.80	500'000	USD	Verizon Communications	1.500% 18.09.30	397'614	0.72
750'000	EUR	Tennet	0.125% 30.11.32	656'693	1.19	750'000	USD	Verizon Communications	2.850% 03.09.41	599'412	1.09
1'200'000	EUR	Tennet	2.374% 31.12.99	1'200'936	2.17	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
3'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710% 24.01.28	2'472'675	4.47					<b>2'821'203</b>	<b>5.11</b>
<b>Total - Niederlande</b>				<b>12'888'265</b>	<b>23.34</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Österreich</b>						250'000	EUR	Scottish & Southern Energy	1.375% 04.09.27	255'090	0.46
1'000'000	EUR	Verbund	0.900% 01.04.41	924'650	1.67	750'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	1.500% 24.03.28	852'069	1.54
<b>Total - Österreich</b>				<b>924'650</b>	<b>1.67</b>	500'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	2.125% 24.03.36	542'547	0.98
<b>Portugal</b>						500'000	USD	Rabobank London Branch	1.106% 24.02.27	420'793	0.76
300'000	EUR	Energias de Portugal	1.500% 14.03.82	268'650	0.49	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					
500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	473'375	0.86					<b>2'070'499</b>	<b>3.74</b>
600'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 02.08.81	553'710	1.00	<b>Total - Obligationen</b>					
500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	516'505	0.94					<b>53'160'239</b>	<b>96.25</b>
<b>Total - Portugal</b>				<b>1'812'240</b>	<b>3.29</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Spanien</b>										<b>53'160'239</b>	<b>96.25</b>
1'500'000	EUR	Acciona	0.375% 07.10.27	1'431'389	2.58	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
300'000	EUR	Acciona	1.375% 26.01.32	291'306	0.53	<b>Obligationen</b>					
500'000	EUR	Caixabank	1.250% 18.06.31	475'210	0.86	<b>Frankreich</b>					
600'000	EUR	Iberdrola	1.575% 31.12.99	551'580	1.00	200'000	EUR	Societe du Grand Paris	0.700% 15.10.60	154'958	0.28
200'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	195'890	0.35	<b>Total - Frankreich</b>					
1'300'000	EUR	Red Electrica	0.500% 24.05.33	1'228'097	2.22					<b>154'958</b>	<b>0.28</b>
500'000	GBP	Caixabank	1.500% 03.12.26	572'543	1.04	<b>Hongkong</b>					
<b>Total - Spanien</b>				<b>4'746'015</b>	<b>8.58</b>	1'000'000	USD	MTR	1.625% 19.08.30	836'441	1.51
						<b>Total - Hongkong</b>					
										<b>836'441</b>	<b>1.51</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Italien</b>					
750'000	EUR	ERG	0.875% 15.09.31	672'968	1.22
<b>Total - Italien</b>				<b>672'968</b>	<b>1.22</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>1'664'367</b>	<b>3.01</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1'664'367</b>	<b>3.01</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>54'824'606</b>	<b>99.26</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'077'385'047	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'033'625'950
	Bankguthaben		58'050'039
	Forderungen aus Devisen		38
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'093'179
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		21'614'822
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'161'865
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		345'139
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'309'734
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'118'200'766</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		11'962'413
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		8'091'292
	Verbindlichkeiten aus Devisen		38
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		496
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		5'239'476
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		227'432
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		166'974
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		394
	(5) Service Fee		281'848
	(4) „Taxe d'abonnement“		62'122
	(3) Management Fee		1'008'175
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		58'411
	<b>Total Passiva</b>		<b>27'099'071</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'091'101'695</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'661'652'704
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		19'620'071
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-151'432'985
	Termingeschäften		1'309'734
	Devisentermingeschäften		-920'353
	Swaps		-166'974
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'851'069
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'926'757
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		91'423
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-7'951'778
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		3'056'054
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-146'172'634</b>
	Anteilszeichnungen		235'225'694
	Anteilsrücknahmen		-656'220'077
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'383'992
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'091'101'695</b>

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	48'608
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	29'784'422
	Sonstige Erträge	28'915
	<b>Total Erträge</b>	<b>29'861'945</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	7'232'299
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	29'617
	(4) „Taxe d'abonnement“	223'464
	Bankzinsen	248'449
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	368'182
	(5) Service Fee	2'084'333
	(8) Sonstige Aufwendungen	55'530
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>10'241'874</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>19'620'071</b>

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	3'537'450	0.17	6'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600% 31.12.99	5'483'580	0.26
3'000'000	EUR	Scentre Management	2.250% 16.07.24	3'100'080	0.15	10'000'000	EUR	Kion Group	1.625% 24.09.25	10'144'100	0.49
<b>Total - Australien</b>				<b>6'637'530</b>	<b>0.32</b>	17'600'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000% 01.07.25	18'622'560	0.90
<b>Belgien</b>						10'000'000	EUR	Peach Property Finance	3.500% 15.02.23	9'885'200	0.47
8'000'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	8'271'360	0.40	7'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375% 15.11.25	6'992'650	0.33
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	2.375% 24.05.24	8'300'960	0.40	12'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750% 05.07.25	12'405'000	0.59
5'000'000	EUR	Belfius Bank	1.250% 06.04.34	4'538'850	0.22	7'000'000	EUR	Vantage Towers	0.375% 31.03.27	6'626'130	0.32
6'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125% 11.05.26	6'309'300	0.30	7'000'000	EUR	Vantage Towers	0.750% 31.03.30	6'345'780	0.30
10'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625% 31.12.99	9'089'600	0.43	2'000'000	EUR	Vonovia	0.750% 01.09.32	1'766'020	0.08
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875% 28.04.30	4'807'700	0.23	2'800'000	EUR	Vonovia	1.625% 01.09.51	2'129'400	0.10
7'000'000	EUR	KBC Group	0.375% 16.06.27	6'771'100	0.32	7'200'000	EUR	Vonovia	0.250% 01.09.28	6'651'432	0.32
10'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625% 21.04.27	10'344'500	0.49	7'000'000	EUR	VW Bank	1.875% 31.01.24	7'201'390	0.34
<b>Total - Belgien</b>				<b>58'433'370</b>	<b>2.79</b>	7'300'000	EUR	VW Financial Services	1.375% 16.10.23	7'434'685	0.36
<b>Dänemark</b>						1'500'000	EUR	ZF Finance	2.250% 03.05.28	1'373'790	0.07
2'750'000	EUR	ISS Global	0.875% 18.06.26	2'674'430	0.13	3'000'000	EUR	ZF Finance	2.750% 25.05.27	2'838'840	0.14
2'800'000	EUR	ISS Global	1.250% 07.07.25	2'822'764	0.13	2'000'000	USD	Allianz	3.500% 31.12.99	1'669'053	0.08
3'250'000	EUR	ISS Global	1.500% 31.08.27	3'191'370	0.15	4'400'000	USD	Allianz	3.200% 31.12.99	3'394'879	0.16
2'000'000	EUR	Nykredit	4.125% 31.12.99	2'023'400	0.10	<b>Total - Deutschland</b>				<b>157'681'407</b>	<b>7.53</b>
5'000'000	EUR	Orsted	1.750% 09.12.19	4'771'900	0.23	<b>Finnland</b>					
<b>Total - Dänemark</b>				<b>15'483'864</b>	<b>0.74</b>	7'000'000	EUR	Stora Enso	2.500% 07.06.27	7'474'320	0.36
<b>Deutschland</b>						1'700'000	EUR	Stora Enso	0.625% 02.12.30	1'545'351	0.07
8'000'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625% 13.02.23	6'969'520	0.33	10'000'000	USD	Stora Enso	7.250% 15.04.36	11'202'709	0.54
5'400'000	EUR	Allianz	2.625% 31.12.99	4'856'652	0.23	<b>Total - Finnland</b>				<b>20'222'380</b>	<b>0.97</b>
3'500'000	EUR	Allianz	4.750% 31.12.99	3'657'500	0.17	<b>Frankreich</b>					
6'000'000	EUR	Allianz	2.241% 07.07.45	6'145'140	0.29	5'500'000	EUR	APRR	1.500% 17.01.33	5'539'985	0.26
9'000'000	EUR	Allianz	2.121% 08.07.50	8'803'530	0.42	5'500'000	EUR	Axa	1.875% 10.07.42	5'123'415	0.25
2'600'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	2'671'500	0.13	2'000'000	EUR	Axa	3.375% 06.07.47	2'143'640	0.10
2'000'000	EUR	Commerzbank	6.500% 31.12.99	2'095'460	0.10	8'000'000	EUR	Axa	3.875% 31.12.99	8'490'400	0.41
8'000'000	EUR	Daimler	2.000% 22.08.26	8'439'120	0.40	7'000'000	EUR	Axa	FRN 04.07.43	7'409'780	0.35
3'200'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950% 31.12.99	3'078'496	0.15	12'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750% 15.03.29	12'192'120	0.58
						5'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250% 29.06.28	4'712'700	0.23
						9'000'000	EUR	Bouygues	1.125% 24.07.28	9'012'600	0.43
						2'900'000	EUR	BPCE	0.750% 03.03.31	2'654'979	0.13
						12'000'000	EUR	BPCE	4.625% 18.07.23	12'649'560	0.60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	3'153'348	0.15	6'000'000	EUR Total	1.750%	31.12.99	5'953'380	0.28
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	4'192'160	0.20	1'000'000	EUR Total	2.125%	31.12.99	877'430	0.04
10'000'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	10'471'500	0.50	11'000'000	EUR Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	11'484'770	0.55
9'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	9'315'630	0.45	3'000'000	EUR Valeo	1.000%	03.08.28	2'727'480	0.13
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	5'096'156	0.24	3'000'000	EUR Valeo	1.625%	18.03.26	2'983'500	0.14
3'400'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	3'211'062	0.15	2'000'000	EUR Vinci	0.500%	09.01.32	1'851'400	0.09
11'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	11'485'870	0.55	5'000'000	GBP Orange	5.750%	31.12.99	6'143'894	0.29
4'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	3'481'480	0.17	10'000'000	USD Credit Agricole	8.125%	31.12.99	10'060'185	0.48
10'000'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	9'893'300	0.47	6'250'000	USD Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	5'168'492	0.25
7'000'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	6'945'750	0.33	10'000'000	USD Electricite de France	4.500%	04.12.69	9'113'426	0.44
4'000'000	EUR	Gecina	1.500%	20.01.25	4'104'760	0.20	2'000'000	USD Electricite de France	5.625%	31.12.99	1'774'751	0.08
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	27.11.27	994'420	0.05	5'000'000	USD Orange S.A.	5.375%	13.01.42	5'369'019	0.26
5'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	4'820'300	0.23	9'000'000	USD Scor	5.250%	31.12.99	7'572'676	0.36
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	8'341'200	0.40	<b>Total - Frankreich</b>				<b>335'838'778</b>	<b>16.05</b>
5'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	4'674'300	0.22	<b>Irland</b>					
9'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	8'757'630	0.42	5'500'000	EUR Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	5'793'370	0.28
8'000'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	7'753'280	0.37	4'700'000	EUR Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	4'467'068	0.21
4'000'000	EUR	Klepierre	1.875%	19.02.26	4'128'360	0.20	10'000'000	EUR Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	10'022'400	0.48
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000%	12.05.29	2'051'540	0.10	2'000'000	EUR Bank of Ireland	10.000%	19.12.22	2'147'600	0.10
7'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	6'422'010	0.31	2'000'000	EUR FCA Bank	0.625%	24.11.22	2'010'080	0.10
8'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	7'118'560	0.34	1'200'000	EUR FCA Bank	0.125%	16.11.23	1'198'104	0.06
8'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	7'520'640	0.36	5'000'000	EUR GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	5'774'550	0.28
10'000'000	EUR	Orange	1.000%	12.09.25	10'121'500	0.48	14'000'000	EUR Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	12'934'180	0.62
2'000'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	2'035'760	0.10	4'000'000	EUR Glencore Finance Europe	1.125%	10.03.28	3'849'920	0.18
9'000'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	9'624'510	0.46	8'000'000	EUR Ryanair	0.875%	25.05.26	7'814'400	0.37
5'000'000	EUR	RCI Banque	1.625%	11.04.25	5'102'200	0.24	2'500'000	EUR Smurfit Kappa Treasury	1.000%	22.09.33	2'261'800	0.11
4'000'000	EUR	RCI Banque	2.000%	11.07.24	4'116'800	0.20	7'000'000	EUR Smurfit Kappa Treasury	2.875%	15.01.26	7'460'180	0.36
10'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	10'453'500	0.50						
3'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2.500%	07.04.26	3'102'270	0.15						
6'000'000	EUR	Teleperformance	1.500%	03.04.24	6'115'560	0.29						
2'000'000	EUR	Terega	0.875%	17.09.30	1'830'080	0.09						
9'000'000	EUR	Total	1.625%	31.12.99	8'393'760	0.40						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
9'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875% 17.09.50	8'571'330	0.41	5'000'000	EUR	Telecom Italia	3.625% 19.01.24	5'118'100	0.24		
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850% 29.10.41	1'646'243	0.08	2'000'000	EUR	Telecom Italia	5.250% 17.03.55	2'008'400	0.10		
5'500'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000% 19.04.51	4'424'141	0.21	4'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375% 31.12.99	3'844'920	0.18		
<b>Total - Irland</b>				<b>80'375'366</b>	<b>3.85</b>	5'500'000	EUR	Unicredit	1.250% 16.06.26	5'487'680	0.26		
<b>Italien</b>						9'000'000	EUR	Unicredit	2.125% 24.10.26	9'286'830	0.44		
15'000'000	EUR	Italien	3.000% 01.08.29	16'821'450	0.81	5'000'000	EUR	Unicredit	6.950% 31.10.22	5'206'550	0.25		
10'000'000	EUR	Italien	3.850% 01.09.49	13'070'000	0.63	5'000'000	EUR	Unicredit	0.500% 09.04.25	4'923'650	0.24		
5'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125% 04.05.26	5'355'900	0.26	6'000'000	EUR	Unicredit	1.200% 20.01.26	5'938'440	0.28		
6'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124% 01.10.30	5'718'840	0.27	7'500'000	EUR	Unicredit	2.731% 15.01.32	7'175'850	0.34		
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429% 14.07.31	1'431'885	0.07	7'000'000	EUR	Unicredit	0.925% 18.01.28	6'748'630	0.32		
1'700'000	EUR	Autostrade	1.625% 25.01.28	1'621'970	0.08	2'500'000	GBP	Telecom Italia	5.875% 19.05.23	3'086'162	0.15		
2'000'000	EUR	Autostrade	1.750% 01.02.27	1'933'540	0.09	10'125'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250% 12.01.24	9'476'192	0.45		
1'200'000	EUR	Autostrade	2.250% 25.01.32	1'110'192	0.05	<b>Total - Italien</b>					<b>242'839'099</b>	<b>11.60</b>	
5'000'000	EUR	Banco BPM	0.875% 15.07.26	4'757'450	0.23	<b>Jersey</b>						<b>4'042'680</b>	<b>0.19</b>
3'600'000	EUR	Enel	2.250% 31.12.99	3'470'796	0.17	5'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875% 13.09.23	5'104'400	0.24		
8'000'000	EUR	Enel	3.500% 24.05.80	8'196'480	0.39	16'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500% 11.02.30	15'607'520	0.75		
1'000'000	EUR	Enel	FRN 31.12.99	1'056'610	0.05	16'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875% 14.03.34	16'026'450	0.77		
8'000'000	EUR	Finecobank	0.500% 21.10.27	7'512'160	0.36	<b>Total - Jersey</b>					<b>40'781'050</b>	<b>1.95</b>	
2'600'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750% 04.12.24	2'600'702	0.12	<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>4'000'000</b>	<b>0.25</b>
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.000% 04.07.24	2'016'560	0.10	4'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625% 28.04.31	5'250'409	0.25		
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375% 22.12.30	2'748'630	0.13	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>5'250'409</b>	<b>0.25</b>	
10'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750% 31.12.99	9'295'700	0.44	<b>Luxemburg</b>						<b>12'000'000</b>	<b>0.50</b>
7'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350% 24.02.31	6'847'050	0.33	7'000'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875% 01.02.28	10'358'880	0.50		
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928% 15.09.26	4'206'000	0.20	6'000'000	EUR	Becton	1.208% 04.06.26	7'064'750	0.34		
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855% 23.04.25	4'068'280	0.19	6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213% 12.02.36	5'368'860	0.26		
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN 31.12.99	8'202'560	0.39	6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350% 18.09.39	5'406'660	0.26		
5'000'000	EUR	Mediobanca	0.875% 15.01.26	4'887'700	0.23	16'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450% 18.03.28	15'320'320	0.73		
2'500'000	EUR	Mediobanca	1.000% 08.09.27	2'419'700	0.12	4'000'000	EUR	Holcim Finance	1.375% 26.05.23	4'052'640	0.19		
7'000'000	EUR	Mediobanca	1.125% 23.04.25	6'968'360	0.33	8'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250% 26.05.28	8'389'440	0.40		
3'500'000	EUR	Mediobanca	1.625% 07.01.25	3'570'560	0.17	5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375% 09.04.25	5'215'700	0.25		
7'500'000	EUR	Mediobanca	5.750% 18.04.23	7'903'650	0.38	2'500'000	EUR	Holcim Finance	0.500% 29.11.26	2'430'100	0.12		
10'000'000	EUR	Mediobanca	2.300% 23.11.30	9'799'600	0.47	8'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500% 23.04.31	6'946'320	0.33		
10'000'000	EUR	Snam	0.750% 17.06.30	9'415'100	0.45	2'000'000	EUR	Holcim Finance	FRN 31.12.99	1'993'720	0.10		
9'000'000	EUR	Snam	0.875% 25.10.26	8'995'680	0.43								
2'000'000	EUR	Telecom Italia	1.625% 18.01.29	1'754'200	0.08								
4'000'000	EUR	Telecom Italia	2.375% 12.10.27	3'737'760	0.18								
3'000'000	EUR	Telecom Italia	2.500% 19.07.23	3'042'630	0.15								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
12'000'000	EUR	ProLogis International	0.875% 09.07.29	11'515'920	0.55	5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000% 31.12.99	5'042'600	0.24
2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625% 17.06.32	1'946'560	0.09	6'000'000	EUR	VW International Finance	2.625% 16.11.27	6'416'700	0.31
2'500'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876% 17.04.25	2'593'800	0.12	12'000'000	EUR	VW International Finance	3.250% 18.11.30	13'557'960	0.65
3'000'000	EUR	SES	0.875% 04.11.27	2'878'950	0.14	8'000'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	8'167'760	0.39
6'000'000	EUR	SES	2.000% 02.07.28	6'037'260	0.29	3'000'000	EUR	VW International Finance	FRN 31.12.99	3'146'100	0.15
9'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750% 24.01.33	10'991'880	0.53	2'000'000	EUR	ZF Europe Finance	1.250% 23.10.23	1'981'720	0.09
17'000'000	EUR	TRATON Finance	0.750% 24.03.29	16'087'950	0.78	1'200'000	GBP	Enel Finance International	1.000% 20.10.27	1'346'653	0.06
3'000'000	USD	Telecom Italia	6.375% 15.11.33	2'617'575	0.13	1'500'000	GBP	Innogy Finance	4.750% 31.01.34	2'112'755	0.10
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	1'813'533	0.09	<b>Total - Niederlande</b>				<b>154'146'878</b>	<b>7.35</b>
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>129'030'818</b>	<b>6.20</b>	<b>Portugal</b>					
<b>Niederlande</b>						19'500'000	EUR	Portugal	2.250% 18.04.34	21'888'750	1.06
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248% 31.12.99	4'827'950	0.23	6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375% 10.05.27	6'943'105	0.33
8'000'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	7'470'720	0.36	9'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	11'796'930	0.56
6'000'000	EUR	Airbus	1.625% 07.04.25	6'163'440	0.29	1'500'000	EUR	Energias de Portugal	1.500% 14.03.82	1'343'250	0.06
10'000'000	EUR	CRH Funding	1.625% 05.05.30	10'158'100	0.49	3'600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625% 15.04.27	3'691'296	0.18
10'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125% 17.10.34	9'077'100	0.43	8'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 14.03.82	6'895'760	0.33
9'000'000	EUR	Enel Finance International	0.500% 17.06.30	8'202'690	0.39	2'500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	2'582'525	0.12
4'000'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125% 16.09.26	4'031'440	0.19	5'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375% 19.09.23	5'098'500	0.24
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625% 26.01.26	5'162'950	0.25	<b>Total - Portugal</b>				<b>60'240'116</b>	<b>2.88</b>
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500% 22.11.27	5'105'000	0.24	<b>Schweiz</b>					
14'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750% 29.03.24	14'912'940	0.71	6'000'000	CHF	Swiss Life	2.125% 30.09.41	5'659'501	0.27
5'000'000	EUR	Innogy Finance	5.750% 14.02.33	7'079'250	0.34	7'500'000	CHF	Vontobel Holding	2.625% 31.12.99	7'256'331	0.35
9'400'000	EUR	Rabobank	4.625% 31.12.99	9'708'790	0.46	5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.000% 24.06.27	4'860'150	0.23
8'000'000	EUR	REN Finance	1.750% 01.06.23	8'162'720	0.39	5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250% 17.07.25	5'012'950	0.24
6'500'000	EUR	REN Finance	1.750% 18.01.28	6'763'900	0.32	5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.625% 18.01.33	4'207'600	0.20
3'500'000	EUR	Stellantis	1.250% 20.06.33	3'141'040	0.15	6'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650% 14.01.28	5'676'480	0.27
2'500'000	EUR	Stellantis	0.625% 30.03.27	2'406'600	0.12						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	EUR	UBS Group Funding	1.500%	30.11.24	5'102'250	0.24					
5'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	4.500%	31.12.99	3'935'052	0.19					
12'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	10'935'043	0.52					
1'000'000	USD	UBS Group	6.875%	31.12.99	939'681	0.04					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>53'585'038</b>	<b>2.55</b>					
<b>Spanien</b>											
4'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	4'444'785	0.21					
5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	4'865'850	0.23					
3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	3'667'265	0.18					
5'000'000	EUR	Abertis	2.500%	27.02.25	5'295'650	0.25					
2'000'000	EUR	Abertis	3.750%	20.06.23	2'092'400	0.10					
3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	3'176'288	0.15					
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	28.02.24	2'027'260	0.10					
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	5'531'008	0.26					
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125%	27.03.25	2'453'300	0.12					
2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	29.06.23	2'010'000	0.10					
9'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	10.05.24	9'070'560	0.43					
6'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	5'662'860	0.27					
3'000'000	EUR	Bankia	0.750%	09.07.26	2'953'590	0.14					
2'000'000	EUR	Bankia	1.125%	12.11.26	1'977'940	0.09					
8'000'000	EUR	Bankia	3.750%	15.02.29	8'295'280	0.40					
6'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	8'416'620	0.40					
4'000'000	EUR	Caixabank	0.375%	03.02.25	3'959'320	0.19					
13'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	12'355'460	0.59					
3'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	2'955'810	0.14					
4'000'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	4'245'840	0.20					
2'600'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	2'197'832	0.11					
7'000'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000%	20.04.27	6'518'610	0.31					
4'000'000	EUR	Santander Issuances	3.250%	04.04.26	4'244'080	0.20					
7'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.987%	23.01.23	7'264'460	0.35					
1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.932%	17.10.29	2'022'120	0.10					
4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones EMTN	1.447%	22.01.27	4'635'765	0.22					
<b>Total - Spanien</b>					<b>122'339'953</b>	<b>5.84</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	14'343'420	0.69					
5'600'000	EUR	AT&T	2.875%	31.12.99	5'410'888	0.26					
10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	9'838'000	0.47					
5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	4'930'400	0.24					
9'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	8'804'160	0.42					
9'000'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	7'893'630	0.38					
7'000'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	6'634'740	0.32					
5'000'000	EUR	Fedex	0.950%	04.05.33	4'524'600	0.22					
6'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	5'784'360	0.28					
10'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	10'084'800	0.48					
3'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	2'971'410	0.14					
10'000'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	9'985'100	0.48					
7'000'000	EUR	General Electric	1.500%	17.05.29	6'948'900	0.33					
5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	4'708'650	0.23					
6'000'000	EUR	Goldman Sachs	1.625%	27.07.26	6'110'880	0.29					
7'500'000	EUR	Goldman Sachs	3.250%	01.02.23	7'719'150	0.37					
3'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875%	21.01.30	2'807'280	0.13					
4'200'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	3'901'254	0.19					
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	4'036'760	0.19					
5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	4'655'150	0.22					
6'000'000	EUR	Prologis	3.000%	02.06.26	6'562'080	0.31					
2'500'000	USD	AT&T	5.150%	15.02.50	2'634'192	0.13					
8'000'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	6'889'387	0.33					
3'000'000	USD	Ford Motor Credit	5.113%	03.05.29	2'822'222	0.13					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>151'001'413</b>	<b>7.23</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
2'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	2'416'200	0.12					
14'000'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	14'468'300	0.69					
3'000'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	2'997'330	0.14					
4'700'000	EUR	FCE Bank	1.615%	11.05.23	4'708'460	0.23					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	HSBC Holdings	5.250%	31.12.99	7'083'860	0.34	3'000'000	USD	Standard Chartered	4.750%	31.12.99	2'470'807	0.12
6'000'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375%	09.04.26	6'364'200	0.30	3'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	2'671'581	0.13
8'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	8'607'200	0.41	5'000'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	4'939'370	0.24
7'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.625%	15.01.24	7'026'600	0.34	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>207'323'648</b>	<b>9.91</b>
15'000'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	13'897'050	0.66	<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'841'211'117</b>	<b>88.01</b>
8'000'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	8'652'240	0.41	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'841'211'117</b>	<b>88.01</b>
9'000'000	EUR	Standard Chartered	0.750%	03.10.23	9'034'560	0.43	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
7'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	7'075'040	0.34	<b>Obligationen</b>						
9'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	8'130'960	0.39	<b>Bermuda</b>						
6'000'000	EUR	Vodafone Group	1.625%	24.11.30	6'067'200	0.29	3'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	3'736'432	0.18
4'400'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	4'233'020	0.20	<b>Total - Bermuda</b>					<b>3'736'432</b>	<b>0.18</b>
3'400'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	3'105'968	0.15	<b>Dänemark</b>						
10'000'000	EUR	Vodafone Group	3.100%	03.01.79	10'073'100	0.48	4'000'000	EUR	Nykredit	0.875%	28.07.31	3'823'120	0.18
10'800'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	10'140'876	0.48	<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'823'120</b>	<b>0.18</b>
2'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	2'437'704	0.12	<b>Frankreich</b>						
2'980'000	GBP	Barclays	FRN	31.12.99	3'641'754	0.17	3'600'000	EUR	BPCE	1.500%	13.01.42	3'417'876	0.16
6'000'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	7'411'305	0.35	3'400'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'992'510	0.14
9'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	10'552'412	0.50	<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'410'386</b>	<b>0.30</b>
5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	5'969'187	0.29	<b>Italien</b>						
6'000'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	7'704'956	0.37	7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	6'924'750	0.33
6'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	31.12.99	7'382'635	0.35	7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	6'928'725	0.33
5'000'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	6'021'748	0.29	2'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	2'389'900	0.11
1'000'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.750%	27.04.30	1'182'011	0.06	6'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	5'411'520	0.26
6'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	7'152'846	0.34	10'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	10'276'300	0.49
1'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	810'292	0.04	5'500'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	5'343'697	0.26
1'000'000	USD	HSBC Holdings	4.700%	31.12.99	823'184	0.04	<b>Total - Italien</b>					<b>37'274'892</b>	<b>1.78</b>
2'250'000	USD	Legal General Group EMTN	FRN	21.03.47	2'069'692	0.10	<b>Kanada</b>						
							7'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	6'309'722	0.30
							<b>Total - Kanada</b>					<b>6'309'722</b>	<b>0.30</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Niederlande</b>						
4'000'000	USD	Enel Finance International	2.250%	12.07.31	3'222'472	0.15
3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	2'278'499	0.11
6'000'000	USD	Enel Finance International EMTN	4.750%	25.05.47	5'882'799	0.28
<b>Total - Niederlande</b>					<b>11'383'770</b>	<b>0.54</b>
<b>Spanien</b>						
13'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	16'283'930	0.79
<b>Total - Spanien</b>					<b>16'283'930</b>	<b>0.79</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
10'000'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	10'365'400	0.50
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>10'365'400</b>	<b>0.50</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
15'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	14'372'840	0.69
5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	4'628'000	0.22
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>19'000'840</b>	<b>0.91</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>114'588'492</b>	<b>5.48</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>114'588'492</b>	<b>5.48</b>
<b>Investmentfonds</b>						
<b>Luxemburg</b>						
145'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) EUR **			16'896'850	0.82
254'500	EUR	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR **			37'414'044	1.80
60'000	EUR	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR **			6'194'400	0.30
125'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **			17'321'047	0.84
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>77'826'341</b>	<b>3.76</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>77'826'341</b>	<b>3.76</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>2'033'625'950</b>	<b>97.25</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	134'610'972	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		131'412'936
	Bankguthaben		6'207'099
	Forderungen aus Devisen		2
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		16'304
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'912'076
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'420'800
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		43'502
	(2) Sonstige Aktiva		5'731
	<b>Total Aktiva</b>		<b>141'018'450</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		16'279
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		537'018
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		945'923
	Verbindlichkeiten aus Devisen		209
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		5'626
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		44'484
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		684'053
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		335'152
	(5) Service Fee		22'232
	(4) „Taxe d'abonnement“		7'984
	(3) Management Fee		94'337
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		11'508
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'704'805</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>138'313'645</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		158'554'189
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		2'762'929
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-7'825'561
	Devisentermingeschäften		-785'058
	Swaps		-335'152
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'288'050
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-85'729
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		172'580
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-236'859
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		494'473
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'550'327</b>
	Anteilszeichnungen		5'318'641
	Anteilsrücknahmen		-21'934'151
	(11) Ausbezahlte Dividende		-74'707
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>138'313'645</b>

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	3'412
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'595'857
	(2) Nettodividenden	64'743
	Sonstige Erträge	14'244
	<b>Total Erträge</b>	<b>3'678'256</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	644'184
	(3) Performance Fee	21
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'503
	Bankzinsen	16'269
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	67'162
	(5) Service Fee	166'457
	(8) Sonstige Aufwendungen	18'731
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>915'327</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>2'762'929</b>



# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
1'000'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	609'313	0.44					
<b>Total - Argentinien</b>					<b>609'313</b>	<b>0.44</b>					
<b>Belgien</b>											
1'200'000	EUR	House of Finance	4.375%	15.07.26	1'170'780	0.85					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'170'780</b>	<b>0.85</b>					
<b>Brasilien</b>											
1'000'000	USD	BRF	5.750%	21.09.50	798'985	0.58					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>798'985</b>	<b>0.58</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'500'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625%	13.02.23	1'306'785	0.94					
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	1'027'500	0.74					
2'200'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	2'247'388	1.63					
700'000	EUR	KME	6.750%	01.02.23	682'241	0.49					
1'000'000	EUR	Mahle GmbH	2.375%	14.05.28	897'810	0.65					
200'000	EUR	Novelis Sheet Ingot	3.375%	15.04.29	188'292	0.14					
1'000'000	EUR	Peach Property Finance	3.500%	15.02.23	988'520	0.71					
1'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375%	15.11.25	998'950	0.72					
1'300'000	EUR	PrestigeBid	6.250%	15.12.23	1'301'911	0.94					
1'000'000	EUR	Progroup	3.000%	31.03.26	966'670	0.70					
500'000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft	2.000%	15.07.25	479'905	0.35					
1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	915'860	0.66					
1'000'000	USD	Commerzbank	7.000%	31.12.99	912'865	0.66					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>12'914'697</b>	<b>9.33</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	EUR	Altice France	3.375%	15.01.28	914'240	0.66					
600'000	EUR	Atalia	4.000%	15.05.24	554'526	0.40					
1'000'000	EUR	Faurecia	2.750%	15.02.27	960'760	0.69					
900'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	800'838	0.58					
<b>Frankreich (weiter)</b>											
1'100'000	EUR	Picard Groupe	3.875%	01.07.26	1'066'417	0.77					
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	1'006'019	0.73					
1'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	1'033'698	0.75					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'336'498</b>	<b>4.58</b>					
<b>Griechenland</b>											
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	8.250%	18.07.29	1'055'600	0.76					
<b>Total - Griechenland</b>					<b>1'055'600</b>	<b>0.76</b>					
<b>Indien</b>											
1'300'000	USD	Reliance Industries	2.875%	12.01.32	1'084'583	0.78					
<b>Total - Indien</b>					<b>1'084'583</b>	<b>0.78</b>					
<b>Irland</b>											
1'500'000	GBP	Ardagh	4.750%	15.07.27	1'618'307	1.17					
600'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	496'608	0.36					
<b>Total - Irland</b>					<b>2'114'915</b>	<b>1.53</b>					
<b>Italien</b>											
600'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375%	18.01.28	405'324	0.29					
800'000	EUR	Gamma Bidco	5.125%	15.07.25	784'176	0.57					
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	929'570	0.67					
800'000	EUR	Pro-Gest	3.250%	15.12.24	736'880	0.53					
2'000'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	2'013'380	1.46					
<b>Total - Italien</b>					<b>4'869'330</b>	<b>3.52</b>					
<b>Jersey</b>											
300'000	GBP	Aa Bond	6.500%	31.01.26	355'979	0.26					
<b>Total - Jersey</b>					<b>355'979</b>	<b>0.26</b>					
<b>Kanada</b>											
1'500'000	USD	Stoneway Capital	0.000%	01.03.27	340'999	0.25					
<b>Total - Kanada</b>					<b>340'999</b>	<b>0.25</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
500'000	EUR	Altice Finance	2.250%	15.01.25	470'055	0.34					
600'000	EUR	Cidron Aida Finco	5.000%	01.04.28	553'626	0.40					
500'000	EUR	Cirsa Finance International	4.750%	22.05.25	488'295	0.35					
1'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125%	01.08.25	1'490'955	1.08					
500'000	EUR	Kleopatra Finco	4.250%	01.03.26	449'645	0.33					
1'000'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500%	01.09.26	826'520	0.60					
500'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	424'585	0.31					
500'000	EUR	Monitchem Holdco	5.250%	15.03.25	499'050	0.36					
500'000	EUR	Monitchem Holdco	9.500%	15.09.26	522'815	0.38					
1'000'000	EUR	PLT VII Finance	4.625%	05.01.26	973'860	0.70					
500'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	610'660	0.44					
700'000	GBP	Cidron Aida Finco	6.250%	01.04.28	769'885	0.56					
1'000'000	USD	Minerva Luxembourg	4.375%	18.03.31	813'283	0.59					
2'000'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	1'745'050	1.26					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>10'638'284</b>	<b>7.70</b>					
<b>Mexiko</b>											
300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	256'250	0.19					
1'000'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	714'129	0.52					
1'000'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	893'145	0.65					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'863'524</b>	<b>1.36</b>					
<b>Niederlande</b>											
500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750%	31.12.99	99'953	0.07					
600'000	EUR	Abertis Infrastructuras Finance	3.248%	31.12.99	579'354	0.42					
1'500'000	EUR	Dufry One	3.375%	15.04.28	1'398'600	1.01					
700'000	EUR	Leaseplan	FRN	31.12.99	747'488	0.54					
500'000	EUR	Sunshine Mid	6.500%	15.05.26	504'180	0.36					
400'000	EUR	Trivium Pack	3.750%	15.08.26	383'844	0.28					
500'000	EUR	United Group	3.125%	15.02.26	467'620	0.34					
500'000	EUR	Ziggo	3.375%	28.02.30	447'425	0.32					
2'000'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	1'776'478	1.28					
600'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	557'569	0.40					
200'000	USD	Trivium Pack	5.500%	15.08.26	179'861	0.13					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>7'142'372</b>	<b>5.15</b>					
<b>Spanien</b>											
700'000	EUR	Aedas Homes	4.000%	15.08.26	692'272	0.50					
1'200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	1'100'280	0.80					
1'600'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	1'583'824	1.15					
1'100'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	1'012'737	0.73					
500'000	EUR	Lorca Telecom Bondco	4.000%	18.09.27	480'020	0.35					
350'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	343'662	0.25					
300'000	EUR	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios	5.250%	01.04.26	300'081	0.22					
<b>Total - Spanien</b>					<b>5'512'876</b>	<b>4.00</b>					
<b>Tschechische Republik</b>											
400'000	EUR	SAZKA Group	3.875%	15.02.27	383'812	0.28					
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>383'812</b>	<b>0.28</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
700'000	EUR	Ardagh	3.000%	01.09.29	628'796	0.45					
700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	650'209	0.47					
1'250'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750%	15.04.24	1'223'363	0.88					
100'000	EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	93'880	0.07					
500'000	EUR	SCI Games	3.375%	15.02.26	498'285	0.36					
1'050'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.450%	01.06.47	793'941	0.57					
1'500'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	1'291'760	0.93					
1'000'000	USD	Ford Motor Credit	3.815%	02.11.27	881'330	0.64					
500'000	USD	Ford Motor Credit	4.542%	01.08.26	457'532	0.33					
1'000'000	USD	Freeport McMoRan	4.625%	01.08.30	917'753	0.66					
550'000	USD	JBS USA	6.750%	15.02.28	516'722	0.37					
1'000'000	USD	Meccanica	7.375%	15.07.39	1'096'465	0.79					
500'000	USD	MGM Resorts International	5.750%	15.06.25	463'083	0.33					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	Occidental Petroleum	8.000%	15.07.25	501'019	0.36					
1'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	877'671	0.63					
1'000'000	USD	The Goodyear Tire & Rubber Co.	4.875%	15.03.27	891'097	0.64					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>11'782'906</b>	<b>8.48</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	EUR	International Game Technology	3.500%	15.06.26	497'515	0.36					
1'000'000	EUR	TI Automotive Finance PLC	3.750%	15.04.29	936'760	0.68					
600'000	EUR	Victoria	3.625%	26.08.26	576'246	0.42					
500'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	456'760	0.33					
2'300'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	2'841'001	2.06					
1'500'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	1'746'640	1.26					
300'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	243'088	0.18					
1'000'000	USD	Drax Finco	6.625%	01.11.25	911'414	0.66					
500'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	422'222	0.31					
500'000	USD	HSBC Holdings	4.700%	31.12.99	411'592	0.30					
250'000	USD	International Game Technology	4.125%	15.04.26	219'516	0.16					
800'000	USD	NatWest Group	4.600%	31.12.99	643'504	0.47					
2'500'000	USD	Neptune	6.625%	15.05.25	2'241'208	1.62					
1'000'000	USD	Standard Chartered	7.500%	31.12.99	893'153	0.65					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>13'040'619</b>	<b>9.46</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>82'016'072</b>	<b>59.31</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>82'016'072</b>	<b>59.31</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	305'577	0.22					
<b>Total - Belgien</b>					<b>305'577</b>	<b>0.22</b>					
<b>Griechenland</b>											
750'000	EUR	Public Power Corporation	3.875%	30.03.26	723'308	0.52					
<b>Total - Griechenland</b>					<b>723'308</b>	<b>0.52</b>					
<b>Irland</b>											
200'000	USD	Ardagh	4.000%	01.09.29	167'338	0.12					
1'500'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	1'602'858	1.16					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'770'196</b>	<b>1.28</b>					
<b>Italien</b>											
1'500'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	1'352'880	0.98					
800'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	777'265	0.56					
<b>Total - Italien</b>					<b>2'130'145</b>	<b>1.54</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
2'500'000	USD	Seagate HDD	4.091%	01.06.29	2'156'050	1.56					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'156'050</b>	<b>1.56</b>					
<b>Kanada</b>											
250'000	USD	Bausch	5.000%	30.01.28	187'593	0.14					
400'000	USD	Bausch	5.250%	30.01.30	288'949	0.21					
1'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	901'389	0.65					
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'377'931</b>	<b>1.00</b>					
<b>Mexiko</b>											
800'000	USD	Cemex	3.875%	11.07.31	635'050	0.46					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>635'050</b>	<b>0.46</b>					
<b>Niederlande</b>											
500'000	EUR	Summer BidCo	9.000%	17.11.25	525'964	0.38					
500'000	EUR	Titan Holdings II	5.125%	15.07.29	457'975	0.33					
250'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	224'987	0.16					
500'000	USD	Trivium Pack 144A	8.500%	15.08.27	457'002	0.33					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'665'928</b>	<b>1.20</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
1'200'000	EUR	OHL Operaciones	FRN	31.03.26	1'149'981	0.83							
<b>Total - Spanien</b>						<b>1'149'981 0.83</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>													
1'000'000	USD	Albertsons	3.500%	15.03.29	828'348	0.60	1'000'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC-Prime Finance	6.250%	15.01.28	860'443	0.62
500'000	USD	Albertsons Companies	4.625%	15.01.27	448'175	0.32	1'000'000	USD	SCI Games	7.000%	15.05.28	925'810	0.67
1'000'000	USD	American Axle & Manufacturing	6.500%	01.04.27	910'541	0.66	1'500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	1'540'638	1.11
500'000	USD	Ascent Resources	7.000%	01.11.26	442'352	0.32	1'000'000	USD	Sirius XM Holdings	3.125%	01.09.26	851'398	0.62
500'000	USD	Audacy Capital	6.750%	31.03.29	423'696	0.31	1'000'000	USD	Southwestern Energy	5.375%	01.02.29	910'354	0.66
500'000	USD	CCO Holdings	4.500%	15.08.30	428'414	0.31	1'200'000	USD	Staples 144A	7.500%	15.04.26	1'059'156	0.77
1'000'000	USD	CCO Holdings 144A	4.250%	01.02.31	836'619	0.60	800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	685'491	0.50
1'500'000	USD	Chemours	5.750%	15.11.28	1'311'378	0.95	1'000'000	USD	Targa Resources	4.875%	01.02.31	918'599	0.66
800'000	USD	Cheniere Energy	4.625%	15.10.28	725'434	0.52	750'000	USD	Uber	8.000%	01.11.26	708'280	0.51
1'000'000	USD	Chobni LLC-Chobani Finance 144A	7.500%	15.04.25	887'242	0.64	1'000'000	USD	Western Digital	5.050%	01.02.30	913'515	0.66
500'000	USD	Comstock Resources	6.750%	01.03.29	456'700	0.33	500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375%	15.08.28	441'146	0.32
1'000'000	USD	CSC Holdings	5.750%	15.01.30	787'634	0.57	1'000'000	USD	Wynn Las Vegas	5.500%	01.03.25	900'258	0.65
1'000'000	USD	CSC Holdings 144A	4.125%	01.12.30	804'550	0.58	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
904'000	USD	Cumulus Media New Holdings	6.750%	01.07.26	819'741	0.59	<b>32'698'263 23.63</b>						
1'000'000	USD	DaVita	4.625%	01.06.30	855'662	0.62	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
500'000	USD	EQM Midstream Partners	4.500%	15.01.29	417'428	0.30	750'000	GBP	Bellis Acquisition	3.250%	16.02.26	818'471	0.59
3'000'000	USD	Five Point Operating 144A	7.875%	15.11.25	2'727'711	1.98	750'000	GBP	Bellis Finco	4.000%	16.02.27	799'764	0.58
500'000	USD	GPC Merger	7.125%	15.08.28	428'908	0.31	500'000	USD	International Game Technology	4.125%	15.04.26	442'419	0.32
1'200'000	USD	Graphic Packaging International	3.750%	01.02.30	1'019'541	0.74	1'200'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250%	31.01.31	988'194	0.71
1'000'000	USD	Gray Escrow 144A	7.000%	15.05.27	939'806	0.68	750'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.750%	15.07.31	638'108	0.46
100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750%	01.02.29	89'708	0.06	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
1'000'000	USD	Hilton Domestic	5.750%	01.05.28	930'743	0.67	<b>3'686'956 2.66</b>						
2'000'000	USD	KB Home	4.000%	15.06.31	1'705'627	1.23	<b>Total - Obligationen</b>						
500'000	USD	Magic Mergeco	5.250%	01.05.28	419'387	0.30	<b>48'299'385 34.90</b>						
1'000'000	USD	Occidental Petroleum	5.550%	15.03.26	959'963	0.69	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
500'000	USD	Organon	4.125%	30.04.28	439'414	0.32	<b>48'299'385 34.90</b>						
1'000'000	USD	PetSmart Finance	7.750%	15.02.29	938'453	0.68							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<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		56'162	0.04
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>56'162</b>	<b>0.04</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>56'162</b>	<b>0.04</b>
<b>Obligationen</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
130'048	USD	Anagram International	5.000% 15.08.26	121'017	0.09
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>121'017</b>	<b>0.09</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>121'017</b>	<b>0.09</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>177'179</b>	<b>0.13</b>
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Deutschland</b>					
100'000	EUR	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF		920'300	0.67
<b>Total - Deutschland</b>				<b>920'300</b>	<b>0.67</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>920'300</b>	<b>0.67</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>131'412'936</b>	<b>95.01</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	355'609'482	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		338'750'405
	Bankguthaben		25'981'493
	Forderungen aus Devisen		1'155
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		59'166
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'946'113
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'377'874
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		39'438'724
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		25'343
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		2'151'494
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		2'600'924
	(2) Sonstige Aktiva		8'266
	<b>Total Aktiva</b>		<b>417'340'957</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		8'637'476
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		265'390
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'578'226
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		39'104'223
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'163
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		7'333
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		123'802
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		3'173'916
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'431'950
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		1'045'179
	(5) Service Fee		64'538
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'562
	(3) Management Fee		157'736
	(3) Performance Fee		570
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		20'202
	<b>Total Passiva</b>		<b>55'628'266</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>361'712'691</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		472'486'648
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		7'089'441
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-38'206'761
	Termingeschäften		5'372'690
	Devisentermingeschäften		-2'776'490
	Swaps		-493'316
	Optionen		872'084
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		7'213'092
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'929'265
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-616'834
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-4'730'234
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		536'774
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-2'169'951
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-30'838'770</b>
	Anteilszeichnungen		17'256'057
	Anteilsrücknahmen		-94'788'906
	(11) Ausbezahlte Dividende		-2'402'338
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>361'712'691</b>

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	5'709
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	9'411'608
	Sonstige Erträge	9'564
	<b>Total Erträge</b>	<b>9'426'881</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'146'156
	(3) Performance Fee	570
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'698
	(4) „Taxe d'abonnement“	162'655
	Bankzinsen	140'415
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	193'811
	(5) Service Fee	517'799
	(8) Sonstige Aufwendungen	170'336
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'337'440</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>7'089'441</b>

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						<b>Frankreich</b>								
<b>Ägypten</b>						<b>Frankreich</b>								
4'000'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	3'195'760	0.88	1'800'000	EUR	Akuo Energy	4.000%	22.11.25	1'666'836	0.46	
5'050'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	3'564'989	0.99	900'000	EUR	Akuo Energy	4.250%	08.12.23	885'753	0.24	
<b>Total - Ägypten</b>						<b>6'760'749</b>	<b>1.87</b>	1'707'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	1'742'386	0.48
<b>Bahamas</b>						<b>Frankreich</b>								
3'000'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'356'116	0.65	700'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	708'477	0.20	
<b>Total - Bahamas</b>						<b>2'356'116</b>	<b>0.65</b>	861'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	872'890	0.24
<b>Belgien</b>						<b>Frankreich</b>								
1'400'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750%	21.02.27	1'277'752	0.35	3'000'000	EUR	Banque Postale	3.000%	31.12.99	2'531'100	0.70	
<b>Total - Belgien</b>						<b>1'277'752</b>	<b>0.35</b>	2'700'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	2'549'961	0.70
<b>Deutschland</b>						<b>Frankreich</b>								
1'800'000	AUD	Landesbank Baden- Wuerttemberg	5.000%	17.05.28	1'189'392	0.33	1'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	1'105'510	0.31	
1'400'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	1'259'132	0.35	2'000'000	EUR	Electricite de France	3.375%	31.12.99	1'738'340	0.48	
1'000'000	EUR	Allianz	2.600%	31.12.99	884'590	0.24	6'540'000	EUR	Financiere Immobiliere Bordelaise	6.000%	30.01.25	6'037'401	1.67	
2'750'000	EUR	Commerzbank	4.000%	23.03.26	2'887'418	0.80	1'200'000	EUR	Groupama	2.125%	16.09.29	1'148'220	0.32	
1'400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	1'316'196	0.36	800'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	796'048	0.22	
1'800'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	1'404'375	0.39	1'400'000	EUR	La Poste	3.125%	31.12.99	1'378'006	0.38	
6'000'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	4'629'380	1.28	1'400'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	1'284'402	0.36	
<b>Total - Deutschland</b>						<b>13'570'483</b>	<b>3.75</b>	1'600'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	1'423'712	0.39
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Frankreich</b>								
1'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	857'930	0.24	3'400'000	EUR	Orano	2.750%	08.03.28	3'289'024	0.91	
1'800'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	1'642'284	0.45	12'200'000	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.24	12'159'496	3.36	
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>2'500'214</b>	<b>0.69</b>	3'000'000	GBP	Credit Agricole	FRN	31.12.99	3'869'178	1.07
<b>Finnland</b>						<b>Frankreich</b>								
1'300'000	EUR	Finnair Oyj	4.250%	19.05.25	1'270'555	0.35	2'000'000	GBP	Electricite de France	5.875%	31.12.99	2'338'984	0.65	
1'000'000	USD	Nordea Bank	3.750%	31.12.99	771'421	0.21	1'000'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	826'959	0.23	
3'363'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	3'767'471	1.04	3'800'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	3'197'352	0.88	
<b>Total - Finnland</b>						<b>5'809'447</b>	<b>1.60</b>	<b>Total - Frankreich</b>					<b>51'550'035</b>	<b>14.25</b>
<b>Gabun</b>						<b>Gabun</b>								
3'400'000	USD	Gabun	7.000%	24.11.31	2'792'105	0.77	<b>Total - Gabun</b>					<b>2'792'105</b>	<b>0.77</b>	
<b>Ghana</b>						<b>Ghana</b>								
700'000	USD	Ghana	7.875%	26.03.27	454'657	0.13	<b>Total - Ghana</b>					<b>2'137'773</b>	<b>0.60</b>	
2'800'000	USD	Ghana	8.125%	26.03.32	1'683'116	0.47								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Luxemburg</b>					
2'200'000	CHF	RZD Capital **	3.125% 31.12.99	533'732	0.15	2'500'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750% 18.08.31	2'442'350	0.68
3'600'000	USD	Aragvi Holding	8.450% 29.04.26	2'979'647	0.82	1'000'000	EUR	Helvetia Europe	2.750% 30.09.41	987'310	0.27
7'000'000	USD	Avenir II	6.927% 19.02.27	4'179'042	1.16	5'300'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN 15.12.50	2'319'492	0.64
2'246'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	1'021'579	0.28	1'500'000	EUR	Mogo Finance	9.500% 18.10.26	1'458'750	0.40
<b>Total - Irland</b>				<b>8'714'000</b>	<b>2.41</b>	1'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	906'766	0.25
<b>Italien</b>						<b>Total - Luxemburg</b>				<b>8'114'668</b>	<b>2.24</b>
700'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429% 14.07.31	668'213	0.18	<b>Marokko</b>					
700'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375% 18.01.28	472'878	0.13	2'000'000	USD	Marokko	4.000% 15.12.50	1'419'480	0.39
3'100'000	EUR	Eni	3.375% 31.12.99	2'953'897	0.82	<b>Total - Marokko</b>				<b>1'419'480</b>	<b>0.39</b>
2'750'000	EUR	Poste Italiane	2.625% 31.12.99	2'378'420	0.66	<b>Mexiko</b>					
<b>Total - Italien</b>				<b>6'473'408</b>	<b>1.79</b>	110'000'000	MXN	Trust 2400	9.500% 18.12.34	3'351'917	0.93
<b>Jersey</b>						1'600'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	1'044'387	0.29
2'400'000	USD	Petrofac	9.750% 15.11.26	1'988'248	0.55	<b>Total - Mexiko</b>				<b>4'396'304</b>	<b>1.22</b>
<b>Total - Jersey</b>				<b>1'988'248</b>	<b>0.55</b>	<b>Niederlande</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						900'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	878'805	0.24
2'600'000	USD	Malediven	9.875% 08.04.26	2'283'449	0.63	1'400'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	1'511'314	0.42
5'600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625% 17.06.31	4'737'980	1.31	3'600'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	3'361'824	0.93
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>7'021'429</b>	<b>1.94</b>	3'300'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500% 12.11.24	660'000	0.18
<b>Kenia</b>						1'700'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188% 31.12.99	2'053'957	0.57
2'400'000	USD	PTA Bank	4.125% 30.06.28	2'052'500	0.57	2'600'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	2'606'344	0.72
<b>Total - Kenia</b>				<b>2'052'500</b>	<b>0.57</b>	2'600'000	USD	ING Groep	3.875% 31.12.99	2'052'384	0.57
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Niederlande</b>				<b>13'124'628</b>	<b>3.63</b>
1'500'000	USD	Kolumbien	6.125% 18.01.41	1'295'740	0.36	<b>Nigeria</b>					
1'700'000	USD	Kolumbien	5.200% 15.05.49	1'280'540	0.35	1'700'000	USD	Nigeria	8.250% 28.09.51	1'307'238	0.36
1'500'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	886'311	0.25	3'400'000	USD	Nigeria	7.696% 23.02.38	2'581'845	0.71
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>3'462'591</b>	<b>0.96</b>	<b>Total - Nigeria</b>				<b>3'889'083</b>	<b>1.07</b>
<b>Lettland</b>											
1'585'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	1'425'692	0.39						
<b>Total - Lettland</b>				<b>1'425'692</b>	<b>0.39</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Norwegen</b>						<b>Schweiz</b>							
1'000'000	USD	DNO	7.875%	09.09.26	915'198	0.25	1'400'000	CHF	UBS Group Funding	3.375%	31.12.99	1'294'058	0.36
<b>Total - Norwegen</b>					<b>915'198</b>	<b>0.25</b>	2'770'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	2'680'005	0.74
<b>Österreich</b>						<b>Total - Schweiz</b>							
1'000'000	EUR	Porr	7.500%	31.12.99	1'101'520	0.30						<b>3'974'063</b>	<b>1.10</b>
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'101'520</b>	<b>0.30</b>	<b>Senegal</b>						
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Spanien</b>							
2'200'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	1'817'390	0.50	1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	916'900	0.25
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>1'817'390</b>	<b>0.50</b>	3'000'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	2'561'880	0.71
<b>Peru</b>						<b>Sri Lanka</b>							
1'000'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	768'910	0.21	2'000'000	USD	Sri Lanka	5.750%	18.04.23	898'344	0.25
700'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	582'727	0.16	<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>898'344</b>	<b>0.25</b>
<b>Total - Peru</b>					<b>1'351'637</b>	<b>0.37</b>	<b>Tschechische Republik</b>						
<b>Portugal</b>						<b>Türkei</b>							
1'400'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.000%	17.05.32	1'264'732	0.35	2'600'000	USD	Türkei	6.500%	20.09.33	2'011'620	0.56
1'000'000	EUR	Banco Comercial Portugues	9.250%	31.12.99	1'001'430	0.28	2'200'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375%	09.12.25	1'807'812	0.50
6'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	7'864'620	2.17	2'200'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	1'830'787	0.51
<b>Total - Portugal</b>					<b>10'130'782</b>	<b>2.80</b>	1'500'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	1'185'270	0.33
<b>Rumänien</b>						<b>Total - Türkei</b>							
1'100'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	820'182	0.23						<b>6'835'489</b>	<b>1.90</b>
4'000'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	3'651'800	1.01	<b>Tunesien</b>						
<b>Total - Rumänien</b>					<b>4'471'982</b>	<b>1.24</b>	1'500'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	1'189'200	0.33
<b>San Marino</b>						<b>Total - Tunesien</b>							
2'000'000	EUR	San Marino	3.250%	24.02.24	2'056'300	0.57						<b>1'189'200</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - San Marino</b>					<b>2'056'300</b>	<b>0.57</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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 Arabische Emirate</b>						<b>Belarus</b>							
2'000'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.375%	10.03.51	1'570'531	0.43	2'500'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus **	6.750%	02.05.24	556'446	0.15
12'700'000	USD	UAE Air	4.500%	06.02.25	3'295'755	0.91	<b>Total - Belarus</b>					<b>556'446</b>	<b>0.15</b>
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>4'866'286</b>	<b>1.34</b>	<b>Bermuda</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Brasilien</b>							
1'700'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	1'744'452	0.48	1'400'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	1'743'668	0.48
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'744'452</b>	<b>0.48</b>	<b>Total - Bermuda</b>					<b>1'743'668</b>	<b>0.48</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Chile</b>							
1'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	968'810	0.27	2'700'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	2'063'695	0.57
2'000'000	EUR	Kondor	7.125%	19.07.24	722'000	0.20	<b>Total - Brasilien</b>					<b>2'063'695</b>	<b>0.57</b>
2'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	2'437'704	0.67	<b>Deutschland</b>						
2'200'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	2'556'693	0.71	1'600'000	EUR	Deutsche Bank	4.625%	31.12.99	1'504'288	0.42
1'800'000	GBP	Chesnara	4.750%	04.08.32	1'996'412	0.55	1'750'000	SGD	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	3.750%	18.05.27	1'148'797	0.32
3'400'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	4'059'047	1.12	<b>Total - Chile</b>					<b>762'375</b>	<b>0.21</b>
1'024'000	USD	Genel Energy	9.250%	14.10.25	927'927	0.26	<b>Hongkong</b>						
1'700'000	USD	HSBC Holdings	4.600%	31.12.99	1'400'169	0.39	1'300'000	USD	Hong Kong Airport	2.100%	31.12.99	1'116'308	0.31
1'000'000	USD	Macquarie Bank	3.052%	03.03.36	825'677	0.23	<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'116'308</b>	<b>0.31</b>
1'000'000	USD	Prudential	4.875%	31.12.99	891'124	0.25	<b>Irland</b>						
1'500'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'335'791	0.37	2'900'000	EUR	Renaissance Credit Bank **	10.000%	13.12.24	725'000	0.20
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>18'121'354</b>	<b>5.02</b>	<b>Total - Irland</b>					<b>725'000</b>	<b>0.20</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>224'576'510</b>	<b>62.09</b>							
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>224'576'510</b>	<b>62.09</b>							
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Australien</b>													
1'200'000	AUD	Brisbane Airport	4.500%	30.12.30	795'734	0.22							
<b>Total - Australien</b>					<b>795'734</b>	<b>0.22</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Israel</b>						<b>Mexiko</b>							
1'300'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	1'696'551	0.47	1'800'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	1'267'330	0.35
<b>Total - Israel</b>					<b>1'696'551</b>	<b>0.47</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'267'330</b>	<b>0.35</b>
<b>Italien</b>						<b>Mongolei</b>							
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.000%	08.06.48	1'095'500	0.30	3'400'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	2'877'407	0.80
1'400'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	1'252'664	0.35	<b>Total - Mongolei</b>					<b>2'877'407</b>	<b>0.80</b>
4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.198%	01.06.32	3'222'899	0.89	<b>Panama</b>						
500'000	USD	Unicredit	FRN	19.06.32	452'506	0.13	1'200'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125%	11.08.61	977'126	0.27
7'650'000	USD	Unicredit	3.127%	03.06.32	6'224'275	1.72	<b>Total - Panama</b>					<b>977'126</b>	<b>0.27</b>
1'100'000	USD	Unicredit	5.459%	30.06.35	965'399	0.27	<b>Spanien</b>						
<b>Total - Italien</b>					<b>13'213'243</b>	<b>3.66</b>	1'600'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	1'169'167	0.32
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Spanien</b>							
760'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	145'477	0.04	<b>Total - Spanien</b>					<b>1'169'167</b>	<b>0.32</b>
7'154'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	2'189'380	0.61	<b>Togo</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'334'857</b>	<b>0.65</b>	3'800'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	3'693'125	1.02
<b>Kanada</b>						<b>Togo</b>							
1'290'139	USD	Shamaran Petroleum	12.000%	05.07.23	1'153'900	0.32	<b>Total - Togo</b>					<b>3'693'125</b>	<b>1.02</b>
3'053'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	2'751'940	0.76	<b>Tunesien</b>						
<b>Total - Kanada</b>					<b>3'905'840</b>	<b>1.08</b>	380'000'000	JPY	Tunesien	4.300%	02.08.30	1'626'517	0.45
<b>Kolumbien</b>						<b>Tunesien</b>							
32'463'097	COP	Autopista Rio Magdalena	1724.628%	15.06.36	2'026'707	0.56	340'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	1'439'798	0.40
3'200'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	2'825'395	0.78	200'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280%	09.08.27	881'617	0.24
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>4'852'102</b>	<b>1.34</b>	<b>Total - Tunesien</b>					<b>3'947'932</b>	<b>1.09</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
1'750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	1'052'143	0.29	1'500'000	EUR	Blackstone Private Credit Fund	1.750%	30.11.26	1'446'300	0.40
2'000'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	1'646'528	0.46	4'300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	3'791'548	1.05
1'000'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	831'533	0.23	2'200'000	USD	Blackstone Private Credit Fund	2.625%	15.12.26	1'821'581	0.50
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'530'204</b>	<b>0.98</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'814'429</b>	<b>1.65</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	USD	Citadel Finance	3.375% 09.03.26	2'618'616	0.72	<b>Investmentfonds</b>					
1'000'000	USD	Citigroup	FRN 29.01.34	679'550	0.19	<b>Luxemburg</b>					
3'300'000	USD	Motiva Enterprises	6.850% 15.01.40	3'381'031	0.93	36'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		3'533'760	0.98
2'000'000	USD	Staples 144A	10.750% 15.04.27	1'661'966	0.46	92'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **		12'748'290	3.52
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>15'400'592</b>	<b>4.25</b>	130'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		19'296'295	5.33
<b>Vereinigtes Königreich</b>						5'000	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD **		463'364	0.13
1'000'000	GBP	Abrdn	5.250% 31.12.99	1'164'582	0.32	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>36'041'709</b>	<b>9.96</b>
2'050'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875% 27.07.30	2'791'949	0.77	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>36'041'709</b>	<b>9.96</b>
1'400'000	USD	Ukrainian Railway	7.875% 15.07.26	373'932	0.10	<b>Total - Anlagen</b>				<b>338'750'405</b>	<b>93.65</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>4'330'463</b>	<b>1.19</b>						
<b>Total - Obligationen</b>				<b>73'612'250</b>	<b>20.35</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>73'612'250</b>	<b>20.35</b>						
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Frankreich</b>											
1'600'000	EUR	Foncière des Associés	5.000% 30.06.26	1'596'592	0.44						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'596'592</b>	<b>0.44</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>											
1'700'000	USD	HKN Energy	12.000% 26.05.25	1'577'858	0.44						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>1'577'858</b>	<b>0.44</b>						
<b>Kanada</b>											
1'500'000	USD	ShaMaran Petroleum	12.000% 30.07.25	1'345'486	0.37						
<b>Total - Kanada</b>				<b>1'345'486</b>	<b>0.37</b>						
<b>Total - Obligationen</b>				<b>4'519'936</b>	<b>1.25</b>						
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>4'519'936</b>	<b>1.25</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	42'109'287	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		21'203'561
	Bankguthaben		1'115'246
	Forderungen aus Devisen		776'076
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		202
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		459'898
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'878'149
	(2) Sonstige Aktiva		2'815
	<b>Total Aktiva</b>		<b>25'435'947</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		14'207
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		73'346
	Verbindlichkeiten aus Devisen		776'961
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		39'695
	(5) Service Fee		5'887
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'724
	(3) Management Fee		29'766
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'903
	<b>Total Passiva</b>		<b>945'489</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>24'490'458</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		40'648'927
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		556'541
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-15'448'553
	Devisentermingeschäften		1'911'395
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		157'770
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		214'611
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-19'690
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-12'627'926</b>
	Anteilszeichnungen		222'853
	Anteilsrücknahmen		-3'340'799
	(11) Ausbezahlte Dividende		-412'597
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>24'490'458</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		568
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		829'228
	<b>Total Erträge</b>		<b>829'796</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		213'305
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'089
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'742
	Bankzinsen		711
	(5) Service Fee		40'190
	(8) Sonstige Aufwendungen		11'218
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>273'255</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>556'541</b>

# Vontobel Fund - Eastern European Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Polen</b>											
10'000'000	PLN	Polen	2.500%	25.07.26	1'988'141	8.11					
9'750'000	PLN	Polen	2.750%	25.10.29	1'890'568	7.71					
8'500'000	PLN	Polen	3.250%	25.07.25	1'760'233	7.18					
5'000'000	PLN	Polen	4.000%	25.10.23	1'064'895	4.35					
<b>Total - Polen</b>					<b>6'703'837</b>	<b>27.35</b>					
<b>Rumänien</b>											
8'500'000	RON	Rumänien	5.850%	26.04.23	1'741'777	7.11					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>1'741'777</b>	<b>7.11</b>					
<b>Russland</b>											
125'000'000	RUB	Russland **	7.000%	25.01.23	280'319	1.14					
175'000'000	RUB	Russland **	7.150%	12.11.25	392'446	1.60					
150'000'000	RUB	Russland **	8.150%	03.02.27	336'382	1.37					
100'000'000	RUB	Russland **	7.050%	19.01.28	224'255	0.92					
<b>Total - Russland</b>					<b>1'233'402</b>	<b>5.03</b>					
<b>Tschechische Republik</b>											
25'000'000	CZK	Tschechische Republik	2.000%	13.10.33	890'699	3.64					
25'000'000	CZK	Tschechische Republik	2.750%	23.07.29	968'922	3.96					
20'000'000	CZK	Tschechische Republik	0.450%	25.10.23	748'280	3.06					
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>2'607'901</b>	<b>10.66</b>					
<b>Ungarn</b>											
150'000'000	HUF	Ungarn	1.750%	26.10.22	396'300	1.62					
225'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	27.10.27	540'791	2.21					
150'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	27.10.38	300'178	1.23					
500'000'000	HUF	Ungarn	5.500%	24.06.25	1'359'195	5.55					
500'000'000	HUF	Ungarn	6.000%	24.11.23	1'365'646	5.58					
<b>Total - Ungarn</b>					<b>3'962'110</b>	<b>16.19</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>16'249'027</b>	<b>66.34</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>16'249'027</b>	<b>66.34</b>				
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Rumänien</b>											
8'500'000	RON	Rumänien	4.750%	24.02.25	1'701'841	6.95					
5'000'000	RON	Rumänien	5.000%	12.02.29	966'689	3.95					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>2'668'530</b>	<b>10.90</b>					
<b>Russland</b>											
200'000'000	RUB	Russland **	7.250%	10.05.34	448'510	1.83					
100'000'000	RUB	Russland **	7.400%	07.12.22	224'255	0.92					
150'000'000	RUB	Russland **	7.400%	17.07.24	336'382	1.37					
100'000'000	RUB	Russland **	7.650%	10.04.30	224'255	0.92					
50'000'000	RUB	Russland **	7.700%	16.03.39	112'127	0.46					
150'000'000	RUB	Rurail **	FRN	25.06.32	311'465	1.27					
<b>Total - Russland</b>					<b>1'656'994</b>	<b>6.77</b>					
<b>Ungarn</b>											
275'000'000	HUF	Ungarn	3.250%	22.10.31	629'010	2.57					
<b>Total - Ungarn</b>					<b>629'010</b>	<b>2.57</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>4'954'534</b>	<b>20.24</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>4'954'534</b>	<b>20.24</b>				
<b>Total - Anlagen</b>					<b>21'203'561</b>	<b>86.58</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	52'757'853	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		49'752'608
	Bankguthaben		9'777'501
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		618'293
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'457'500
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		8'215
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		537'939
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		20'099
	(2) Sonstige Aktiva		2'351
	<b>Total Aktiva</b>		<b>63'174'506</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'658'580
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'575'721
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		98
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		15'228
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		22'716
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		354'924
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		2'897
	(5) Service Fee		10'694
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'044
	(3) Management Fee		13'379
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		5'513
	<b>Total Passiva</b>		<b>6'663'794</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>56'510'712</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		68'624'735
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		632'104
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'041'210
	Termingeschäften		180'661
	Devisentermingeschäften		447'234
	Swaps		-153'825
	Optionen		-2'897
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-139'413
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		932'561
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-552'763
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-69'551
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		84'781
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		2'531
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'679'787</b>
	Anteilszeichnungen		2'412'898
	Anteilsrücknahmen		-10'214'966
	(11) Ausbezahlte Dividende		-632'168
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>56'510'712</b>



# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	638
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	892'290
	Sonstige Erträge	1'721
	<b>Total Erträge</b>	<b>894'649</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	92'904
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'470
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'968
	Bankzinsen	49'286
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	15'772
	(5) Service Fee	71'842
	(8) Sonstige Aufwendungen	18'303
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>262'545</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>632'104</b>

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Bahamas</b>												
500'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	404'655	0.72						
<b>Total - Bahamas</b>					<b>404'655</b>	<b>0.72</b>						
<b>Bermuda</b>												
400'000	USD	Qatar Reinsurance	4.950%	31.12.99	365'585	0.65						
<b>Total - Bermuda</b>					<b>365'585</b>	<b>0.65</b>						
<b>Deutschland</b>												
400'000	AUD	Commerzbank	5.500%	29.08.28	274'078	0.49						
400'000	AUD	Landesbank Baden- Wuerttemberg	5.000%	17.05.28	272'365	0.48						
200'000	EUR	Allianz	2.600%	31.12.99	182'310	0.32						
200'000	EUR	Commerzbank	4.000%	23.03.26	216'395	0.38						
300'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	282'536	0.50						
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	387'518	0.69						
300'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	327'105	0.58						
200'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	160'798	0.28						
800'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	636'064	1.12						
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'739'169</b>	<b>4.84</b>						
<b>Finnland</b>												
300'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	298'175	0.53						
250'000	USD	Nordea Bank	3.750%	31.12.99	198'733	0.35						
500'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	577'208	1.02						
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'074'116</b>	<b>1.90</b>						
<b>Frankreich</b>												
1'490'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	1'567'243	2.77						
400'000	EUR	Banque Postale	3.000%	31.12.99	347'766	0.62						
800'000	EUR	BPCE	1.125%	18.01.23	833'394	1.47						
300'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	291'965	0.52						
400'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	397'378	0.70						
300'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	307'617	0.54						
200'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	189'079	0.33						
400'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	366'777	0.65						
500'000	EUR	Orano	2.750%	08.03.28	498'422	0.88						
600'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	620'495	1.10						
300'000	EUR	Total	2.125%	31.12.99	271'252	0.48						
400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	346'822	0.61						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'038'210</b>	<b>10.67</b>						
<b>Irland</b>												
250'000	CHF	RZD Capital **	3.125%	31.12.99	62'500	0.11						
500'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	307'601	0.54						
<b>Total - Irland</b>					<b>370'101</b>	<b>0.65</b>						
<b>Italien</b>												
300'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	295'106	0.52						
300'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	294'574	0.52						
600'000	EUR	Mediobanca	0.625%	27.09.22	621'126	1.10						
300'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	302'949	0.54						
200'000	EUR	Poste Italiane	2.625%	31.12.99	178'248	0.32						
<b>Total - Italien</b>					<b>1'692'003</b>	<b>3.00</b>						
<b>Jersey</b>												
400'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	341'475	0.60						
<b>Total - Jersey</b>					<b>341'475</b>	<b>0.60</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>												
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	523'113	0.93						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>523'113</b>	<b>0.93</b>						
<b>Katar</b>												
600'000	USD	Katar	3.400%	16.04.25	572'032	1.01						
<b>Total - Katar</b>					<b>572'032</b>	<b>1.01</b>						
<b>Kenia</b>												
200'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	176'255	0.31						
<b>Total - Kenia</b>					<b>176'255</b>	<b>0.31</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Kolumbien</b>						<b>Panama</b>							
250'000	USD	Kolumbien	6.125%	18.01.41	222'539	0.39	487'000	USD	Panama	8.125%	28.04.34	642'589	1.14
200'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	155'244	0.27	600'000	USD	Panama Canal Railway	7.000%	01.11.26	271'379	0.48
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>Total - Panama</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Portugal</b>							
300'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750%	18.08.31	302'015	0.53	200'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	270'144	0.48
300'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	280'321	0.50	<b>Total - Portugal</b>					<b>270'144</b>	<b>0.48</b>
<b>Total - Luxemburg</b>													
<b>Marokko</b>						<b>Rumänien</b>							
200'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	146'275	0.26	200'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	153'669	0.27
<b>Total - Marokko</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
<b>Mexiko</b>						<b>San Marino</b>							
300'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	220'024	0.39	400'000	EUR	San Marino	3.250%	24.02.24	423'795	0.75
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Total - San Marino</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Schweiz</b>							
500'000	EUR	ABN Amro	7.125%	06.07.22	527'652	0.93	200'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.500%	31.12.99	191'600	0.34
200'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	201'242	0.36	700'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	2.250%	31.12.99	684'250	1.21
200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	222'483	0.39	650'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	648'050	1.15
400'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	384'921	0.68	700'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	635'067	1.12
400'000	EUR	Daimler International Finance	0.250%	06.11.23	412'996	0.73	600'000	USD	UBS Group Funding	7.000%	31.12.99	574'140	1.02
350'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188%	31.12.99	435'762	0.77	<b>Total - Schweiz</b>					<b>2'733'107</b>	<b>4.84</b>
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	284'950	0.50							
200'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	206'599	0.37	<b>Singapur</b>						
500'000	GBP	BMW International Investment	0.750%	08.03.24	603'264	1.07	300'000	USD	Singapur	3.000%	20.07.26	270'151	0.48
350'000	USD	Demeter Investments	5.750%	15.08.50	334'568	0.59	<b>Total - Singapur</b>					<b>270'151</b>	<b>0.48</b>
300'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	244'032	0.43							
<b>Total - Niederlande</b>													
<b>Spanien</b>													
400'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	431'890	0.76							
400'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	355'643	0.63							
1'000'000	EUR	Caixabank	0.625%	01.10.24	1'025'894	1.82							
200'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.09.32	179'916	0.32							
300'000	EUR	CEPSA Finance	2.250%	13.02.26	319'618	0.57							
500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.375%	10.04.24	523'576	0.93							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125% 19.07.32	189'334	0.34	400'000	USD	Prudential	4.875% 31.12.99	367'314	0.65
300'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045% 20.06.36	358'513	0.63	400'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	367'068	0.65
250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213% 08.03.47	248'441	0.44	500'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	7.014% 31.12.99	566'328	1.00
<b>Total - Spanien</b>				<b>3'632'825</b>	<b>6.44</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'785'777</b>	<b>6.70</b>
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Total - Obligationen</b>				<b>33'643'932</b>	<b>59.52</b>
500'000	EUR	EP Infrastructure	1.816% 02.03.31	396'637	0.70	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>33'643'932</b>	<b>59.52</b>
<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>396'637</b>	<b>0.70</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Türkei</b>						<b>Obligationen</b>					
200'000	USD	Türkei	6.500% 20.09.33	159'456	0.28	<b>Brasilien</b>					
200'000	USD	LimakPort	9.500% 10.07.36	171'508	0.30	300'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	236'288	0.42
<b>Total - Türkei</b>				<b>330'964</b>	<b>0.58</b>	<b>Total - Brasilien</b>				<b>236'288</b>	<b>0.42</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Chile</b>					
300'000	USD	Apache	7.375% 15.08.47	317'228	0.56	900'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223% 15.12.26	477'198	0.84
325'000	USD	Jefferies Financial Group	6.625% 23.10.43	365'695	0.65	<b>Total - Chile</b>				<b>477'198</b>	<b>0.84</b>
186'000	USD	Occidental Petroleum	8.000% 15.07.25	192'060	0.34	<b>Deutschland</b>					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>874'983</b>	<b>1.55</b>	750'000	SGD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	3.750% 18.05.27	507'348	0.90
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Deutschland</b>				<b>507'348</b>	<b>0.90</b>
500'000	EUR	Barclays	6.625% 30.03.22	517'739	0.92	<b>Frankreich</b>					
500'000	EUR	Standard Chartered	3.625% 23.11.22	528'085	0.93	400'000	USD	Electricite de France	6.000% 22.01.14	411'884	0.73
400'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375% 23.04.28	479'022	0.85	<b>Total - Frankreich</b>				<b>411'884</b>	<b>0.73</b>
150'000	GBP	Chesnara	4.750% 04.08.32	171'438	0.30	<b>Israel</b>					
200'000	USD	British Telecommunications	9.625% 15.12.30	257'271	0.46	200'000	USD	Israel Electric	8.100% 15.12.96	268'963	0.48
600'000	USD	HSBC Holdings	1.645% 18.04.26	531'512	0.94	<b>Total - Israel</b>				<b>268'963</b>	<b>0.48</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Italien</b>						<b>Spanien</b>									
300'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	276'610	0.49	200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	150'600	0.27		
900'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.198%	01.06.32	747'255	1.32	<b>Total - Spanien</b>					<b>150'600</b>	<b>0.27</b>		
300'000	USD	Unicredit	FRN	19.06.32	279'779	0.50	<b>Togo</b>								
1'225'000	USD	Unicredit	3.127%	03.06.32	1'027'077	1.81	400'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	400'599	0.71		
<b>Total - Italien</b>						<b>2'330'721</b>	<b>4.12</b>	<b>Total - Togo</b>					<b>400'599</b>	<b>0.71</b>	
<b>Japan</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>									
200'000	EUR	SoftBank Group	3.875%	06.07.32	170'990	0.30	400'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	363'452	0.64		
<b>Total - Japan</b>						<b>170'990</b>	<b>0.30</b>	600'000	USD	Blackstone Private Credit Fund	2.625%	15.12.26	511'937	0.91	
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>									
2'600'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	819'945	1.45	300'000	USD	Citadel Finance	3.375%	09.03.26	899'477	1.59		
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>819'945</b>	<b>1.45</b>	200'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	140'052	0.25	
<b>Kanada</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>									
350'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	325'102	0.58	1'000'000	USD	Lasmo	7.300%	15.11.27	336'962	0.60		
<b>Total - Kanada</b>						<b>325'102</b>	<b>0.58</b>	400'000	USD	Motiva Enterprises	6.850%	15.01.40	422'313	0.75	
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>									
750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	464'662	0.82	300'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875%	27.07.30	421'031	0.75		
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	212'089	0.38	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>421'031</b>	<b>0.75</b>		
250'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	214'219	0.38	<b>Total - Obligationen</b>						<b>10'679'364</b>	<b>18.92</b>	
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>890'970</b>	<b>1.58</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>10'679'364</b>	<b>18.92</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Panama</b>									
400'000	USD	Enel Finance International	1.875%	12.07.28	341'805	0.60	300'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125%	11.08.61	251'727	0.45		
<b>Total - Niederlande</b>						<b>341'805</b>	<b>0.60</b>	<b>Total - Panama</b>						<b>251'727</b>	<b>0.45</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
32'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		3'287'435	5.81
15'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **		2'141'877	3.79
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>5'429'312</b>	<b>9.60</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>5'429'312</b>	<b>9.60</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>49'752'608</b>	<b>88.04</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* 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 Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	45'153'073	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		44'518'417
	Bankguthaben		7'636'795
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		140'359
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		682'690
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		958'545
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		6'611
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		259'641
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		154'782
	(2) Sonstige Aktiva		4'429
	<b>Total Aktiva</b>		<b>54'362'269</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		627'898
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		411'549
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		481'539
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		60
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		13'417
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		205'765
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		290'101
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		83'856
	(5) Service Fee		13'226
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'462
	(3) Management Fee		30'671
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'338
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'165'882</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>52'196'387</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		58'558'163
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		598'778
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'685'511
	Termingeschäften		537'993
	Devisentermingeschäften		-263'900
	Swaps		-120'266
	Optionen		55'993
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		622'824
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'201'680
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'542
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-66'595
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		67'712
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-130'251
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'590'445</b>
	Anteilszeichnungen		3'412'489
	Anteilsrücknahmen		-5'939'685
	(11) Ausbezahlte Dividende		-244'135
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>52'196'387</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	813
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	982'988
	Sonstige Erträge	2'330
	<b>Total Erträge</b>	<b>986'131</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	210'869
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'378
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'363
	Bankzinsen	28'978
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	18'355
	(5) Service Fee	88'931
	(8) Sonstige Aufwendungen	27'479
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>387'353</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>598'778</b>



# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	479'364	0.92					
<b>Total - Ägypten</b>					<b>479'364</b>	<b>0.92</b>					
<b>Bahamas</b>											
600'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	471'223	0.90					
<b>Total - Bahamas</b>					<b>471'223</b>	<b>0.90</b>					
<b>Bermuda</b>											
400'000	USD	Qatar Reinsurance	4.950%	31.12.99	354'772	0.68					
<b>Total - Bermuda</b>					<b>354'772</b>	<b>0.68</b>					
<b>Deutschland</b>											
800'000	AUD	Landesbank Baden- Württemberg	5.000%	17.05.28	528'618	1.01					
200'000	EUR	Allianz	2.600%	31.12.99	176'918	0.34					
450'000	EUR	Commerzbank	4.000%	23.03.26	472'487	0.91					
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	376'056	0.72					
500'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	529'050	1.01					
200'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	156'042	0.30					
800'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	617'251	1.19					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'856'422</b>	<b>5.48</b>					
<b>Finnland</b>											
200'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	192'904	0.37					
250'000	USD	Nordea Bank	3.750%	31.12.99	192'855	0.37					
500'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	560'135	1.07					
<b>Total - Finnland</b>					<b>945'894</b>	<b>1.81</b>					
<b>Frankreich</b>											
200'000	EUR	Akuo Energy	4.000%	22.11.25	185'204	0.35					
1'400'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	1'429'022	2.75					
400'000	EUR	Banque Postale	3.000%	31.12.99	337'480	0.65					
300'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	283'329	0.54					
400'000	EUR	Holdering d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	385'624	0.74					
200'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	199'012	0.38					
200'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	177'964	0.34					
500'000	EUR	Orano	2.750%	08.03.28	483'680	0.93					
1'000'000	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.24	996'680	1.92					
300'000	EUR	RCI Banque	2.625%	18.02.30	284'955	0.55					
300'000	EUR	Total	2.125%	31.12.99	263'229	0.50					
500'000	GBP	Credit Agricole	FRN	31.12.99	644'863	1.24					
400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	336'563	0.64					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'007'605</b>	<b>11.53</b>					
<b>Irland</b>											
250'000	CHF	RZD Capital **	3.125%	31.12.99	60'651	0.12					
800'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	477'605	0.92					
200'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	90'969	0.17					
<b>Total - Irland</b>					<b>629'225</b>	<b>1.21</b>					
<b>Italien</b>											
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	190'918	0.37					
700'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	667'009	1.28					
400'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	391'984	0.75					
200'000	EUR	Poste Italiane	2.625%	31.12.99	172'976	0.33					
300'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	376'450	0.72					
<b>Total - Italien</b>					<b>1'799'337</b>	<b>3.45</b>					
<b>Japan</b>											
300'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	265'761	0.51					
<b>Total - Japan</b>					<b>265'761</b>	<b>0.51</b>					
<b>Jersey</b>											
400'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	331'375	0.63					
<b>Total - Jersey</b>					<b>331'375</b>	<b>0.63</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	507'641	0.97					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>507'641</b>	<b>0.97</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Kenia</b>											
200'000	USD	PTA Bank	4.125% 30.06.28	171'042	0.33	300'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	300'732	0.58
400'000	USD	PTA Bank	5.375% 14.03.22	356'524	0.68	350'000	USD	Demeter Investments	5.750% 15.08.50	324'672	0.62
<b>Total - Kenia</b>				<b>527'566</b>	<b>1.01</b>	<b>Total - Niederlande</b>				<b>2'260'559</b>	<b>4.33</b>
<b>Kolumbien</b>						<b>Panama</b>					
250'000	USD	Kolumbien	6.125% 18.01.41	215'957	0.41	400'000	USD	Panama	8.125% 28.04.34	512'183	0.98
200'000	USD	Kolumbien	5.200% 15.05.49	150'652	0.29	700'000	USD	Panama Canal Railway	7.000% 01.11.26	307'245	0.59
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>366'609</b>	<b>0.70</b>	<b>Total - Panama</b>				<b>819'428</b>	<b>1.57</b>
<b>Lettland</b>						<b>Portugal</b>					
205'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	184'395	0.35	300'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	393'231	0.75
<b>Total - Lettland</b>				<b>184'395</b>	<b>0.35</b>	<b>Total - Portugal</b>				<b>393'231</b>	<b>0.75</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Rumänien</b>					
300'000	EUR	Bank International of Luxembourg	1.750% 18.08.31	293'082	0.56	200'000	EUR	Rumänien	2.875% 13.04.42	149'124	0.29
300'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	272'030	0.52	400'000	EUR	Rumänien	3.750% 07.02.34	365'180	0.70
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>565'112</b>	<b>1.08</b>	<b>Total - Rumänien</b>				<b>514'304</b>	<b>0.99</b>
<b>Marokko</b>						<b>San Marino</b>					
250'000	USD	Marokko	4.000% 15.12.50	177'435	0.34	400'000	EUR	San Marino	3.250% 24.02.24	411'260	0.79
<b>Total - Marokko</b>				<b>177'435</b>	<b>0.34</b>	<b>Total - San Marino</b>				<b>411'260</b>	<b>0.79</b>
<b>Mexiko</b>						<b>Schweiz</b>					
300'000	EUR	Mexiko	2.125% 25.10.51	213'516	0.41	570'000	CHF	Vontobel Holding	2.625% 31.12.99	551'481	1.06
<b>Total - Mexiko</b>				<b>213'516</b>	<b>0.41</b>	400'000	USD	EFG International	5.500% 31.12.99	352'162	0.67
<b>Niederlande</b>						<b>Total - Schweiz</b>				<b>903'643</b>	<b>1.73</b>
200'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	195'290	0.37	<b>Senegal</b>					
200'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	215'902	0.41	400'000	EUR	Senegal	4.750% 13.03.28	376'388	0.72
400'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	373'536	0.72	<b>Total - Senegal</b>				<b>376'388</b>	<b>0.72</b>
279'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188% 31.12.99	337'091	0.65	<b>Spanien</b>					
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880% 31.12.99	276'522	0.53	200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	202'410	0.39
						600'000	EUR	Caixabank	3.625% 31.12.99	517'686	0.99
						200'000	EUR	Cellnex Finance	2.000% 15.09.32	174'594	0.33
						300'000	EUR	CEPSA Finance	2.250% 13.02.26	310'164	0.59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125% 19.07.32	183'734	0.35	200'000	USD	British Telecom- munications	9.625% 15.12.30	249'662	0.48
400'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045% 20.06.36	463'878	0.89	400'000	USD	Prudential	4.875% 31.12.99	356'449	0.68
250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213% 08.03.47	241'092	0.46	500'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	445'264	0.85
<b>Total - Spanien</b>				<b>2'093'558</b>	<b>4.00</b>	500'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	7.014% 31.12.99	549'577	1.05
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'251'352</b>	<b>6.23</b>
500'000	EUR	EP Infrastructure	1.816% 02.03.31	384'905	0.74	<b>Total - Obligationen</b>				<b>30'130'817</b>	<b>57.73</b>
<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>384'905</b>	<b>0.74</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>30'130'817</b>	<b>57.73</b>
<b>Türkei</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
200'000	USD	Türkei	6.500% 20.09.33	154'740	0.30	<b>Obligationen</b>					
300'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375% 09.12.25	246'520	0.47	<b>Brasilien</b>					
200'000	USD	LimakPort	9.500% 10.07.36	166'435	0.32	200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	152'866	0.29
<b>Total - Türkei</b>				<b>567'695</b>	<b>1.09</b>	<b>Total - Brasilien</b>				<b>152'866</b>	<b>0.29</b>
<b>Tunesien</b>						<b>Chile</b>					
200'000	EUR	Tunesien	5.625% 17.02.24	158'560	0.30	750'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223% 15.12.26	385'903	0.74
<b>Total - Tunesien</b>				<b>158'560</b>	<b>0.30</b>	<b>Total - Chile</b>				<b>385'903</b>	<b>0.74</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Deutschland</b>					
2'900'000	USD	UAE Air	4.500% 06.02.25	752'574	1.44	750'000	SGD	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	3.750% 18.05.27	492'342	0.94
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>752'574</b>	<b>1.44</b>	<b>Total - Deutschland</b>				<b>492'342</b>	<b>0.94</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Frankreich</b>					
200'000	USD	Apache	7.375% 15.08.47	205'230	0.39	400'000	USD	Electricite de France	6.000% 22.01.14	399'701	0.77
325'000	USD	Jefferies Financial Group	6.625% 23.10.43	354'878	0.68	<b>Total - Frankreich</b>				<b>399'701</b>	<b>0.77</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>560'108</b>	<b>1.07</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	484'405	0.93						
300'000	EUR	Kondor	7.125% 19.07.24	108'300	0.21						
200'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	182'704	0.35						
200'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	243'770	0.47						
400'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375% 23.04.28	464'853	0.89						
150'000	GBP	Chesnara	4.750% 04.08.32	166'368	0.32						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Spanien</b>								
300'000	EUR	Renaissance Credit Bank **	10.000% 13.12.24	75'000	0.14	200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	146'146	0.28			
<b>Total - Irland</b>					<b>75'000</b>	<b>0.14</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>146'146</b>	<b>0.28</b>	
<b>Israel</b>						<b>Togo</b>								
200'000	USD	Israel Electric	8.100% 15.12.96	261'008	0.50	400'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	388'750	0.74			
<b>Total - Israel</b>					<b>261'008</b>	<b>0.50</b>	<b>Total - Togo</b>					<b>388'750</b>	<b>0.74</b>	
<b>Italien</b>						<b>Tunesien</b>								
400'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.198% 01.06.32	322'290	0.62	20'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	85'606	0.16			
300'000	USD	Unicredit	FRN 19.06.32	271'504	0.52	20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	84'694	0.16			
1'225'000	USD	Unicredit	3.127% 03.06.32	996'697	1.91	<b>Total - Tunesien</b>					<b>170'300</b>	<b>0.32</b>		
<b>Total - Italien</b>					<b>1'590'491</b>	<b>3.05</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>							
<b>Japan</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
200'000	EUR	SoftBank Group	3.875% 06.07.32	165'932	0.32	500'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	440'878	0.84			
<b>Total - Japan</b>					<b>165'932</b>	<b>0.32</b>	400'000	USD	Blackstone Private Credit Fund	2.625% 15.12.26	331'197	0.63		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
2'500'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	765'089	1.47	1'000'000	USD	Citadel Finance	3.375% 09.03.26	872'872	1.67			
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>765'089</b>	<b>1.47</b>	200'000	USD	Citigroup	FRN 29.01.34	135'910	0.26		
<b>Kanada</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
400'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	360'556	0.69	400'000	USD	Motiva Enterprises	6.850% 15.01.40	409'822	0.79			
<b>Total - Kanada</b>					<b>360'556</b>	<b>0.69</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'190'679</b>	<b>4.19</b>	
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
750'000	SGD	CPI Property Group	5.800% 31.12.99	450'918	0.86	500'000	GBP	Jupiter Fund Management	8.875% 27.07.30	680'963	1.30			
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500% 13.01.32	205'816	0.39	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>680'963</b>	<b>1.30</b>		
250'000	USD	FEL Energy VI	5.750% 01.12.40	207'883	0.40	<b>Total - Obligationen</b>						<b>9'253'197</b>	<b>17.70</b>	
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>864'617</b>	<b>1.65</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>9'253'197</b>	<b>17.70</b>
<b>Panama</b>						<b>Panama</b>								
200'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.125% 11.08.61	162'854	0.31	<b>Total - Panama</b>						<b>162'854</b>	<b>0.31</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
21'250	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		2'085'900	4.01
22'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **		3'048'503	5.85
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>5'134'403</b>	<b>9.86</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>5'134'403</b>	<b>9.86</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>44'518'417</b>	<b>85.29</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* 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 Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	15'643'358	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		14'542'300
	Bankguthaben		3'689'895
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		214'164
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'858
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		70'849
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		24'183
	(2) Sonstige Aktiva		1'894
	<b>Total Aktiva</b>		<b>18'547'143</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'098'188
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		18'656
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		46
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		3'889
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		72'939
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		7'635
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		17'072
	(5) Service Fee		4'898
	(4) „Taxe d'abonnement“		555
	(3) Management Fee		6'984
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		19'578
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'250'440</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16'296'703</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		20'255'542
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		229'926
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'598'473
	Termingeschäften		246'831
	Devisentermingeschäften		-99'828
	Swaps		34'586
	Optionen		24'222
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		346'408
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-205'298
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		27'555
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-228'710
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-3'378
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-50'718
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'276'877</b>
	Anteilszeichnungen		59'935
	Anteilsrücknahmen		-2'731'418
	(11) Ausbezahlte Dividende		-10'479
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16'296'703</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	101
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	370'234
	<b>Total Erträge</b>	<b>370'335</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	49'937
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	910
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'841
	Bankzinsen	15'504
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	16'596
	(5) Service Fee	36'485
	(8) Sonstige Aufwendungen	19'136
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>140'409</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>229'926</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
200'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	159'662	0.98							
200'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	159'788	0.98							
<b>Total - Ägypten</b>					<b>319'450</b>	<b>1.96</b>							
<b>Argentinien</b>													
19'381	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	5'728	0.04							
<b>Total - Argentinien</b>					<b>5'728</b>	<b>0.04</b>							
<b>Bahamas</b>													
200'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	157'074	0.96							
<b>Total - Bahamas</b>					<b>157'074</b>	<b>0.96</b>							
<b>Belgien</b>													
200'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750%	21.02.27	182'536	1.12							
<b>Total - Belgien</b>					<b>182'536</b>	<b>1.12</b>							
<b>Deutschland</b>													
100'000	EUR	Commerzbank	4.000%	23.03.26	104'997	0.64							
200'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	188'028	1.15							
400'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	308'625	1.89							
<b>Total - Deutschland</b>					<b>601'650</b>	<b>3.68</b>							
<b>Elfenbeinküste</b>													
100'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	85'793	0.53							
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>85'793</b>	<b>0.53</b>							
<b>Finnland</b>													
200'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	224'054	1.37							
<b>Total - Finnland</b>					<b>224'054</b>	<b>1.37</b>							
<b>Frankreich</b>													
200'000	EUR	Aéroports de Paris	2.750%	02.04.30	221'796	1.36	500'000	EUR	Financiere Immobiliere Bordelaise	6.000%	30.01.25	461'576	2.83
200'000	EUR	Akuo Energy	4.000%	22.11.25	185'204	1.14	100'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	99'506	0.61
200'000	EUR	Banque Postale	3.000%	31.12.99	168'740	1.04	200'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	183'486	1.13
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	188'886	1.16	200'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	177'964	1.09
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'661'539</b>	<b>16.34</b>	300'000	EUR	Orano	2.750%	08.03.28	290'208	1.78
							400'000	GBP	Credit Agricole FRN		31.12.99	515'891	3.17
							200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	168'282	1.03
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'661'539</b>	<b>16.34</b>							
<b>Gabun</b>													
200'000	USD	Gabun	7.000%	24.11.31	164'241	1.01	<b>Total - Frankreich</b>						
<b>Total - Gabun</b>					<b>164'241</b>	<b>1.01</b>							
<b>Irland</b>													
200'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	165'536	1.02	<b>Total - Gabun</b>						
400'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	181'937	1.12	<b>164'241</b>						
<b>Total - Irland</b>					<b>347'473</b>	<b>2.14</b>							
<b>Italien</b>													
600'000	EUR	Italien	1.350%	15.04.22	601'477	3.69	<b>Total - Irland</b>						
200'000	EUR	Italien	0.350%	01.02.25	200'016	1.23	<b>347'473</b>						
250'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	313'708	1.92	<b>1'115'201</b>						
<b>Total - Italien</b>					<b>1'115'201</b>	<b>6.84</b>							
<b>Japan</b>													
200'000	EUR	SoftBank Group	3.375%	06.07.29	170'180	1.04	<b>Total - Italien</b>						
<b>Total - Japan</b>					<b>170'180</b>	<b>1.04</b>							
<b>Kolumbien</b>													
200'000	USD	Kolumbien	6.125%	18.01.41	172'765	1.06	<b>Total - Japan</b>						
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>172'765</b>	<b>1.06</b>							
<b>Lettland</b>													
200'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	179'898	1.10	<b>Total - Kolumbien</b>						
<b>Total - Lettland</b>					<b>179'898</b>	<b>1.10</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Schweiz</b>					
200'000	USD	Petrorio	6.125% 09.06.26	174'765	1.07	200'000	CHF	UBS Group Funding	3.375% 31.12.99	184'865	1.13
200'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	181'353	1.11	<b>Total - Schweiz</b>					
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>184'865 1.13</b>					
<b>Mexiko</b>						<b>Spanien</b>					
400'000	EUR	Pemex	3.625% 24.11.25	393'717	2.42	200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000% 31.12.99	183'380	1.13
6'000'000	MXN	Trust 2400	9.500% 18.12.34	182'832	1.12	200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	202'410	1.24
200'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	130'548	0.80	200'000	EUR	Caixabank	3.625% 31.12.99	172'562	1.06
200'000	USD	Unifin Financiera	7.000% 15.01.25	114'710	0.70	200'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125% 19.07.32	183'734	1.13
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Total - Spanien</b>					
<b>821'807 5.04</b>						<b>742'086 4.56</b>					
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	186'768	1.15	200'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	193'762	1.19
100'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500% 12.11.24	20'000	0.12	250'000	EUR	Kondor	7.125% 19.07.24	90'250	0.55
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880% 31.12.99	184'348	1.13	200'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	182'704	1.12
<b>Total - Niederlande</b>						100'000	GBP	Chesnara	4.750% 04.08.32	110'912	0.68
<b>391'116 2.40</b>						200'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	238'767	1.47
<b>Nigeria</b>						229'167	USD	Waldorf Production	9.750% 01.10.24	206'499	1.27
200'000	USD	Access Bank	9.125% 31.12.99	168'355	1.03	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Total - Nigeria</b>						<b>1'022'894 6.28</b>					
<b>168'355 1.03</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
<b>Panama</b>						<b>10'466'043 64.21</b>					
200'000	USD	Panama Canal Railway	7.000% 01.11.26	87'784	0.54	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Total - Panama</b>						<b>10'466'043 64.21</b>					
<b>87'784 0.54</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Peru</b>						<b>Obligationen</b>					
200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375% 01.06.28	166'493	1.02	<b>Argentinien</b>					
<b>Total - Peru</b>						20'846	USD	Province of Buenos Aires	3.900% 01.09.37	7'917	0.05
<b>166'493 1.02</b>						<b>Total - Argentinien</b>					
<b>Rumänien</b>						<b>7'917 0.05</b>					
150'000	EUR	Rumänien	3.750% 07.02.34	136'943	0.84	<b>Brasilien</b>					
<b>Total - Rumänien</b>						200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	152'866	0.94
<b>136'943 0.84</b>						<b>Total - Brasilien</b>					
						<b>152'866 0.94</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Israel</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
150'000	USD	Israel Electric	8.100% 15.12.96	195'756	1.20	300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	264'527	1.62
200'000	USD	Leviathan	6.750% 30.06.30	180'906	1.11	100'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625% 15.08.27	21'590	0.13
<b>Total - Israel</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
<b>376'662 2.31</b>						<b>596'318 3.65</b>					
<b>Italien</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.198% 01.06.32	161'145	0.99	<b>2'552'004 15.66</b>					
200'000	USD	Unicredit	FRN 19.06.32	181'002	1.11	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
200'000	USD	Unicredit	3.127% 03.06.32	162'726	1.00	<b>2'552'004 15.66</b>					
<b>Total - Italien</b>						<b>Investmentfonds</b>					
<b>504'873 3.10</b>						<b>Luxemburg</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						11'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **		1'524'253	9.36
600'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	183'621	1.13	<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>1'524'253 9.36</b>					
<b>183'621 1.13</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>					
<b>Kolumbien</b>						<b>1'524'253 9.36</b>					
400'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	353'175	2.17	<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>14'542'300 89.23</b>					
<b>353'175 2.17</b>											
<b>Luxemburg</b>											
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500% 13.01.32	205'816	1.26						
<b>Total - Luxemburg</b>											
<b>205'816 1.26</b>											
<b>Tunesien</b>											
30'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	128'409	0.79						
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	42'347	0.26						
<b>Total - Tunesien</b>											
<b>170'756 1.05</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2021 bis zum 12. Oktober 2021		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	23'679'014
		Nettoverluste aus Anlagen	-87'208
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-928'394
		Devisentermingeschäften	-38'112
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	901'517
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	81'696
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-17'283
		<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-87'784</b>
		Anteilszeichnungen	117'797
		Anteilsrücknahmen	-23'709'027
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>	
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2021 bis zum 12. Oktober 2021		<b>Erträge</b>	
		<b>Total Erträge</b>	<b>0</b>
		<b>Aufwendungen</b>	
	(3)	Management Fee	22'375
		Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	312
	(4)	„Taxe d'abonnement“	882
		Bankzinsen	23'186
	(5)	Service Fee	5'181
		Verschmelzungskosten	32'849
	(8)	Sonstige Aufwendungen	2'423
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>87'208</b>	
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-87'208</b>	

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	297'752'848	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		277'723'120
	Bankguthaben		39'477'450
	Forderungen aus Devisen		16'940
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		107'139
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'154'128
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		358'935
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		755'458
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		90'041
	(2) Sonstige Aktiva		6'831
	<b>Total Aktiva</b>		<b>323'690'042</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'835'294
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		120'164
	Verbindlichkeiten aus Devisen		16'931
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		17'331
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		295'551
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'555'924
	(5) Service Fee		60'694
	(4) „Taxe d'abonnement“		11'127
	(3) Management Fee		181'083
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		25'358
	<b>Total Passiva</b>		<b>5'119'457</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>318'570'585</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		305'401'198
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		6'665'126
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-22'697'833
	Termingeschäften		193'638
	Devisentermingeschäften		729'765
	Swaps		-1'853'615
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-8'263'711
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-3'239'759
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'448'505
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-296'463
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		266'095
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-29'945'262</b>
	Anteilszeichnungen		71'943'046
	Anteilsrücknahmen		-27'732'443
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'095'954
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>318'570'585</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	4'141
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	8'253'904
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	40'591
	<b>Total Erträge</b>	<b>8'298'636</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'116'273
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'688
	(4) „Taxe d'abonnement“	33'524
	Bankzinsen	33'826
	(5) Service Fee	391'680
	(8) Sonstige Aufwendungen	53'519
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'633'510</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>6'665'126</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Kolumbien</b>							
<b>Obligationen</b>						10'000'000'000 COP Kolumbien 7.000% 30.06.32 2'144'768 0.67							
<b>Argentinien</b>						4'000'000 USD Kolumbien 5.200% 15.05.49 3'384'240 1.06							
2'000'000	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	663'940	0.21	<b>Total - Kolumbien</b>						
2'000'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.35	597'740	0.19	<b>5'529'008 1.73</b>						
4'000'000	USD	Argentinien	0.125%	09.07.30	1'170'559	0.37	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Argentinien</b>						<b>2'432'239 0.77</b>							
<b>Bahamas</b>						35'000'000 CNY European Investment Bank 2.700% 22.04.24 5'534'118 1.74							
1'600'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	1'350'768	0.42	<b>Total - Luxemburg</b>						
3'200'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'822'816	0.89	<b>5'534'118 1.74</b>						
<b>Total - Bahamas</b>						<b>4'173'584 1.31</b>							
<b>Chile</b>						<b>Mexiko</b>							
500'000	USD	Chile	3.500%	31.01.34	497'795	0.16	500'000	MXN	Mexiko	7.750%	29.05.31	2'425'321	0.76
<b>Total - Chile</b>						<b>497'795 0.16</b>							
<b>Dominikanische Republik</b>						1'080'000 MXN Mexiko 8.000% 07.11.47 5'125'102 1.61							
4'000'000	USD	Citi's Depositary Receipt Services	6.500%	15.02.48	3'769'160	1.18	900'000	MXN	Mexiko	8.500%	31.05.29	4'564'145	1.43
<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>3'769'160 1.18</b>							
<b>Ghana</b>						550'000 MXN Mexiko 8.500% 18.11.38 2'768'123 0.87							
1'400'000	USD	Ghana	7.875%	26.03.27	1'021'342	0.32	1'250'000	MXN	Mexiko	10.000%	05.12.24	6'451'167	2.03
<b>Total - Ghana</b>						<b>1'021'342 0.32</b>							
<b>Indonesien</b>						575'000 MXN Mexiko 10.000% 20.11.36 3'270'791 1.03							
80'000'000'000	IDR	Indonesien	6.125%	15.05.28	5'601'130	1.76	<b>Total - Mexiko</b>						
35'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	2'442'139	0.77	<b>24'604'649 7.73</b>						
125'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	8'717'052	2.74	<b>Papua-Neuguinea</b>						
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'783'137	0.87	2'400'000 USD Papua-Neuguinea 8.375% 04.10.28 2'226'864 0.70						
20'000'000'000	IDR	Indonesien	7.500%	15.05.38	1'456'136	0.46	<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						
14'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375%	15.03.24	1'053'024	0.33	<b>2'226'864 0.70</b>						
15'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375%	15.03.34	1'177'381	0.37	<b>Peru</b>						
<b>Total - Indonesien</b>						<b>23'229'999 7.30</b>							
<b>Israel</b>						5'000'000 PEN Peru 6.150% 12.08.32 1'303'865 0.41							
8'000'000	ILS	Israel	3.750%	31.03.47	2'920'491	0.92	13'600'000	PEN	Peru	5.940%	12.02.29	3'601'175	1.13
<b>Total - Israel</b>						<b>2'920'491 0.92</b>							
<b>Philippinen</b>						220'000'000 INR Asian Development Bank 6.200% 06.10.26 2'926'643 0.92							
<b>Polen</b>						200'000'000 RUB Asian Development Bank 5.000% 07.05.26 1'298'653 0.41							
12'000'000	PLN	Polen	1.750%	25.04.32	2'323'210	0.73	250'000'000	RUB	Asian Development Bank	8.000%	25.01.24	1'905'052	0.60
<b>Total - Polen</b>						<b>2'323'210 0.73</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>							
4'500'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	4'614'414	1.45	17'000'000'000	IDR Inter-American Development Bank	7.875%	14.03.23	1'223'725	0.38	
<b>Total - Rumänien</b>					<b>4'614'414</b>	<b>1.45</b>	585'000'000	INR International Finance	6.300%	25.11.24	7'836'482	2.46	
<b>Singapur</b>						<b>Brasilien</b>							
3'500'000	SGD	Singapur	2.250%	01.08.36	2'628'795	0.83	155'000'000	RUB International Finance	7.250%	12.11.24	1'040'422	0.33	
5'000'000	SGD	Singapur	2.875%	01.09.30	3'965'080	1.24	7'000'000	USD Inter-American Development Bank	1.750%	14.04.22	7'011'662	2.20	
5'250'000	SGD	Singapur	0.500%	01.11.25	3'725'914	1.17	7'000'000	USD International Bank for Reconstruction and Development	2.125%	01.07.22	7'032'353	2.21	
<b>Total - Singapur</b>					<b>10'319'789</b>	<b>3.24</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>24'144'644</b>	<b>7.58</b>
<b>Südafrika</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
160'000'000	ZAR	Südafrika	6.250%	31.03.36	7'282'344	2.29	325'000'000	ARS EBRD	60.000%	18.01.23	3'081'422	0.97	
105'000'000	ZAR	Südafrika	6.500%	28.02.41	4'537'069	1.42	300'000'000	RUB EBRD	0.000%	31.01.32	958'499	0.30	
164'000'000	ZAR	Südafrika	7.000%	28.02.31	8'926'994	2.79	200'000'000	RUB European Bank for Reconstruction and Development	0.000%	22.01.26	999'209	0.32	
<b>Total - Südafrika</b>					<b>20'746'407</b>	<b>6.50</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'039'130</b>	<b>1.59</b>
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
100'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	5'567'070	1.75						<b>163'481'741</b>	<b>51.34</b>
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>5'567'070</b>	<b>1.75</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>163'481'741</b>	<b>51.34</b>
<b>Ukraine</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
5'500'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	1'188'275	0.37	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Ukraine</b>					<b>1'188'275</b>	<b>0.37</b>	<b>Botsuana</b>						
<b>Ungarn</b>						<b>Brasilien</b>							
1'000'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	21.08.30	2'564'165	0.80	17'600	BRL Brasilien	0.000%	01.01.24	2'775'640	0.87	
<b>Total - Ungarn</b>					<b>2'564'165</b>	<b>0.80</b>	20'000	BRL Brasilien	0.000%	01.01.25	2'851'786	0.90	
						30'000 BRL Brasilien 10.000% 01.01.27 5'566'327 1.75							
						70'000 BRL Brasilien 10.000% 01.01.33 12'276'369 3.84							
							<b>Total - Brasilien</b>					<b>23'470'122</b>	<b>7.36</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Ungarn</b>						
150'000'000	DOP	Citi's Depositary Receipt Services	9.750%	05.06.26	2'841'116	0.89	500'000'000	HUF Ungarn	3.250%	22.10.31	1'284'554	0.40
1'800'000	USD	Dominikanische Republik	5.500%	22.02.29	1'795'464	0.56	1'168'180'000	HUF Ungarn	4.500%	27.05.32	3'319'407	1.04
1'600'000	USD	Dominikanische Republik	6.000%	22.02.33	1'576'576	0.49	<b>Total - Ungarn</b>				<b>4'603'961</b>	<b>1.44</b>
<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>6'213'156</b>	<b>1.94</b>	<b>Uruguay</b>					
<b>Kolumbien</b>						<b>Uruguay</b>						
27'000'000'000	COP	Kolumbien	6.000%	28.04.28	5'878'518	1.85	100'000'000	UYU Uruguay	8.250%	21.05.31	2'363'573	0.74
11'750'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	26.03.31	2'587'752	0.81	155'000'000	UYU Uruguay	4.181%	02.07.40	4'816'537	1.51
9'100'000'000	COP	Kolumbien	7.750%	18.09.30	2'111'037	0.66	<b>Total - Uruguay</b>				<b>7'180'110</b>	<b>2.25</b>
6'500'000'000	COP	Kolumbien	9.250%	28.05.42	1'574'161	0.49	<b>Total - Obligationen</b>				<b>88'959'181</b>	<b>27.89</b>
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>12'151'468</b>	<b>3.81</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Malaysia</b>						<b>Armenien</b>						
30'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	7'244'935	2.27	1'800'000'000	AMD Armenien	8.000%	29.10.31	3'313'166	1.04
20'000'000	MYR	Malaysia	3.906%	15.07.26	4'888'263	1.53	<b>Total - Armenien</b>				<b>3'313'166</b>	<b>1.04</b>
30'000'000	MYR	Malaysia	3.899%	16.11.27	7'315'746	2.30	<b>Brasilien</b>					
28'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	6'553'199	2.06	31'000	BRL Brasilien	0.000%	01.07.23	5'148'198	1.61
<b>Total - Malaysia</b>					<b>26'002'143</b>	<b>8.16</b>	<b>Total - Brasilien</b>				<b>5'148'198</b>	<b>1.61</b>
<b>Peru</b>						<b>Dominikanische Republik</b>						
5'000'000	PEN	Peru	5.700%	12.08.24	1'371'103	0.43	100'000'000	DOP Dominikanische Republik	8.000%	12.02.27	1'643'675	0.52
<b>Total - Peru</b>					<b>1'371'103</b>	<b>0.43</b>	<b>Total - Dominikanische Republik</b>				<b>1'643'675</b>	<b>0.52</b>
<b>Rumänien</b>						<b>Ghana</b>						
20'000'000	RON	Rumänien	3.650%	24.09.31	3'792'724	1.19	6'500'000	GHS Ghana	20.750%	16.01.23	976'196	0.31
<b>Total - Rumänien</b>					<b>3'792'724</b>	<b>1.19</b>	<b>Total - Ghana</b>				<b>976'196</b>	<b>0.31</b>
<b>Ukraine</b>						<b>Kenia</b>						
47'000'000	UAH	Ukraine	15.840%	26.02.25	503'043	0.16	250'000'000	KES Kenia	10.850%	02.04.29	2'132'161	0.67
35'000'000	UAH	Ukraine	9.790%	26.05.27	374'606	0.12	250'000'000	KES Kenia	10.900%	11.08.31	2'088'861	0.66
<b>Total - Ukraine</b>					<b>877'649</b>	<b>0.28</b>	<b>Total - Kenia</b>				<b>4'221'022</b>	<b>1.33</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Namibia</b>					
25'000'000	NAD	Namibia	4.500% 15.01.29	1'768'096	0.56
20'000'000	NAD	Namibia	4.876% 15.04.33	1'144'498	0.36
<b>Total - Namibia</b>				<b>2'912'594</b>	<b>0.92</b>
<b>Sambia</b>					
71'000'000	ZMW	Sambia	11.000% 27.04.25	3'178'792	1.00
50'000'000	ZMW	Sambia	13.000% 25.01.31	1'612'801	0.51
<b>Total - Sambia</b>				<b>4'791'593</b>	<b>1.51</b>
<b>Tunesien</b>					
500'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	2'275'754	0.71
<b>Total - Tunesien</b>				<b>2'275'754</b>	<b>0.71</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>25'282'198</b>	<b>7.95</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>25'282'198</b>	<b>7.95</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>277'723'120</b>	<b>87.18</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>		240'341'476	
per 28. Februar 2022			
	<b>Aktiva</b>		
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		300'338'518
	Bankguthaben		354'981
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		143'210
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'885'613
	<b>Total Aktiva</b>		<b>303'722'322</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'406'257
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		634'644
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		9
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'689
	(5) Service Fee		73'286
	(4) „Taxe d'abonnement“		19'346
	(3) Management Fee		317'054
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		6'258
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'459'543</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>301'262'779</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>			
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022			
	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		374'526'377
	Nettoverluste aus Anlagen		-2'823'204
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-64'787'078
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		24'557'345
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-367
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-43'053'304</b>
	Anteilszeichnungen		35'218'103
	Anteilsrücknahmen		-65'424'945
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'452
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>301'262'779</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>			
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022			
	<b>Erträge</b>		
	(2) Nettodividenden		70'508
	<b>Total Erträge</b>		<b>70'508</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		2'258'719
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'792
	(4) „Taxe d'abonnement“		65'225
	Bankzinsen		4'041
	(5) Service Fee		535'234
	(8) Sonstige Aufwendungen		25'701
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'893'712</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-2'823'204</b>

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>												
145'000	CHF	AMS		2'079'300	0.69							
27'000	CHF	Ktm Industries		2'284'200	0.76							
<b>Total - Österreich</b>				<b>4'363'500</b>	<b>1.45</b>							
<b>Schweiz</b>												
124'000	CHF	Adecco Group		5'398'960	1.79	225'000	CHF	SIG COMBIBLOC Group		4'653'000	1.54	
330'000	CHF	AFG Arbonia		6'715'500	2.23	31'620	CHF	Skan Group AG		2'128'026	0.71	
3'094'570	CHF	Aryzta AG		3'236'920	1.07	20'000	CHF	Softwone		332'800	0.11	
10'000	CHF	Bachem Holding		5'460'000	1.81	60'000	CHF	Sonova Holding		21'420'000	7.11	
49'000	CHF	Baloise Holding		7'550'900	2.51	130'000	CHF	Stadler Rail		4'602'000	1.53	
1'850	CHF	Barry Callebaut		3'922'000	1.30	11'300	CHF	Straumann Holding		16'492'350	5.47	
15'000	CHF	Belimo Holding		7'320'000	2.43	47'500	CHF	Sulzer		3'683'625	1.22	
38'500	CHF	BKW		4'458'300	1.48	9'500	CHF	Swatch Group		2'708'450	0.90	
10'500	CHF	Bucher Industries		4'281'900	1.42	10'000	CHF	Swissquote Group Holding		1'602'000	0.53	
10'000	CHF	Burckhardt Compression Holding		4'520'000	1.50	81'000	CHF	Temenos		7'502'220	2.49	
79'200	CHF	Calida Holding		4'134'240	1.37	215'000	CHF	The Swatch Group		11'782'000	3.91	
31'523	CHF	Cembra Money Bank		1'998'558	0.66	28'500	CHF	VAT Group		9'929'400	3.30	
145'000	CHF	Clariant		2'404'825	0.80	85'100	CHF	Vetropack Holding Nom.		3'982'680	1.32	
14'000	CHF	Comet Holding		3'906'000	1.30	13'000	CHF	Vifor Pharma		2'094'950	0.70	
15'000	CHF	Daetwyler Holding		4'747'500	1.58	37'000	CHF	VZ Holding		3'056'200	1.01	
33'000	CHF	DKSH Holding		2'592'150	0.86	27'132	CHF	V-Zug Holding		2'865'139	0.95	
40'000	CHF	Dufry Basel		1'732'400	0.58	<b>Total - Schweiz</b>					<b>295'975'018</b>	<b>98.24</b>
4'500	CHF	Emmi		4'819'500	1.60	<b>Total - Aktien</b>					<b>300'338'518</b>	<b>99.69</b>
8'750	CHF	EMS-Chemie Holding		7'949'375	2.64	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>300'338'518</b>	<b>99.69</b>
45'000	CHF	Flughafen Zürich		7'425'000	2.46	<b>Total - Anlagen</b>					<b>300'338'518</b>	<b>99.69</b>
1'000	CHF	Forbo Holding		1'576'000	0.52							
70'000	CHF	Galenica Sante		4'536'000	1.51							
4'900	CHF	Georg Fischer		5'561'500	1.85							
53'500	CHF	Helvetia Holding AG		5'981'300	1.99							
280'000	CHF	Idorsia		5'191'200	1.72							
1'700	CHF	Interroll Holding		5'797'000	1.92							
237'500	CHF	Julius Bär Group		12'777'500	4.24							
13'000	CHF	Komax Holding		3'151'200	1.05							
65'500	CHF	Kühne + Nagel		16'466'700	5.47							
40'000	CHF	Leonteq		2'516'000	0.84							
2'300	CHF	Lindt & Sprüngli PS		22'482'500	7.46							
1'479	CHF	Metall Zug		2'958'000	0.98							
47'000	CHF	Orior		3'948'000	1.31							
45'500	CHF	Schindler Holding PS		9'623'250	3.19							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	150'040'968	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		172'623'999
	Bankguthaben		1'838'267
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		8'712
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		124'843
	(2) Sonstige Aktiva		167'971
	<b>Total Aktiva</b>		<b>174'763'792</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'162
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		36
	(5) Service Fee		48'019
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'598
	(3) Management Fee		132'222
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'103
	<b>Total Passiva</b>		<b>197'140</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>174'566'652</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		222'461'606
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-481'197
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-42'292'925
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'445'542
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		11'701
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-37'316'879</b>
	Anteilszeichnungen		3'073'569
	Anteilsrücknahmen		-13'651'644
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>174'566'652</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	(2) Nettodividenden		966'111
bis zum 28. Februar 2022	<b>Total Erträge</b>		<b>966'111</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		946'376
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'047
	(4) „Taxe d'abonnement“		15'862
	Bankzinsen		12'137
	(5) Service Fee		456'469
	(8) Sonstige Aufwendungen		13'417
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'447'308</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-481'197</b>

# Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						74'000 EUR Aalberts 3'678'540 2.11							
<b>Belgien</b>						160'000 EUR Arcadis 6'502'400 3.72							
220'000	EUR	EKOPAK NV		3'867'600	2.22	325'000 EUR NX FILTRATION RG 3'607'500 2.07							
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'867'600</b>	<b>2.22</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>13'788'440</b>	<b>7.90</b>
<b>Deutschland</b>						<b>Österreich</b>							
21'702	EUR	Amadeus Fire		3'125'088	1.79	200'000 EUR S&T 2'816'000 1.61							
136'405	EUR	Cherry		2'612'156	1.50	<b>Total - Österreich</b>						<b>2'816'000</b>	<b>1.61</b>
120'000	EUR	Elmos Semiconductor		7'043'999	4.03	<b>Schweden</b>							
214'000	EUR	Exasol		1'489'440	0.85	335'000 SEK Dometic Group 2'908'530 1.67							
84'000	EUR	Fashionette		1'293'600	0.74	350'000 SEK Husqvarna 3'778'643 2.16							
230'000	EUR	Flatex		4'273'400	2.45	630'000 SEK Instalco 4'305'573 2.47							
86'000	EUR	Friedrich Vorwerk Group		2'447'560	1.40	480'000 SEK Inwido 6'665'015 3.82							
135'000	EUR	hGears		2'889'000	1.65	400'000 SEK Profoto Holding 3'765'673 2.16							
155'000	EUR	KATEK		3'634'750	2.08	<b>Total - Schweden</b>						<b>21'423'434</b>	<b>12.28</b>
195'000	EUR	LPKF Laser & Electronics		3'059'550	1.75	<b>Schweiz</b>							
21'500	EUR	Nagacorp		2'741'250	1.57	310'000 CHF Ascom Holding 3'134'657 1.80							
<b>Total - Deutschland</b>					<b>34'609'793</b>	<b>19.81</b>	35'000 CHF Skan Group AG 2'285'829 1.31						
<b>Finnland</b>						<b>Total - Schweiz</b>						<b>5'420'486</b>	<b>3.11</b>
95'000	EUR	Huhtamaki		3'105'550	1.78	<b>Singapur</b>							
<b>Total - Finnland</b>					<b>3'105'550</b>	<b>1.78</b>	90'500 GBP XP power 4'691'944 2.69						
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Singapur</b>						<b>4'691'944</b>	<b>2.69</b>
185'000	EUR	Neopost		3'015'500	1.73	<b>Spanien</b>							
<b>Total - Frankreich</b>					<b>3'015'500</b>	<b>1.73</b>	180'000 EUR CIE Automotive 4'309'200 2.47						
<b>Irland</b>						<b>Total - Spanien</b>						<b>4'309'200</b>	<b>2.47</b>
3'950'000	EUR	Cairn Homes		5'000'700	2.86	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
980'000	EUR	Dalata Hotel Group		4'130'700	2.37	1'500'000 GBP Activeops 2'705'719 1.55							
<b>Total - Irland</b>					<b>9'131'400</b>	<b>5.23</b>	3'000'000 GBP Benchmark Holdings 1'827'704 1.05						
<b>Italien</b>						1'000'000 GBP Biffa 3'882'378 2.22							
134'000	EUR	Tinexta		3'861'880	2.21	1'215'000 GBP Blancco Technology 3'062'480 1.75							
<b>Total - Italien</b>					<b>3'861'880</b>	<b>2.21</b>	337'000 GBP Bodycote 3'001'180 1.72						
						5'000'000 GBP Coats Group 3'661'382 2.10							
						1'415'000 GBP Devro 3'431'366 1.97							
						700'000 GBP Draper Esprit 5'744'726 3.29							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
260'000	GBP	Dunelm Group		3'723'977	2.13
350'000	GBP	FDM Group		3'570'594	2.05
35'000	GBP	Games Workshop Group		3'125'315	1.79
1'660'000	GBP	Gym Group		4'203'959	2.41
1'630'000	GBP	Hollywood Bowl Group		4'390'851	2.52
569'045	GBP	Knights Group Holdings		2'481'156	1.42
1'271'929	GBP	Peel Hunt		1'906'870	1.09
750'000	GBP	RWS		4'121'294	2.36
1'050'000	GBP	Sabre Insurance Group		2'608'958	1.49
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>57'449'909</b>	<b>32.91</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>167'491'136</b>	<b>95.95</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>167'491'136</b>	<b>95.95</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
328'000	GBP	Globaldata		5'132'863	2.94
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>5'132'863</b>	<b>2.94</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>5'132'863</b>	<b>2.94</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5'132'863</b>	<b>2.94</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>172'623'999</b>	<b>98.89</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	185'363'006	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		249'705'208
	Bankguthaben		8'659'889
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		59'629
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		106'122
	(2) Sonstige Aktiva		579'224
	<b>Total Aktiva</b>		<b>259'110'072</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		263'437
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		166
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		42'287
	(5) Service Fee		38'601
	(4) „Taxe d'abonnement“		10'681
	(3) Management Fee		211'617
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		10'302
	<b>Total Passiva</b>		<b>577'091</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>258'532'981</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		341'121'164
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-1'306'633
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-48'946'687
	Devisentermingeschäften		-35'391
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		19'182'696
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		256'819
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-38'542
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-30'887'738</b>
	Anteilszeichnungen		8'995'651
	Anteilsrücknahmen		-60'695'126
	(11) Ausbezahlte Dividende		-970
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>258'532'981</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		616'035
	<b>Total Erträge</b>		<b>616'035</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		1'550'610
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'511
	(4) „Taxe d'abonnement“		36'243
	Bankzinsen		29'896
	(5) Service Fee		284'821
	(8) Sonstige Aufwendungen		16'587
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'922'668</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-1'306'633</b>

# Vontobel Fund - European Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						122'365 GBP Experian 4'287'299 1.66					
<b>Belgien</b>						<b>Total - Jersey 4'287'299 1.66</b>					
54'739	EUR	GBL		5'087'443	1.97	<b>Luxemburg</b>					
42'192	EUR	KBC Group		2'722'228	1.05	74'067 EUR Eurofins Scientific 6'706'026 2.59					
<b>Total - Belgien 7'809'671 3.02</b>						<b>Total - Luxemburg 6'706'026 2.59</b>					
<b>Dänemark</b>						<b>Niederlande</b>					
55'809	DKK	Netcompany Group		3'299'715	1.28	2'873 EUR Adyen 5'356'421 2.07					
36'036	DKK	Royal Unibrew		3'422'191	1.32	12'916 EUR ASML Holding 7'735'392 2.99					
<b>Total - Dänemark 6'721'906 2.60</b>						45'281 EUR Exor 3'070'052 1.19					
<b>Deutschland</b>						20'541 EUR Ferrari 3'959'278 1.53					
20'624	EUR	Adidas		4'373'319	1.69	80'147 EUR Heineken 7'243'686 2.80					
<b>Total - Deutschland 4'373'319 1.69</b>						36'076 EUR IMCD 5'220'197 2.02					
<b>Frankreich</b>						104'093 EUR Wolters Kluwer 9'453'726 3.66					
49'485	EUR	Air Liquide		7'358'420	2.85	<b>Total - Niederlande 42'038'752 16.26</b>					
102'331	EUR	Edenred		4'184'315	1.62	<b>Portugal</b>					
45'456	EUR	EssilorLuxottica		7'123'864	2.76	924'104 EUR Energias de Portugal 4'032'790 1.56					
8'205	EUR	L'Oreal		2'912'775	1.13	<b>Total - Portugal 4'032'790 1.56</b>					
7'816	EUR	LVMH		5'157'778	2.00	<b>Schweden</b>					
25'470	EUR	Pernod - Ricard		4'983'206	1.93	237'291 SEK Epiroc 4'007'815 1.55					
10'831	EUR	Sartorius Stedim Biotech		3'719'365	1.44	<b>Total - Schweden 4'007'815 1.55</b>					
27'648	EUR	Teleperformance		9'176'371	3.55	<b>Schweiz</b>					
87'048	EUR	Vinci		8'227'777	3.18	146'935 CHF Alcon 10'135'223 3.92					
<b>Total - Frankreich 52'843'871 20.46</b>						11'303 CHF Lonza Group 6'991'437 2.70					
<b>Irland</b>						116'714 CHF Nestlé 13'566'502 5.26					
48'072	EUR	Flutter Entertainment		6'165'234	2.38	25'364 CHF Sika 7'531'818 2.91					
36'195	USD	Accenture		10'183'710	3.94	<b>Total - Schweiz 38'224'980 14.79</b>					
54'313	USD	Medtronic Holdings		5'076'854	1.96	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Irland 21'425'798 8.28</b>						3'810 USD Booking Holdings 7'368'476 2.85					
<b>Italien</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten 7'368'476 2.85</b>					
574'315	EUR	Inwit		5'233'158	2.02						
<b>Total - Italien 5'233'158 2.02</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
167'468	EUR	RELX		4'548'431	1.76
83'522	EUR	Unilever		3'733'433	1.44
132'551	GBP	Ashtead Group		7'720'781	2.99
200'107	GBP	Diageo		8'904'367	3.44
196'898	GBP	Halma		5'670'914	2.19
79'287	GBP	London Stock Exchange Group		6'226'532	2.41
1'290'274	GBP	Rentokil Initial		7'826'889	3.03
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>44'631'347</b>	<b>17.26</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>249'705'208</b>	<b>96.59</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>249'705'208</b>	<b>96.59</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>249'705'208</b>	<b>96.59</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	1'689'724'733	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'076'137'749
	Bankguthaben		23'993'483
	Forderungen aus Devisen		12'383'920
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		14'617'784
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		928'635
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'608'233
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'131'669'804</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		33
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'549'696
	Verbindlichkeiten aus Devisen		12'377'236
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'908
	(5) Service Fee		255'249
	(4) „Taxe d'abonnement“		90'837
	(3) Management Fee		1'752'840
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		63'307
	<b>Total Passiva</b>		<b>21'097'106</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'110'572'698</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'285'085'673
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-5'935'932
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-602'852'034
	Devisentermingeschäften		2'790'341
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		480'112'352
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-25'783'528
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		305'490
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-151'363'311</b>
	Anteilszeichnungen		287'898'773
	Anteilsrücknahmen		-1'311'001'707
	(11) Ausbezahlte Dividende		-46'730
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'110'572'698</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		9'799'099
	<b>Total Erträge</b>		<b>9'799'099</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		13'089'066
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'800
	(4) „Taxe d'abonnement“		284'794
	Bankzinsen		344
	(5) Service Fee		2'250'927
	(8) Sonstige Aufwendungen		79'100
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>15'735'031</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-5'935'932</b>

# Vontobel Fund - US Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
622'768	USD	Ritchie Brothers Auctioneers		32'620'588	1.55								
<b>Total - Kanada</b>				<b>32'620'588</b>	<b>1.55</b>								
<b>Vereinigte Staaten</b>													
249'509	USD	Abbott Laboratories		30'095'776	1.43	355'182	USD	Visa		76'761'934	3.64		
85'492	USD	Adobe		39'982'899	1.89	211'339	USD	Vulcan Materials		38'347'462	1.82		
30'729	USD	Alphabet 'C'		82'901'311	3.93	323'676	USD	Walmart		43'748'048	2.07		
38'791	USD	Amazon.com		119'137'246	5.64	152'365	USD	Walt Disney		22'620'108	1.07		
250'426	USD	Becton Dickinson & Co		67'935'565	3.22	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'043'517'161</b>	<b>96.82</b>	
18'543	USD	Booking Holdings		40'280'032	1.91	<b>Total - Aktien</b>						<b>2'076'137'749</b>	<b>98.37</b>
1'492'365	USD	Boston Scientific		65'917'762	3.12	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'076'137'749</b>	<b>98.37</b>
335'459	USD	Caseys General Stores		63'093'129	2.99	<b>Total - Anlagen</b>						<b>2'076'137'749</b>	<b>98.37</b>
404'897	USD	CME Group		95'770'287	4.53								
1'525'479	USD	Coca-Cola		94'945'813	4.50								
1'811'907	USD	Comcast		84'724'771	4.01								
305'093	USD	Copart		37'489'828	1.78								
297'658	USD	Dollar General		59'037'488	2.80								
438'657	USD	Graco		31'622'783	1.50								
99'021	USD	Home Depot		31'273'802	1.48								
76'555	USD	Humana		33'249'368	1.58								
335'857	USD	Intercontinental Exchange		43'029'999	2.04								
30'821	USD	Intuitive Surgical		8'948'261	0.42								
286'018	USD	Johnson & Johnson		47'069'982	2.23								
129'982	USD	Keysight Technologies		20'455'267	0.97								
307'419	USD	Mastercard		110'922'924	5.25								
408'204	USD	Microsoft		121'967'272	5.77								
1'426'593	USD	Mondelez International		93'413'310	4.43								
190'341	USD	Nike		25'991'064	1.23								
276'441	USD	Otis Worldwide		21'653'624	1.03								
361'509	USD	PayPal Holdings		40'463'702	1.92								
311'700	USD	PepsiCo		51'037'758	2.42								
486'445	USD	Progressive		51'529'119	2.44								
353'990	USD	Ross Stores		32'351'146	1.53								
74'913	USD	ServiceNow		43'443'547	2.06								
75'953	USD	Sherwin-Williams		19'985'513	0.95								
31'005	USD	Synopsys		9'685'652	0.46								
203'182	USD	Teradyne		23'959'221	1.14								
153'924	USD	United Parcel Service		32'388'688	1.53								
181'322	USD	UnitedHealth Group		86'285'700	4.09								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>3'035'479'363</b>	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'707'849'990
	Bankguthaben		71'371'927
	Forderungen aus Devisen		730'240
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'254'086
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		960'390
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		47'866
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		7'403'504
	(2) Sonstige Aktiva		1'107'274
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'793'725'277</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'098'942
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'648'433
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		47'976
	Verbindlichkeiten aus Devisen		729'821
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'895
	(5) Service Fee		573'437
	(4) „Taxe d'abonnement“		180'532
	(3) Management Fee		3'455'676
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		103'644
	<b>Total Passiva</b>		<b>17'843'356</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'775'881'921</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		4'686'759'291
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-18'338'646
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-788'575'994
	Devisentermingeschäften		6'279'174
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		403'830'756
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-47'583'700
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'157'042
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-446'545'452</b>
	Anteilszeichnungen		394'525'244
	Anteilsrücknahmen		-858'857'162
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'775'881'921</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		1'332
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		11'065'085
	<b>Total Erträge</b>		<b>11'066'417</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		24'183'166
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		51'489
	(4) „Taxe d'abonnement“		580'715
	Bankzinsen		449
	(5) Service Fee		4'464'137
	(8) Sonstige Aufwendungen		125'107
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>29'405'063</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-18'338'646</b>

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Mexiko</b>					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Mexiko</b>					
351'100	EUR	Air Liquide		58'640'666	1.55	14'979'907	MXN	Walmart De Mexico		57'112'121	1.51
364'216	EUR	EssilorLuxottica		64'112'179	1.70						
73'681	EUR	LVMH		54'612'334	1.45						
154'556	EUR	Teleperformance		57'616'944	1.53						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>234'982'123</b>	<b>6.23</b>						
<b>Hongkong</b>						<b>Niederlande</b>					
3'403'541	HKD	Techtronic Industries		56'843'866	1.51	1'067'334	EUR	Heineken		108'350'215	2.87
<b>Total - Hongkong</b>				<b>56'843'866</b>	<b>1.51</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Indien</b>						<b>Republik Korea</b>					
3'751'633	INR	Housing Development Finance		117'732'411	3.12	172'710	KRW	Naver		45'694'921	1.21
882'873	INR	Tata Consultancy Services		41'646'305	1.10	606'220	KRW	Samsung Electronics		36'365'440	0.96
<b>Total - Indien</b>				<b>159'378'716</b>	<b>4.22</b>	<b>Total - Republik Korea</b>					
<b>Irland</b>						<b>Schweiz</b>					
731'333	EUR	Flutter Entertainment		105'348'811	2.79	776'598	CHF	Alcon		60'167'424	1.59
<b>Total - Irland</b>				<b>105'348'811</b>	<b>2.79</b>	1'406'076	CHF	Nestlé		183'573'858	4.86
<b>Japan</b>						<b>Total - Schweiz</b>					
597'675	JPY	Hoya		77'086'715	2.04	<b>243'741'282</b>					
1'779'891	JPY	Kobe Bussan		58'492'621	1.55	<b>Taiwan</b>					
<b>Total - Japan</b>				<b>135'579'336</b>	<b>3.59</b>	871'118	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		93'218'337	2.47
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Taiwan</b>					
3'304'533	HKD	Alibaba Group Holding		44'067'653	1.17	<b>93'218'337</b>					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>44'067'653</b>	<b>1.17</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Kanada</b>						306'245	USD	Abbott Laboratories		36'939'272	0.98
37'966	CAD	Constellation Software		63'942'492	1.69	123'662	USD	Adobe		57'834'244	1.53
<b>Total - Kanada</b>				<b>63'942'492</b>	<b>1.69</b>	48'046	USD	Alphabet 'C'		129'619'460	3.43
<b>Luxemburg</b>						55'784	USD	Amazon.com		171'327'167	4.54
583'418	EUR	Eurofins Scientific		59'330'418	1.57	314'073	USD	Becton Dickinson & Co		85'201'723	2.26
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>59'330'418</b>	<b>1.57</b>	30'955	USD	Booking Holdings		67'241'999	1.78
						2'460'995	USD	Boston Scientific		108'702'149	2.88
						724'725	USD	CME Group		171'419'203	4.54
						2'483'891	USD	Coca-Cola		154'597'376	4.09
						33'732	USD	Intuitive Surgical		9'793'412	0.26
						498'757	USD	Mastercard		179'961'500	4.77
						620'571	USD	Microsoft		185'420'408	4.90
						470'950	USD	Nike		64'308'223	1.70
						499'214	USD	Otis Worldwide		39'103'433	1.04
						666'681	USD	PayPal Holdings		74'621'604	1.98
						101'648	USD	ServiceNow		58'947'708	1.56
						137'932	USD	Sherwin-Williams		36'294'047	0.96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
67'120	USD	Synopsys		20'967'617	0.56
287'149	USD	UnitedHealth Group		136'645'595	3.62
407'265	USD	Visa		88'018'112	2.33
376'544	USD	Vulcan Materials		68'323'909	1.81
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'945'288'161</b>	<b>51.52</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
816'296	GBP	Ashtead Group		53'405'129	1.42
1'051'903	GBP	London Stock Exchange Group		92'784'835	2.46
2'618'245	GBP	RELX		80'132'220	2.12
10'498'898	GBP	Rentokil Initial		71'533'260	1.89
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>297'855'444</b>	<b>7.89</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>3'687'099'336</b>	<b>97.65</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>3'687'099'336</b>	<b>97.65</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
580'730	HKD	JD.com 'A'		20'750'654	0.55
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>20'750'654</b>	<b>0.55</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>20'750'654</b>	<b>0.55</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>20'750'654</b>	<b>0.55</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>3'707'849'990</b>	<b>98.20</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	27'920'114	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		32'242'864
	Bankguthaben		748'435
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		827
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		8'239
	(2) Sonstige Aktiva		8'240
	<b>Total Aktiva</b>		<b>33'008'605</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		27'073
	(5) Service Fee		4'013
	(4) „Taxe d'abonnement“		553
	(3) Management Fee		2'344
	<b>Total Passiva</b>		<b>33'983</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>32'974'622</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		36'898'512
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		38'043
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'398'498
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'262'663
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'976
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'105'768</b>
	Anteilszeichnungen		56'102
	Anteilsrücknahmen		-874'224
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>32'974'622</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	(2) Nettodividenden		89'639
bis zum 28. Februar 2022	<b>Total Erträge</b>		<b>89'639</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		17'310
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'759
	Bankzinsen		6
	(5) Service Fee		27'257
	(8) Sonstige Aufwendungen		5'264
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>51'596</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>38'043</b>

# Vontobel Fund - Global Equity X

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						<b>9'333</b>					
<b>Frankreich</b>						EUR Heineken					
3'037	EUR	Air Liquide		507'239	1.54	<b>947'438</b>					
3'178	EUR	EssilorLuxottica		559'417	1.70	<b>Total - Niederlande</b>					
634	EUR	LVMH		469'921	1.43	<b>947'438</b>					
1'345	EUR	Teleperformance		501'403	1.52	<b>2.87</b>					
<b>Total - Frankreich</b>						<b>2'037'980</b>					
<b>2'037'980</b>						<b>6.19</b>					
<b>Hongkong</b>						<b>Republik Korea</b>					
29'541	HKD	Techtronic Industries		493'376	1.50	1'482 KRW Naver					
<b>Total - Hongkong</b>						5'258 KRW Samsung Electronics					
<b>493'376</b>						<b>392'102</b>					
<b>1.50</b>						<b>315'413</b>					
<b>Irland</b>						<b>Total - Republik Korea</b>					
6'339	EUR	Flutter Entertainment		913'135	2.77	<b>707'515</b>					
<b>Total - Irland</b>						<b>2.15</b>					
<b>913'135</b>						<b>2.15</b>					
<b>2.77</b>						<b>Schweiz</b>					
<b>Japan</b>						6'700 CHF Alcon					
5'218	JPY	Hoya		673'005	2.04	12'191 CHF Nestlé					
15'470	JPY	Kobe Bussan		508'391	1.54	<b>519'087</b>					
<b>Total - Japan</b>						<b>1'591'626</b>					
<b>1'181'396</b>						<b>4.83</b>					
<b>3.58</b>						<b>Total - Schweiz</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>2'110'713</b>					
<b>28'994</b>						<b>6.40</b>					
<b>386'650</b>						<b>Taiwan</b>					
<b>1.17</b>						7'605 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR					
<b>Irland</b>						<b>Total - Taiwan</b>					
<b>6'339</b>						<b>813'811</b>					
<b>EUR Flutter Entertainment</b>						<b>2.47</b>					
<b>913'135</b>						<b>2.77</b>					
<b>2.77</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Japan</b>						2'637 USD Abbott Laboratories					
5'218	JPY	Hoya		673'005	2.04	1'082 USD Adobe					
15'470	JPY	Kobe Bussan		508'391	1.54	419 USD Alphabet 'C'					
<b>Total - Japan</b>						485 USD Amazon.com					
<b>1'181'396</b>						2'719 USD Becton Dickinson & Co					
<b>3.58</b>						268 USD Booking Holdings					
<b>Kaiman-Inseln</b>						21'181 USD Boston Scientific					
<b>28'994</b>						6'290 USD CME Group					
<b>386'650</b>						21'597 USD Coca-Cola					
<b>1.17</b>						293 USD Intuitive Surgical					
<b>Irland</b>						4'364 USD Mastercard					
<b>6'339</b>						5'406 USD Microsoft					
<b>EUR Flutter Entertainment</b>						4'090 USD Nike					
<b>913'135</b>						4'352 USD Otis Worldwide					
<b>2.77</b>						5'864 USD PayPal Holdings					
<b>Japan</b>						883 USD ServiceNow					
5'218	JPY	Hoya		673'005	2.04	1'189 USD Sherwin-Williams					
15'470	JPY	Kobe Bussan		508'391	1.54	581 USD Synopsys					
<b>Total - Japan</b>						181'499					
<b>1'181'396</b>						0.55					
<b>3.58</b>						<b>Kanada</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						331 CAD Constellation Software					
<b>28'994</b>						557'472					
<b>386'650</b>						1.69					
<b>1.17</b>						<b>Luxemburg</b>					
<b>Irland</b>						5'049 EUR Eurofins Scientific					
<b>6'339</b>						513'456					
<b>EUR Flutter Entertainment</b>						1.56					
<b>913'135</b>						<b>Mexiko</b>					
<b>2.77</b>						129'559 MXN Walmart De Mexico					
<b>Japan</b>						493'954					
5'218	JPY	Hoya		673'005	2.04	1.50					
15'470	JPY	Kobe Bussan		508'391	1.54	<b>Total - Mexiko</b>					
<b>Total - Japan</b>						<b>493'954</b>					
<b>1'181'396</b>						<b>1.50</b>					
<b>3.58</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Global Equity X

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'516	USD	UnitedHealth Group		1'197'289	3.63	<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
3'555	USD	Visa		768'307	2.33	<b>Indien</b>					
3'259	USD	Vulcan Materials		591'346	1.79	7'650	USD	Tata Consultancy Services		360'927	1.09
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>16'925'415</b>	<b>51.32</b>	<b>Total - Indien</b>				<b>360'927</b>	<b>1.09</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				<b>360'927</b>	<b>1.09</b>
7'124	GBP	Ashtead Group		466'079	1.41	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>539'980</b>	<b>1.63</b>
9'145	GBP	London Stock Exchange Group		806'650	2.45	<b>Total - Anlagen</b>				<b>32'242'864</b>	<b>97.78</b>
22'730	GBP	RELX		695'659	2.11						
92'089	GBP	Rentokil Initial		627'440	1.90						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'595'828</b>	<b>7.87</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>30'678'139</b>	<b>93.04</b>						
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>											
<b>Indien</b>											
32'656	USD	Housing Development Finance		1'024'745	3.11						
<b>Total - Indien</b>				<b>1'024'745</b>	<b>3.11</b>						
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				<b>1'024'745</b>	<b>3.11</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>31'702'884</b>	<b>96.15</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Kaiman-Inseln</b>											
5'011	HKD	JD.com 'A'		179'053	0.54						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>179'053</b>	<b>0.54</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>179'053</b>	<b>0.54</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	18'789'132	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		25'010'326
	Bankguthaben		264'310
	Forderungen aus Devisen		45
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		33'119
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		67'465
	(2) Sonstige Aktiva		24'136
	<b>Total Aktiva</b>		<b>25'399'401</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		45
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		19'928
	Verbindlichkeiten aus Devisen		45
	(5) Service Fee		4'230
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'871
	(3) Management Fee		27'820
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'412
	<b>Total Passiva</b>		<b>61'351</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>25'338'050</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		26'555'901
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-11'454
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-701'423
	Devisentermingeschäften		57'050
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		348'643
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-401'117
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-824
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-709'125</b>
	Anteilszeichnungen		981'283
	Anteilsrücknahmen		-1'448'051
	(11) Ausbezahlte Dividende		-41'958
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>25'338'050</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		5
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		215'017
	<b>Total Erträge</b>		<b>215'022</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		180'346
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'196
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'779
	Bankzinsen		81
	(5) Service Fee		24'521
	(8) Sonstige Aufwendungen		14'553
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>226'476</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-11'454</b>

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Mexiko</b>					
<b>Belgien</b>						203'002 MXN Bolsa Mexicana de valores 389'663 1.54					
4'752	EUR	GBL		496'062	1.96	174'321	MXN	Walmart De Mexico		664'613	2.62
6'351	EUR	KBC Group		460'250	1.82	<b>Total - Mexiko 1'054'276 4.16</b>					
<b>Total - Belgien 956'312 3.78</b>						<b>Norwegen</b>					
<b>Brasilien</b>						15'721 NOK DNB Bank 352'368 1.39					
122'602	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		346'981	1.37	<b>Total - Norwegen 352'368 1.39</b>					
<b>Total - Brasilien 346'981 1.37</b>						<b>Portugal</b>					
<b>Deutschland</b>						58'626 EUR Energias de Portugal 287'364 1.13					
2'902	EUR	SAP		330'255	1.30	<b>Total - Portugal 287'364 1.13</b>					
<b>Total - Deutschland 330'255 1.30</b>						<b>Republik Korea</b>					
<b>Frankreich</b>						321 USD Samsung Electronics VTG 482'945 1.91					
1'713	EUR	Air Liquide		286'105	1.13	<b>Total - Republik Korea 482'945 1.91</b>					
1'682	EUR	Pernod - Ricard		369'626	1.46	<b>Schweden</b>					
3'598	EUR	Sanofi		377'738	1.49	44'046 SEK Svenska Handelsbanken 423'742 1.67					
4'357	EUR	Vinci		462'560	1.83	11'091	SEK	Swedbank		180'403	0.71
<b>Total - Frankreich 1'496'029 5.91</b>						<b>Total - Schweden 604'145 2.38</b>					
<b>Hongkong</b>						<b>Schweiz</b>					
7'506	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		362'729	1.43	7'440 CHF Nestlé 971'348 3.83					
<b>Total - Hongkong 362'729 1.43</b>						1'868 CHF Roche Genussscheine 712'322 2.81					
<b>Indien</b>						<b>Total - Schweiz 1'683'670 6.64</b>					
232'770	INR	Power Grid Corp Of India		646'132	2.55	<b>Singapur</b>					
6'217	INR	Tata Consultancy Services		293'264	1.16	18'479 SGD UTD Overseas Bank/Local 407'165 1.61					
<b>Total - Indien 939'396 3.71</b>						<b>Total - Singapur 407'165 1.61</b>					
<b>Indonesien</b>						<b>Spanien</b>					
2'235'894	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero		675'383	2.67	10'390 EUR Inditex 275'413 1.09					
<b>Total - Indonesien 675'383 2.67</b>						<b>Total - Spanien 275'413 1.09</b>					
<b>Irland</b>						<b>Taiwan</b>					
7'484	USD	Medtronic Holdings		785'745	3.10	50'890 TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing 1'096'410 4.34					
<b>Total - Irland 785'745 3.10</b>						<b>Total - Taiwan 1'096'410 4.34</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>					
6'184	USD	Abbott Laboratories		745'914	2.94
3'774	USD	CME Group		892'664	3.52
15'045	USD	Coca-Cola		936'401	3.70
4'798	USD	Genuine Parts		586'124	2.31
6'202	USD	Johnson & Johnson		1'020'663	4.03
4'564	USD	M&T Bank		831'698	3.28
1'798	USD	Mastercard		648'754	2.56
7'394	USD	Mondelez International		484'159	1.91
6'469	USD	PepsiCo		1'059'235	4.18
2'625	USD	PNC Financial Services Group		523'031	2.06
5'095	USD	Progressive		539'713	2.13
9'557	USD	TJX Companies		631'718	2.49
1'149	USD	UnitedHealth Group		546'775	2.16
11'398	USD	Wells Fargo & Co		608'311	2.40
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>10'055'160</b>	<b>39.67</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
7'620	EUR	Unilever		382'578	1.51
7'704	GBP	Ashtead Group		504'024	1.99
749'158	GBP	Lloyds Banking Group		486'860	1.92
29'429	GBP	RELX		900'684	3.55
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'274'146</b>	<b>8.97</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>24'465'892</b>	<b>96.56</b>
<b>REITs</b>					
<b>Hongkong</b>					
26'963	HKD	Link Real Estate Investment Trust		217'741	0.86
<b>Total - Hongkong</b>				<b>217'741</b>	<b>0.86</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'440	USD	American Tower		326'693	1.29
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>326'693</b>	<b>1.29</b>
<b>Total - REITs</b>				<b>544'434</b>	<b>2.15</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>25'010'326</b>	<b>98.71</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>25'010'326</b>	<b>98.71</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'107'348'881	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'246'388'480
	Bankguthaben		33'192'661
	Forderungen aus Devisen		2'844'955
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		325'990
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'160'933
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		23'929'692
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'741'998
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'314'584'709</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		5'122'188
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		11'196'959
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		15'864'099
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'842'613
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2'167
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'000
	(5) Service Fee		352'530
	(4) „Taxe d'abonnement“		163'062
	(3) Management Fee		1'154'951
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		324'648
	<b>Total Passiva</b>		<b>37'025'217</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'277'559'492</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'880'963'324
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		4'070'073
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-295'291'125
	Devisentermingeschäften		3'263'334
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		69'835'500
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-22'671'575
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'497'363
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-242'291'156</b>
	Anteilszeichnungen		57'302'961
	Anteilsrücknahmen		-416'948'638
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'466'999
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'277'559'492</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		567
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		8'081
	(2) Nettodividenden		14'995'367
	Sonstige Erträge		104'443
	<b>Total Erträge</b>		<b>15'108'458</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		8'136'376
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		31'641
	(4) „Taxe d'abonnement“		195'933
	Bankzinsen		3'113
	(5) Service Fee		2'573'487
	(8) Sonstige Aufwendungen		97'835
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>11'038'385</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>4'070'073</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						386'276'391 IDR Avia Avian 21'911'142 0.96					
<b>Brasilien</b>						71'654'718 IDR Bank Central Asia TBK PT 40'146'705 1.76					
10'840'085	BRL	Hapvida		25'523'700	1.12	195'063'351	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		61'772'662	2.71
6'767'744	BRL	Magazine Luiza S.A.		7'895'298	0.35	115'396'265	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero		34'857'057	1.53
5'494'557	BRL	Raia Drogasil		24'914'700	1.09	<b>Total - Indonesien</b>				<b>158'687'566</b>	<b>6.96</b>
4'063'756	BRL	TOTVS		26'070'492	1.14	<b>Kaiman-Inseln</b>					
2'871'517	BRL	WEG		16'387'355	0.72	2'312'907	HKD	Alibaba Group Holding		30'843'808	1.35
<b>Total - Brasilien</b>				<b>100'791'545</b>	<b>4.42</b>	10'681'569	HKD	Budweiser Brewing Company		33'150'410	1.46
<b>China</b>						2'271'087	HKD	Enn Energy Holdings		32'960'131	1.45
4'496'905	CNH	Chacha Food		42'467'783	1.86	836'550	HKD	Netease		16'326'905	0.72
829'508	CNH	China International Travel Service		26'616'150	1.17	2'851'076	HKD	Shenzhou International		47'908'837	2.10
2'027'494	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		31'804'926	1.40	385'149	HKD	Tencent Holdings		20'761'525	0.91
2'292'213	CNH	Midea Group		24'233'192	1.06	2'773'765	HKD	Wuxi Biologics		22'807'879	1.00
4'454'653	CNH	Shanghai M&G Stationery		38'320'692	1.68	600'229	USD	Baozun		6'320'411	0.28
1'974'417	CNH	Shenzen Inovance		19'916'138	0.87	377'963	USD	JD.com ADR		27'073'490	1.19
8'106'817	CNH	Toly Bread		31'946'684	1.40	193'580	USD	Netease ADR		18'455'917	0.81
881'244	CNH	Wuliangye Yibin		26'530'742	1.16	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>256'609'313</b>	<b>11.27</b>
3'410'465	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		36'330'915	1.60	<b>Kolumbien</b>					
<b>Total - China</b>				<b>278'167'222</b>	<b>12.20</b>	112'590	USD	Bancolombia		4'079'136	0.18
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Kolumbien</b>				<b>4'079'136</b>	<b>0.18</b>
407'137	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		19'674'997	0.86	<b>Mexiko</b>					
2'319'949	HKD	Techtronic Industries		38'746'373	1.70	27'448'641	MXN	Walmart De Mexico		104'650'189	4.60
<b>Total - Hongkong</b>				<b>58'421'370</b>	<b>2.56</b>	<b>Total - Mexiko</b>				<b>104'650'189</b>	<b>4.60</b>
<b>Indien</b>						<b>Republik Korea</b>					
1'304'379	INR	Eicher Motors		44'833'888	1.97	35'353	KRW	LG Household & Healthcare		27'943'011	1.23
5'482'403	INR	HCL Technologies		81'999'646	3.60	293'431	KRW	Naver		77'634'800	3.41
2'662'560	INR	Hindustan Unilever Limited		76'756'576	3.37	654'178	KRW	Samsung Electronics		39'242'307	1.72
1'396'022	INR	Housing Development Finance		43'809'465	1.92	1'067'495	KRW	SK Hynix		109'687'246	4.83
1'170'441	INR	INFOSYS		26'650'290	1.17	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>254'507'364</b>	<b>11.19</b>
2'060'405	INR	Kotak Mahindra Bank		50'391'280	2.21	<b>Singapur</b>					
19'045'488	INR	Power Grid Corp Of India		52'867'205	2.32	4'795'572	SGD	Oversea Chinese Banking		41'227'519	1.81
921'196	INR	Reliance Industries		28'848'126	1.27	1'882'308	SGD	UTD Overseas Bank/Local		41'474'679	1.82
800'081	INR	Tata Consultancy Services		37'740'895	1.66	<b>Total - Singapur</b>				<b>82'702'198</b>	<b>3.63</b>
1'545'627	INR	Voltas		25'911'705	1.14						
<b>Total - Indien</b>				<b>469'809'076</b>	<b>20.63</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
3'912'130	TWD	Accton Technology		35'165'511	1.54	<b>Aktien</b>								
4'470'707	TWD	President Chain Store		41'701'436	1.83	<b>Bermuda</b>								
732'439	TWD	Realtek Semiconductor		11'913'501	0.52	2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00			
8'568'572	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		184'607'142	8.12	<b>Total - Bermuda</b>								
<b>Total - Taiwan</b>					<b>273'387'590</b>	<b>12.01</b>	<b>0</b>					<b>0.00</b>		
<b>Thailand</b>						<b>Brasilien</b>								
5'794'500	THB	Siam Commercial Bank		22'255'527	0.98	2'138'910	BRL	Hapvida **		0	0.00			
<b>Total - Thailand</b>					<b>22'255'527</b>	<b>0.98</b>	<b>Total - Brasilien</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Aktien</b>								
952'332	HKD	Yum China Holdings		48'337'390	2.12	<b>0</b>					<b>0.00</b>			
143'845	USD	Yum China Holdings		7'482'817	0.33	<b>Obligationen</b>								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>55'820'207</b>	<b>2.45</b>	<b>Brasilien</b>							
<b>Total - Aktien</b>						<b>2'119'888'303</b>	<b>93.08</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>2'119'888'303</b>	<b>93.08</b>	<b>Total - Brasilien</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Obligationen</b>								
<b>Aktien</b>						<b>0</b>						<b>0.00</b>		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>								
2'550'608	HKD	JD.com 'A'		91'138'366	4.00	<b>0</b>					<b>0.00</b>			
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>91'138'366</b>	<b>4.00</b>	<b>Total - Anlagen</b>							
<b>Taiwan</b>						<b>2'246'388'480</b>						<b>98.63</b>		
3'282'649	TWD	Win Semiconductors		35'361'811	1.55	<b>Total - Anlagen</b>								
<b>Total - Taiwan</b>					<b>35'361'811</b>	<b>1.55</b>	<b>2'246'388'480</b>					<b>98.63</b>		
<b>Total - Aktien</b>						<b>126'500'177</b>	<b>5.55</b>							
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>126'500'177</b>	<b>5.55</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	335'168'824	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		354'959'092
	Bankguthaben		7'624'052
	Forderungen aus Devisen		1'112'350
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'270
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		498'869
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		556'157
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		16'878'528
	(2) Sonstige Aktiva		5'848
	<b>Total Aktiva</b>		<b>381'647'166</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		112'087
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'014'199
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		16'854'222
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'114'067
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		41'689
	(5) Service Fee		66'401
	(4) „Taxe d'abonnement“		21'125
	(3) Management Fee		292'969
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		247'863
	<b>Total Passiva</b>		<b>20'764'622</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>360'882'544</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		476'411'868
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-459'636
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-73'047'618
	Devisentermingeschäften		-84'529
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		34'642'343
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-489'122
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-264'391
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-39'702'953</b>
	Anteilszeichnungen		9'077'064
	Anteilsrücknahmen		-84'903'435
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>360'882'544</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		8
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		2'287'771
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'287'779</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		2'106'091
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'813
	(4) „Taxe d'abonnement“		68'240
	Bankzinsen		58'254
	(5) Service Fee		468'699
	(8) Sonstige Aufwendungen		40'318
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'747'415</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-459'636</b>



# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Philippinen</b>					
<b>China</b>						<b>Republik Korea</b>					
943'872	CNH	Chacha Food	8'913'720	2.47		23'639	KRW	Douzone Bizon	949'947	0.26	
131'524	CNH	China International Travel Service	4'220'167	1.17		5'908	KRW	LG Household & Healthcare	4'669'683	1.29	
292'460	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company	4'587'766	1.27		48'145	KRW	Naver	12'738'012	3.53	
380'660	CNH	Midea Group	4'024'324	1.12		101'907	KRW	Samsung Electronics	6'113'116	1.69	
748'977	CNH	Shanghai M&G Stationery	6'442'997	1.79		174'023	KRW	SK Hynix	17'881'210	4.95	
266'006	CNH	Shenzen Inovance	2'683'229	0.74		<b>Total - Republik Korea</b>			<b>42'351'968</b>	<b>11.72</b>	
1'493'758	CNH	Toly Bread	5'886'480	1.63		<b>Singapur</b>					
142'768	CNH	Wuliangye Yibin	4'298'175	1.19		484'910	HKD	BOC Aviation	4'204'811	1.17	
442'125	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	4'709'858	1.31		747'674	SGD	Oversea Chinese Banking	6'424'680	1.78	
<b>Total - China</b>			<b>45'766'716</b>	<b>12.69</b>		305'544	SGD	UTD Overseas Bank/Local	6'729'124	1.87	
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Singapur</b>			<b>17'358'615</b>	<b>4.82</b>	
57'130	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	2'761'037	0.77		<b>Taiwan</b>					
307'902	HKD	Techtronic Industries	5'142'793	1.43		575'701	TWD	Accton Technology	5'174'884	1.43	
<b>Total - Hongkong</b>			<b>7'903'830</b>	<b>2.20</b>		998'321	TWD	President Chain Store	9'312'044	2.58	
<b>Indien</b>						138'792	TWD	Realtek Semiconductor	2'257'524	0.63	
200'298	INR	Eicher Motors	6'877'346	1.91		1'371'582	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	29'550'294	8.18	
907'065	INR	HCL Technologies	13'552'552	3.76		<b>Total - Taiwan</b>			<b>46'294'746</b>	<b>12.82</b>	
474'740	INR	Hindustan Unilever Limited	13'671'420	3.79		<b>Indonesien</b>					
216'832	INR	Housing Development Finance	6'797'367	1.88		89'449'554	IDR	Avia Avian	5'073'937	1.41	
157'453	INR	INFOSYS	3'581'335	0.99		12'587'195	IDR	Bank Central Asia TBK PT	7'052'354	1.95	
349'725	INR	Kotak Mahindra Bank	8'544'194	2.37		28'720'570	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT	9'095'230	2.52	
3'208'616	INR	Power Grid Corp Of India	8'897'206	2.47		18'334'853	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero	5'538'299	1.53	
120'173	INR	Reliance Industries	3'759'362	1.04		<b>Total - Indonesien</b>			<b>26'759'820</b>	<b>7.41</b>	
151'149	INR	Tata Consultancy Services	7'122'380	1.97							
237'817	INR	Voltas	3'982'684	1.10							
<b>Total - Indien</b>			<b>76'785'846</b>	<b>21.28</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Thailand</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
2'656'868	THB	Airports of Thailand		5'222'682	1.45	<b>Aktien</b>					
924'700	THB	Siam Commercial Bank		3'550'546	0.98	<b>Bermuda</b>					
<b>Total - Thailand</b>				<b>8'773'228</b>	<b>2.43</b>	5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Bermuda</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
103'268	HKD	Yum China Holdings		5'241'970	1.45	<b>Total - Aktien</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
116'153	USD	Yum China Holdings		6'045'764	1.68	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>11'287'734</b>	<b>3.13</b>	<b>Total - Anlagen</b>				<b>354'959'092</b>	<b>98.36</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>322'110'185</b>	<b>89.27</b>						
<b>REITs</b>											
<b>Hongkong</b>											
857'656	HKD	Link Real Estate Investment Trust		6'926'575	1.92						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>6'926'575</b>	<b>1.92</b>						
<b>Total - REITs</b>				<b>6'926'575</b>	<b>1.92</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>329'036'760</b>	<b>91.19</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Kaiman-Inseln</b>											
541'402	HKD	JD.com 'A'		19'346'896	5.35						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>19'346'896</b>	<b>5.35</b>						
<b>Taiwan</b>											
610'400	TWD	Win Semiconductors		6'575'436	1.82						
<b>Total - Taiwan</b>				<b>6'575'436</b>	<b>1.82</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>25'922'332</b>	<b>7.17</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>25'922'332</b>	<b>7.17</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Clean Technology

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>1'218'979'306</b>	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'588'272'088
	Bankguthaben		38'882'709
	Forderungen aus Devisen		5'037
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'150'982
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		772'642
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		13'942'970
	(2) Sonstige Aktiva		506'320
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'645'532'748</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'713'150
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		12'407'483
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5'029
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'937
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		878'077
	(5) Service Fee		367'237
	(4) „Taxe d'abonnement“		103'236
	(3) Management Fee		1'609'224
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		32'041
	<b>Total Passiva</b>		<b>20'117'414</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'625'415'334</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'648'888'069
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-9'186'533
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-168'243'569
	Devisentermingeschäften		-353'861
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		30'360'490
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		9'538'262
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		873'349
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-137'011'862</b>
	Anteilszeichnungen		434'611'836
	Anteilsrücknahmen		-321'072'709
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'625'415'334</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		1'412
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		5'063'279
	<b>Total Erträge</b>		<b>5'064'691</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		11'085'531
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		22'011
	(4) „Taxe d'abonnement“		337'136
	Bankzinsen		128'768
	(5) Service Fee		2'625'551
	(8) Sonstige Aufwendungen		52'227
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>14'251'224</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-9'186'533</b>

# Vontobel Fund - Clean Technology

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Aktien</b>						<b>Japan</b>					
<b>China</b>						220'000 JPY Daifuku 14'047'124 0.86					
8'000'000	CNH	JiangSu ZhongTian		21'115'740	1.30	131'000	JPY	Daikin Industries		21'473'076	1.32
1'019'904	CNH	Sungrow Power Supply		17'423'924	1.07	276'300	JPY	East Japan Railway		14'544'965	0.89
<b>Total - China</b>				<b>38'539'664</b>	<b>2.37</b>	333'919	JPY	Murata Manufacturing		20'099'997	1.24
<b>Dänemark</b>						190'000 JPY Nidec 14'515'336 0.89					
150'000	DKK	Orsted		17'366'498	1.07	300'000	JPY	Rohm		20'940'821	1.29
715'000	DKK	Vestas Wind Systems		20'906'546	1.29	<b>Total - Japan</b>				<b>105'621'319</b>	<b>6.49</b>
<b>Total - Dänemark</b>				<b>38'273'044</b>	<b>2.36</b>	<b>Jersey</b>					
<b>Deutschland</b>						225'000 GBP Ferguson Newco 30'681'242 1.89					
100'000	EUR	Friedrich Vorwerk Group		2'846'000	0.18	<b>Total - Jersey</b>				<b>30'681'242</b>	<b>1.89</b>
160'000	EUR	Henkel		11'334'400	0.70	<b>Kaiman-Inseln</b>					
700'000	EUR	Infineon Technologies		21'521'500	1.32	14'020'000	HKD	Xinyi Solar		22'556'293	1.39
272'500	EUR	Kion Group		19'663'600	1.21	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>22'556'293</b>	<b>1.39</b>
140'000	EUR	Siemens		17'732'400	1.09	<b>Kanada</b>					
<b>Total - Deutschland</b>				<b>73'097'900</b>	<b>4.50</b>	410'000	CAD	West Fraser Timber		36'412'197	2.24
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Kanada</b>					
295'000	EUR	Air Liquide		43'866'500	2.70					<b>36'412'197</b>	<b>2.24</b>
850'000	EUR	Alstom		19'465'000	1.20	<b>Niederlande</b>					
870'000	EUR	Saint-Gobain		48'676'500	2.99	350'582	EUR	Aalberts		17'427'431	1.07
200'000	EUR	Schneider Electric		27'956'000	1.72	68'000	EUR	ASML Holding		40'725'200	2.51
800'000	EUR	Veolia Environnement		24'968'000	1.54	225'000	USD	NXP Semiconductor		38'084'936	2.34
<b>Total - Frankreich</b>				<b>164'932'000</b>	<b>10.15</b>	<b>Total - Niederlande</b>				<b>96'237'567</b>	<b>5.92</b>
<b>Irland</b>						<b>Österreich</b>					
220'000	EUR	Kingspan Group		19'104'800	1.18	460'000	EUR	Andritz		18'400'000	1.13
630'000	EUR	Smurfit Kappa Group		28'091'700	1.73	<b>Total - Österreich</b>				<b>18'400'000</b>	<b>1.13</b>
405'000	USD	Johnson Controls International		23'423'077	1.44	<b>Republik Korea</b>					
180'000	USD	Trane Technologies		24'668'269	1.52	1'900'000	KRW	Hanon Systems		16'255'556	1.00
<b>Total - Irland</b>				<b>95'287'846</b>	<b>5.87</b>	76'200	KRW	Samsung SDI		30'931'556	1.90
<b>Italien</b>						<b>Total - Republik Korea</b>					
1'200'000	EUR	Prysmian		35'424'000	2.18					<b>47'187'112</b>	<b>2.90</b>
<b>Total - Italien</b>				<b>35'424'000</b>	<b>2.18</b>	<b>Schweden</b>					
						2'250'000 SEK Nibe Industrier 18'023'726 1.11					
						<b>Total - Schweden</b>					
						<b>18'023'726 1.11</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Clean Technology

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
26'000	CHF	Geberit		15'173'907	0.93	65'000	USD	Universal Display		8'964'699	0.55
<b>Total - Schweiz</b>				<b>15'173'907</b>	<b>0.93</b>	200'000	USD	Xylem		15'838'675	0.97
<b>Spanien</b>											
570'000	EUR	Gamesa Corporacion Tecnologica		11'816'100	0.73	63'750	USD	Zebra Technologies		23'460'136	1.44
4'250'000	EUR	Iberdrola		43'265'000	2.66	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>665'749'002</b>	<b>40.95</b>
<b>Total - Spanien</b>				<b>55'081'100</b>	<b>3.39</b>	<b>Total - Aktien</b>				<b>1'568'051'860</b>	<b>96.47</b>
<b>Taiwan</b>						<b>REITs</b>					
1'900'000	TWD	Chroma Ate		11'373'941	0.70	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Taiwan</b>				<b>11'373'941</b>	<b>0.70</b>	32'000	USD	Equinix		20'220'228	1.24
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
380'000	USD	A.O. Smith		23'201'923	1.43	<b>Total - REITs</b>				<b>20'220'228</b>	<b>1.24</b>
290'000	USD	American Water Works		39'010'061	2.40	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
81'600	USD	Ansys		23'552'265	1.45	<b>Total - Anlagen</b>				<b>1'588'272'088</b>	<b>97.71</b>
425'000	USD	Applied Materials		50'779'023	3.12						
67'082	USD	Clean Harbors		5'699'462	0.35						
127'500	USD	Ecolab		20'008'146	1.23						
292'000	USD	First Solar		19'573'255	1.20						
520'000	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		21'916'667	1.35						
260'000	USD	Itron		11'034'722	0.68						
200'000	USD	Keysight Technologies		28'021'724	1.72						
370'000	USD	LKQ		15'466'079	0.95						
230'000	USD	NextEra Energy		16'027'511	0.99						
222'000	USD	Power Integrations		17'788'462	1.09						
428'400	USD	Quanta Services		41'550'833	2.56						
197'000	USD	Regal Beloit		28'124'065	1.73						
88'500	USD	Roper Technologies		35'316'480	2.17						
76'000	USD	Solaredge Technologies		21'613'177	1.33						
200'000	USD	Synopsys		55'624'999	3.43						
210'000	USD	Tetra Tech		29'684'562	1.83						
107'100	USD	Thermo Fisher Scientific		51'871'794	3.19						
280'000	USD	Trimble Navigation		17'387'821	1.07						
202'000	USD	Union Pacific		44'232'461	2.72						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Energy Revolution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	104'523'041	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		113'829'623
	Bankguthaben		1'980'286
	Forderungen aus Devisen		337
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		63'235
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		99'485
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		31'650
	(2) Sonstige Aktiva		54'072
	<b>Total Aktiva</b>		<b>116'058'688</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'876
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		788'145
	Verbindlichkeiten aus Devisen		332
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		309
	(5) Service Fee		27'447
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'709
	(3) Management Fee		106'572
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		11'573
	<b>Total Passiva</b>		<b>945'963</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>115'112'725</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		111'328'112
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-593'135
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'914'320
	Devisentermingeschäften		113'812
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-609'847
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		869'300
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'294
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-5'128'896</b>
	Anteilszeichnungen		26'658'397
	Anteilsrücknahmen		-17'744'888
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>115'112'725</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		22
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		410'019
	<b>Total Erträge</b>		<b>410'041</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		740'228
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'121
	(4) „Taxe d'abonnement“		27'850
	Bankzinsen		11'305
	(5) Service Fee		192'977
	(8) Sonstige Aufwendungen		28'695
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'003'176</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-593'135</b>

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Aktien</b>						<b>Italien</b>					
<b>China</b>						283'089 EUR Enel 1'868'104 1.62					
37'919	CNH	Contemporary Amperex Technology		2'853'119	2.48	58'459	EUR	Prysmian		1'725'710	1.50
118'420	CNH	Guangzhou Tinci Materials Technology Co.		1'773'990	1.54	<b>Total - Italien</b>				<b>3'593'814</b>	<b>3.12</b>
230'408	CNH	Longi Green Energy Technology		2'524'605	2.19	<b>Jersey</b>					
487'360	CNH	NARI Technology		2'430'423	2.11	597'001	GBP	Glencore		3'153'256	2.74
190'400	CNH	Sungrow Power Supply		3'252'772	2.83	<b>Total - Jersey</b>				<b>3'153'256</b>	<b>2.74</b>
169'968	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		1'612'029	1.40	<b>Kanada</b>					
66'590	CNH	Yunnan Energy New Material		2'442'446	2.12	102'840	CAD	First Quantum Minerals		2'683'234	2.33
1'467'000	HKD	China Longyuan Power Group		2'674'454	2.32	95'617	CAD	Teck Resources		3'063'265	2.66
472'974	HKD	Flat Glass		1'735'314	1.51	<b>Total - Kanada</b>				<b>5'746'499</b>	<b>4.99</b>
236'099	HKD	Ganfeng Lithium		3'537'568	3.07	<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - China</b>				<b>24'836'720</b>	<b>21.57</b>	34'638	EUR	Befesa		2'157'947	1.87
<b>Dänemark</b>						<b>Total - Luxemburg</b>				<b>2'157'947</b>	<b>1.87</b>
24'600	DKK	Orsted		2'848'106	2.47	<b>Niederlande</b>					
<b>Total - Dänemark</b>				<b>2'848'106</b>	<b>2.47</b>	51'027	EUR	AMG Advanced Metallurgical		1'802'274	1.57
<b>Deutschland</b>						39'122	EUR	Signify		1'783'181	1.55
61'627	EUR	Infineon Technologies		1'894'722	1.65	<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'585'455</b>	<b>3.12</b>
74'324	EUR	Innogy Finance		3'083'703	2.68	<b>Norwegen</b>					
109'434	EUR	Siemens Energy		2'345'171	2.04	92'162	NOK	Equinor		2'598'192	2.26
<b>Total - Deutschland</b>				<b>7'323'596</b>	<b>6.37</b>	<b>Total - Norwegen</b>				<b>2'598'192</b>	<b>2.26</b>
<b>Finnland</b>						<b>Portugal</b>					
55'069	EUR	Neste Oil		1'937'327	1.68	243'019	EUR	GALP Energia		2'395'681	2.08
299'389	EUR	Outotec		2'272'363	1.97	<b>Total - Portugal</b>				<b>2'395'681</b>	<b>2.08</b>
<b>Total - Finnland</b>				<b>4'209'690</b>	<b>3.65</b>	<b>Republik Korea</b>					
<b>Frankreich</b>						6'236	KRW	LG Chemical		2'609'881	2.27
7'686	EUR	Schneider Electric		1'074'349	0.93	3'337	KRW	Samsung SDI		1'354'575	1.18
<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'074'349</b>	<b>0.93</b>	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>3'964'456</b>	<b>3.45</b>
<b>Irland</b>											
8'146	USD	Linde		2'126'721	1.85						
<b>Total - Irland</b>				<b>2'126'721</b>	<b>1.85</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Schweden</b>					
258'052	SEK	SSAB		1'459'557	1.27
<b>Total - Schweden</b>				<b>1'459'557</b>	<b>1.27</b>
<b>Schweiz</b>					
5'759	CHF	Sika		1'710'130	1.49
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'710'130</b>	<b>1.49</b>
<b>Spanien</b>					
52'044	EUR	EDP Renovaveis		1'130'396	0.98
<b>Total - Spanien</b>				<b>1'130'396</b>	<b>0.98</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
11'183	USD	Air Products & Chemicals		2'352'691	2.05
116'114	USD	Bloom Energy		2'294'988	1.99
13'552	USD	Chart Industries Inc		1'742'262	1.51
16'091	USD	Cummins		2'924'230	2.54
22'178	USD	Enphase Energy		3'291'552	2.86
11'616	USD	Generac Holdings		3'262'552	2.83
46'685	USD	NextEra Energy		3'253'236	2.83
122'105	USD	Plug Power		2'749'319	2.39
21'889	USD	Quanta Services		2'123'030	1.84
104'716	USD	Shoals Technologies		1'473'967	1.28
9'538	USD	Solaredge Technologies		2'712'454	2.36
159'411	USD	Sunnova Energy		2'859'804	2.48
52'410	USD	Sunrun		1'272'921	1.11
1'852	USD	Tesla		1'435'218	1.25
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>33'748'224</b>	<b>29.32</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
514'794	GBP	BP		2'235'693	1.94
166'128	GBP	Drax Group		1'401'077	1.22
144'768	GBP	IMI		2'530'064	2.20
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>6'166'834</b>	<b>5.36</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>113'829'623</b>	<b>98.89</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>113'829'623</b>	<b>98.89</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>113'829'623</b>	<b>98.89</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>1'369'900'401</b>	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'459'780'933
	Bankguthaben		36'797'616
	Forderungen aus Devisen		215'791
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'384'996
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		575'396
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'584'829
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'181'468
	(2) Sonstige Aktiva		16'903
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'503'537'932</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'126'980
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'457'446
	Verbindlichkeiten aus Devisen		216'260
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		8
	(5) Service Fee		290'453
	(4) „Taxe d'abonnement“		44'622
	(3) Management Fee		1'051'762
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		45'756
	<b>Total Passiva</b>		<b>6'233'289</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'497'304'643</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'587'915'350
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-1'967'629
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-150'631'320
	Devisentermingeschäften		512'284
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		57'357'888
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-7'302'504
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-471'292
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-102'502'573</b>
	Anteilszeichnungen		255'670'570
	Anteilsrücknahmen		-243'610'003
	(11) Ausbezahlte Dividende		-168'701
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'497'304'643</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		216
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		6'890'218
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'890'434</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		6'742'682
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'529
	(4) „Taxe d'abonnement“		138'456
	Bankzinsen		14'490
	(5) Service Fee		1'883'236
	(8) Sonstige Aufwendungen		59'670
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>8'858'063</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-1'967'629</b>

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

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
11'889'432	CNH	China Fiberglass		32'120'709	2.15	1'465'100	HKD	Netease		28'594'283	1.91
25'100'100	CNH	Focus Media Information Technology		30'425'415	2.03	1'992'100	HKD	Tencent Holdings		107'384'500	7.17
7'523'065	CNH	Huaxin Cement		24'484'705	1.64	7'754'000	HKD	Xinyi Glass Holding		20'591'406	1.38
8'503'527	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial		53'249'515	3.56	227'600	USD	Netease ADR		21'699'384	1.45
7'150'912	CNH	Lomon Billions Group		29'969'999	2.00	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>308'962'636</b>	<b>20.64</b>
3'848'500	CNH	Luxshare Precision Industry		26'483'840	1.77	<b>Republik Korea</b>					
1'251'100	CNH	Midea Group		13'226'584	0.88	26'646	KRW	LG Household & Healthcare		21'060'998	1.41
4'582'700	CNH	NARI Technology		25'669'090	1.71	692'566	KRW	Samsung Electronics		41'545'095	2.77
7'608'700	CNH	Shenzen Topband		16'239'688	1.08	7'994	USD	Samsung Electronics VTG		12'026'973	0.80
5'150'600	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology		23'732'957	1.59	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>74'633'066</b>	<b>4.98</b>
5'359'184	CNH	Yantai		37'915'759	2.53	<b>Singapur</b>					
11'600'700	HKD	Haier Smart Home		40'456'919	2.70	2'173'800	SGD	DBS Group Holdings		54'158'811	3.62
56'083'000	HKD	Postal Savings Bank of China		46'007'790	3.07	<b>Total - Singapur</b>				<b>54'158'811</b>	<b>3.62</b>
<b>Total - China</b>				<b>399'982'970</b>	<b>26.71</b>	<b>Taiwan</b>					
<b>Hongkong</b>						3'378'000	TWD	Accton Technology		30'364'302	2.03
3'612'800	HKD	Aia Group		37'567'249	2.51	3'931'000	TWD	Elite Material Co.		37'859'068	2.53
12'964'000	HKD	China Overseas Land Investment		39'570'315	2.64	1'600'000	TWD	Media Tek		61'923'120	4.14
26'205'000	HKD	CNOOC		33'436'548	2.23	6'454'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		139'052'682	9.28
726'600	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		35'113'125	2.35	<b>Total - Taiwan</b>				<b>269'199'172</b>	<b>17.98</b>
<b>Total - Hongkong</b>				<b>145'687'237</b>	<b>9.73</b>	<b>Thailand</b>					
<b>Indien</b>						38'656'900	SGD	Thai Beverage		18'937'585	1.26
2'613'576	INR	HDFC Bank		49'472'877	3.30	<b>Total - Thailand</b>				<b>18'937'585</b>	<b>1.26</b>
964'208	INR	Housing Development Finance		30'258'432	2.02	<b>Total - Aktien</b>					
1'976'721	INR	INFOSYS		45'008'837	3.01					<b>1'456'476'436</b>	<b>97.27</b>
<b>Total - Indien</b>				<b>124'740'146</b>	<b>8.33</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Indonesien</b>										<b>1'456'476'436</b>	<b>97.27</b>
112'283'200	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		60'174'813	4.02	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Indonesien</b>				<b>60'174'813</b>	<b>4.02</b>	4'740'600	HKD	Alibaba Group Holding		63'218'347	4.22
<b>Kaiman-Inseln</b>						6'268'000	HKD	China Resources Land		30'482'788	2.04
4'484'800	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		23'073'381	1.54	4'484'800	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		23'073'381	1.54
7'542'000	HKD	Geely Automobile		13'918'547	0.93	7'542'000	HKD	Geely Automobile		13'918'547	0.93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

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

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
92'480	HKD	JD.com 'A'		3'304'497	0.22
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>3'304'497</b>	<b>0.22</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>3'304'497</b>	<b>0.22</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>3'304'497</b>	<b>0.22</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>1'459'780'933</b>	<b>97.49</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	6'461'069'113	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		6'510'990'143
	Bankguthaben		62'694'914
	Forderungen aus Devisen		14'068'609
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'674'391
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'871'731
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		18'731'340
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'080'381
	<b>Total Aktiva</b>		<b>6'621'111'509</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		16'368'645
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'983'359
	Verbindlichkeiten aus Devisen		14'093'060
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		62
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'626
	(5) Service Fee		1'139'592
	(4) „Taxe d'abonnement“		209'685
	(3) Management Fee		4'480'064
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		334'568
	<b>Total Passiva</b>		<b>46'633'661</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>6'574'477'848</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		8'374'991'635
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		28'011'607
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'132'602'545
	Devisentermingeschäften		1'794'358
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		287'908'612
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-15'217'765
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-4'157'350
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-834'263'083</b>
	Anteilszeichnungen		1'236'076'069
	Anteilsrücknahmen		-2'187'672'247
	(11) Ausbezahlte Dividende		-14'654'526
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>6'574'477'848</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		82'382
	(2) Nettodividenden		68'121'570
	<b>Total Erträge</b>		<b>68'203'952</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		31'020'942
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		90'189
	(4) „Taxe d'abonnement“		668'076
	Bankzinsen		50'087
	(5) Service Fee		8'220'850
	(8) Sonstige Aufwendungen		142'201
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>40'192'345</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>28'011'607</b>

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Indonesien</b>					
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Indonesien</b>					
54'599'500	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		154'524'140	2.35	466'982'500	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		250'265'261	3.81
12'798'412	BRL	Banco Bradesco		42'382'372	0.64	<b>250'265'261</b>	<b>3.81</b>				
39'090'800	BRL	Banco Bradesco Pref.		154'414'870	2.35	<b>Jersey</b>					
27'045'400	BRL	BB Seguridade		120'955'614	1.84	4'038'914	GBP	Polymetal		19'032'276	0.29
15'467'200	BRL	Estacio Participacoes		63'800'015	0.97	<b>Total - Jersey</b>	<b>19'032'276 0.29</b>				
<b>Total - Brasilien</b>				<b>536'077'011</b>	<b>8.15</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>China</b>						17'922'800 HKD Alibaba Group Holding 239'009'786 3.64					
44'005'518	CNH	China Fiberglass		118'886'120	1.81	19'370'000	HKD	China Resources Land		94'200'959	1.43
108'534'700	CNH	Focus Media Information Technology		131'561'756	2.00	18'621'600	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		95'804'333	1.46
15'858'200	CNH	Huaxin Cement		51'612'387	0.79	27'521'716	HKD	Geely Automobile		50'790'545	0.77
38'069'252	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial		238'391'577	3.63	5'683'600	HKD	Netease		110'926'537	1.69
31'688'242	CNH	Lomon Billions Group		132'807'757	2.02	6'488'000	HKD	Tencent Holdings		349'736'782	5.31
18'089'100	CNH	Luxshare Precision Industry		124'481'960	1.89	33'617'000	HKD	Xinyi Glass Holding		89'272'801	1.36
5'843'000	CNH	Midea Group		61'771'983	0.94	953'600	USD	Netease ADR		90'916'224	1.38
14'262'400	CNH	NARI Technology		79'888'020	1.22	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>	<b>1'120'657'967 17.04</b>				
33'123'033	CNH	Shenzen Topband		70'696'403	1.08	<b>Republik Korea</b>					
25'859'988	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology		119'157'765	1.81	103'148	KRW	LG Household & Healthcare		81'528'179	1.24
23'941'600	CNH	Yantai		169'384'730	2.58	2'026'060	KRW	Samsung Electronics		121'537'666	1.85
45'224'700	HKD	Haier Smart Home		157'719'106	2.40	47'451	USD	Samsung Electronics VTG		71'390'030	1.09
217'910'000	HKD	Postal Savings Bank of China		178'762'861	2.72	<b>Total - Republik Korea</b>	<b>274'455'875 4.18</b>				
<b>Total - China</b>				<b>1'635'122'425</b>	<b>24.89</b>	<b>Singapur</b>					
<b>Hongkong</b>						6'565'600 SGD DBS Group Holdings 163'577'647 2.49					
6'249'700	HKD	Aia Group		64'986'724	0.99	<b>Total - Singapur</b>	<b>163'577'647 2.49</b>				
42'408'000	HKD	China Overseas Land Investment		129'442'914	1.97	<b>Südafrika</b>					
137'620'000	HKD	CNOOC		175'597'698	2.67	800'993	ZAR	Naspers		99'962'613	1.52
2'139'100	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		103'372'538	1.57	<b>Total - Südafrika</b>	<b>99'962'613 1.52</b>				
<b>Total - Hongkong</b>				<b>473'399'874</b>	<b>7.20</b>						
<b>Indien</b>											
10'958'382	INR	HDFC Bank		207'433'295	3.16						
3'836'604	INR	Housing Development Finance		120'398'941	1.83						
9'570'477	INR	INFOSYS		217'914'432	3.31						
<b>Total - Indien</b>				<b>545'746'668</b>	<b>8.30</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Russland</b>					
12'214'000	TWD	Accton Technology		109'789'692	1.67	96'254'680	RUB	Alrosa		72'034'344	1.10
14'937'000	TWD	Elite Material Co.		143'856'754	2.19	2'212'324	USD	Lukoil Oil Company		53'206'392	0.81
7'155'000	TWD	Media Tek		276'912'452	4.20	<b>Total - Russland</b>				<b>125'240'736</b>	<b>1.91</b>
4'598'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		99'062'439	1.51	<b>Total - Aktien</b>				<b>136'280'214</b>	<b>2.08</b>
4'260'100	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		455'873'300	6.92	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>136'280'214</b>	<b>2.08</b>
<b>Total - Taiwan</b>				<b>1'085'494'637</b>	<b>16.49</b>	<b>Total - Anlagen</b>				<b>6'510'990'143</b>	<b>99.03</b>
<b>Thailand</b>											
167'016'400	SGD	Thai Beverage		81'819'476	1.24						
<b>Total - Thailand</b>				<b>81'819'476</b>	<b>1.24</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
3'283'507	GBP	Mondi		69'234'719	1.05						
935'829	ZAR	Mondi		19'863'480	0.30						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>89'098'199</b>	<b>1.35</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>6'374'709'929</b>	<b>96.95</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>6'374'709'929</b>	<b>96.95</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Kaiman-Inseln</b>											
308'952	HKD	JD.com 'A'		11'039'478	0.17						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>11'039'478</b>	<b>0.17</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	61'646'082	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		63'400'965
	Bankguthaben		830'001
	Forderungen aus Devisen		17'905
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		57'221
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		48'707
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		148'378
	(2) Sonstige Aktiva		115'587
	<b>Total Aktiva</b>		<b>64'618'764</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		502'663
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'734
	Verbindlichkeiten aus Devisen		17'965
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		39
	(5) Service Fee		17'412
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'874
	(3) Management Fee		67'288
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		31'972
	<b>Total Passiva</b>		<b>655'947</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>63'962'817</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		76'281'384
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-420'743
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-12'589'922
	Devisentermingeschäften		146'621
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		6'471'711
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-749'735
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'127
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-7'140'941</b>
	Anteilszeichnungen		784'948
	Anteilsrücknahmen		-5'962'574
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>63'962'817</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		303
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		243'048
	<b>Total Erträge</b>		<b>243'351</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		477'583
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'637
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'072
	Bankzinsen		1'530
	(5) Service Fee		127'143
	(8) Sonstige Aufwendungen		40'129
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>664'094</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-420'743</b>

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Irland</b>					
<b>Australien</b>						<b>Total - Irland</b>					
4'056	AUD	Cochlear		656'047	1.03	1'526	USD	Accenture		482'246	0.75
34'454	AUD	Magellan Financial Group		460'028	0.72	<b>482'246 0.75</b>					
<b>Total - Australien</b>						<b>1'116'075 1.75</b>					
<b>China</b>						<b>Japan</b>					
1'700	CNH	Kweichow Moutai		482'279	0.75	38'500	JPY	JFE Holdings		574'951	0.90
65'500	HKD	Anhui Conch Cement		351'235	0.55	4'000	JPY	Murata Manufacturing		270'441	0.42
41'200	HKD	Nongfu Spring		258'102	0.40	700	JPY	Nintendo		352'629	0.55
<b>Total - China</b>						<b>Total - Japan</b>					
<b>1'091'616 1.70</b>						<b>2'095'540 3.28</b>					
<b>Dänemark</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
3'799	DKK	Novo Nordisk		391'283	0.61	84'350	HKD	Alibaba Group Holding		1'124'851	1.76
<b>Total - Dänemark</b>						<b>60'500 HKD China Conch Venture</b>					
<b>391'283 0.61</b>						<b>291'129 0.46</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>53'500 HKD Kingboard Chemical Holdings</b>					
8'223	EUR	Deutsche Post		417'102	0.65	13'300	HKD	Sunny Optical Technology		317'788	0.50
7'896	EUR	SAP		898'586	1.40	24'100	HKD	Tencent Holdings		1'299'115	2.03
4'496	EUR	Symrise		537'815	0.84	158'000	HKD	Xinyi Solar		285'518	0.45
12'596	EUR	Uniper		403'213	0.63	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Deutschland</b>						<b>3'567'972 5.59</b>					
<b>2'256'716 3.52</b>						<b>Kanada</b>					
<b>Frankreich</b>						<b>4'321 CAD Canadian National Railway</b>					
1'982	EUR	L'Oreal		790'295	1.24	4'275	CAD	Canadian Pacific Railway		300'819	0.47
1'959	EUR	LVMH		1'452'010	2.27	127	CAD	Constellation Software		213'894	0.34
1'455	EUR	Pernod - Ricard		319'742	0.50	950	CAD	Shopify		659'064	1.03
8'698	EUR	Sanofi		913'164	1.43	<b>Total - Kanada</b>					
4'156	EUR	Schneider Electric		652'495	1.02	<b>1'709'460 2.68</b>					
10'002	EUR	Worldline		515'708	0.81	<b>Niederlande</b>					
<b>Total - Frankreich</b>						<b>2'705 EUR ASML Holding</b>					
<b>4'643'414 7.27</b>						<b>8'171 EUR Prosus</b>					
<b>Hongkong</b>						<b>13'738 EUR Takeaway.com</b>					
216'000	HKD	CSPC Pharmaceutical		255'704	0.40	5'349	EUR	Wolters Kluwer		545'646	0.86
296'000	HKD	Lenovo Group		329'195	0.51	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Total - Hongkong</b>						<b>3'432'778 5.37</b>					
<b>584'899 0.91</b>						<b>Panama</b>					
<b>Panama</b>						<b>24'353 USD Carnival</b>					
<b>584'899 0.91</b>						<b>495'096 0.77</b>					
<b>Total - Panama</b>						<b>495'096 0.77</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Schweden</b>											
71'700	SEK	Sinch		616'553	0.97						
<b>Total - Schweden</b>				<b>616'553</b>	<b>0.97</b>						
<b>Schweiz</b>											
10'551	CHF	ABB		358'236	0.56						
3'266	CHF	Cie Financiere Richemont		445'340	0.70						
6'437	CHF	Nestlé		840'399	1.31						
4'948	CHF	Novartis		433'291	0.68						
1'728	CHF	Roche Genuss-scheine		658'936	1.03						
939	CHF	Sika		313'188	0.49						
332	CHF	Straumann Holding		528'153	0.83						
<b>Total - Schweiz</b>				<b>3'577'543</b>	<b>5.60</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'771	USD	3M		263'260	0.42						
4'528	USD	AbbVie		669'103	1.04						
2'234	USD	Adobe		1'044'797	1.64						
2'980	USD	Advanced Micro Devices		367'553	0.57						
1'234	USD	Alphabet 'A'		3'333'208	5.21						
23'224	USD	Apple		3'834'749	5.99						
2'497	USD	Applied Materials		335'097	0.53						
2'400	USD	Autodesk		528'552	0.83						
2'595	USD	Automatic Data Process		530'522	0.83						
396	USD	BlackRock		294'580	0.46						
2'084	USD	Blackstone Group		265'647	0.41						
3'700	USD	Cadence Design Systems		560'291	0.88						
9'410	USD	Cisco Systems		524'796	0.82						
10'197	USD	Coca-Cola		634'661	0.99						
6'530	USD	CSX		221'433	0.34						
1'787	USD	Danaher		490'371	0.76						
2'159	USD	Eli Lilly & Co.		539'642	0.84						
1'225	USD	EPAM Systems		254'494	0.40						
5'239	USD	Facebook		1'105'586	1.73						
2'479	USD	Home Depot		782'943	1.22						
978	USD	Illinois Tool Works		211'581	0.33						
10'344	USD	Intel		493'409	0.77						
1'791	USD	Intuit		849'596	1.33						
7'219	USD	Johnson & Johnson		1'188'031	1.85						
1'952	USD	Mastercard		704'320	1.10						
6'712	USD	Merck & Co		514'005	0.81						
11'630	USD	Microsoft		3'474'929	5.42						
1'370	USD	Mongodb		523'326	0.82						
5'279	USD	NextEra Energy		413'187	0.65						
3'073	USD	Nike		419'618	0.65						
5'384	USD	Nvidia		1'312'888	2.05						
4'582	USD	Oracle		348'095	0.55						
3'668	USD	PepsiCo		600'599	0.94						
16'039	USD	Pfizer		752'870	1.17						
25'257	USD	Plug Power		638'749	1.00						
6'444	USD	Procter & Gamble		1'004'555	1.57						
2'721	USD	Qualcomm		467'985	0.73						
675	USD	S&P Global		253'597	0.40						
2'129	USD	Salesforce.com		448'218	0.70						
14'207	USD	Snap		567'427	0.88						
2'129	USD	Solaredge Technologies		680'045	1.06						
25'063	USD	Sunrun		683'718	1.07						
1'395	USD	Target		278'679	0.44						
2'281	USD	Texas Instruments		387'747	0.61						
1'122	USD	Thermo Fisher Scientific		610'368	0.95						
9'518	USD	Verizon Communications		510'831	0.80						
3'699	USD	Visa		799'428	1.25						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>35'719'086</b>	<b>55.81</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
8'323	GBP	Anglo American Capital		426'929	0.67						
12'367	GBP	Glaxosmithkline		256'435	0.40						
11'867	GBP	RELX		363'193	0.57						
7'389	GBP	Rio Tinto Reg.		574'131	0.90						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'620'688</b>	<b>2.54</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>63'400'965</b>	<b>99.12</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>63'400'965</b>	<b>99.12</b>						
<b>Total - Anlagen</b>				<b>63'400'965</b>	<b>99.12</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	496'177'709	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		489'391'701
	Bankguthaben		14'718'846
	Forderungen aus Devisen		5'617'804
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		6'008'901
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'776'494
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		4'753'723
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		9'067'803
	(2) Sonstige Aktiva		55'754'108
	<b>Total Aktiva</b>		<b>588'089'380</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'951'443
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'650'737
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		8'630'646
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5'613'400
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		142
	(5) Service Fee		102'669
	(4) „Taxe d'abonnement“		20'919
	(3) Management Fee		365'643
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		18'920'219
	<b>Total Passiva</b>		<b>43'255'818</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>544'833'562</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		426'034'298
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		1'346'564
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'181'331
	Devisentermingeschäften		4'651'305
	Contracts for Difference		-798'524
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'122'856
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-7'564'081
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-754'707
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		88'967'016
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>77'543'386</b>
	Anteilszeichnungen		162'751'231
	Anteilsrücknahmen		-121'495'353
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>544'833'562</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		171'910
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		3'957'321
	Sonstige Erträge		2'347
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'131'578</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		2'022'639
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'147
	(4) „Taxe d'abonnement“		53'212
	(5) Service Fee		605'156
	(8) Sonstige Aufwendungen		96'860
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'785'014</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'346'564</b>

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
4'000'000	EUR	National Australia Bank	0.350%	07.09.22	4'507'941	0.83					
<b>Total - Australien</b>					<b>4'507'941</b>	<b>0.83</b>					
<b>Belgien</b>											
7'000'000	EUR	KBC Group	0.875%	27.06.23	7'953'368	1.46					
<b>Total - Belgien</b>					<b>7'953'368</b>	<b>1.46</b>					
<b>Bolivariische Republik Venezuela</b>											
3'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	12.05.23	3'024'930	0.56					
6'097'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.375%	15.06.22	6'151'263	1.13					
<b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>					<b>9'176'193</b>	<b>1.69</b>					
<b>China</b>											
4'870'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	0.250%	29.09.23	4'782'973	0.88					
750'000	USD	China Development Bank	2.750%	16.11.22	755'925	0.14					
400'000	USD	ICBC Asia	2.875%	12.10.22	402'740	0.07					
<b>Total - China</b>					<b>5'941'638</b>	<b>1.09</b>					
<b>Dänemark</b>											
2'000'000	EUR	Nykredit		FRN	12.07.23	2'269'022	0.42				
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'269'022</b>	<b>0.42</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'695'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.125%	05.05.22	1'906'071	0.35					
4'100'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	0.125%	27.06.23	4'629'205	0.85					
3'200'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2.500%	31.05.22	3'213'536	0.59					
1'000'000	USD	FMS Wertmanagement	2.000%	01.08.22	1'004'860	0.18					
2'000'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750%	30.01.24	2'047'420	0.38					
2'348'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.000%	29.09.22	2'363'779	0.43					
26'858'000	USD	Landesbank Baden-Wuerttemberg	2.375%	31.05.22	26'967'311	4.94					
2'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	1.875%	25.07.22	2'008'820	0.36					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>44'141'002</b>	<b>8.08</b>					
<b>Finnland</b>											
2'182'000	EUR	NIB	0.375%	19.09.22	2'463'224	0.45					
5'436'000	EUR	OP Yrityspannki	0.375%	26.02.24	6'118'049	1.12					
<b>Total - Finnland</b>					<b>8'581'273</b>	<b>1.57</b>					
<b>Frankreich</b>											
5'267'000	EUR	BNP Paribas	0.500%	01.06.22	5'928'022	1.09					
10'500'000	EUR	BPCE	1.125%	14.12.22	11'927'104	2.19					
1'000'000	EUR	BPCE	0.625%	26.09.23	1'132'567	0.21					
900'000	EUR	Caisse des depots et consignations	0.200%	01.03.22	1'010'860	0.19					
3'500'000	EUR	GDF Suez	0.375%	28.02.23	3'942'836	0.72					
1'000'000	USD	Bank of China		FRN	22.11.22	1'003'810	0.18				
2'794'000	USD	BNP Paribas	2.950%	23.05.22	2'808'305	0.52					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>27'753'504</b>	<b>5.10</b>					
<b>Guernsey</b>											
4'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3.800%	15.09.22	4'056'040	0.74					
<b>Total - Guernsey</b>					<b>4'056'040</b>	<b>0.74</b>					
<b>Hongkong</b>											
800'000	USD	China Construction Bank		FRN	22.10.22	801'168	0.15				
1'000'000	USD	ICBC Asia		FRN	21.06.23	1'004'730	0.18				
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'805'898</b>	<b>0.33</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
9'021'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.875%	27.06.22	10'170'080	1.87	11'100'000	USD	ING Groep	3.150%	29.03.22	11'120'659	2.04
3'000'000	EUR	Unicredit	2.000%	04.03.23	3'432'342	0.63	4'000'000	USD	ING Groep	4.100%	02.10.23	4'134'720	0.76
7'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	7'928'444	1.46	6'800'000	USD	ING Groep	FRN	29.03.22	6'804'692	1.25
<b>Total - Italien</b>					<b>21'530'866</b>	<b>3.96</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>43'877'951</b>	<b>8.05</b>
<b>Japan</b>						<b>Norwegen</b>							
2'000'000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group	0.980%	09.10.23	2'273'941	0.42	1'270'000	USD	DNB	2.500%	28.03.22	1'271'740	0.23
6'570'000	USD	Development Bank of Japan	2.500%	18.10.22	6'629'656	1.22	<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'271'740</b>	<b>0.23</b>
2'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	26.07.23	2'016'290	0.37	<b>Philippinen</b>						
1'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.623%	18.07.22	1'006'386	0.18	7'556'000	USD	Asian Development Bank	1.875%	10.08.22	7'594'233	1.39
3'350'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.527%	13.09.23	3'389'128	0.62	<b>Total - Philippinen</b>					<b>7'594'233</b>	<b>1.39</b>
4'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.665%	25.07.22	4'027'009	0.74	<b>Polen</b>						
2'500'000	USD	Orix	2.900%	18.07.22	2'518'879	0.46	8'000'000	USD	Polen	5.000%	23.03.22	8'019'680	1.47
4'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	FRN	18.10.22	4'014'160	0.74	<b>Total - Polen</b>					<b>8'019'680</b>	<b>1.47</b>
<b>Total - Japan</b>					<b>25'875'449</b>	<b>4.75</b>	<b>Republik Korea</b>						
<b>Kanada</b>													
24'172'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.375%	18.01.23	24'401'875	4.48	1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	25.06.22	1'001'050	0.18
1'500'000	USD	Bank of Nova Scotia	FRN	23.06.23	1'499'065	0.28	1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	22.03.23	1'005'620	0.18
2'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN	27.01.23	2'003'740	0.37	11'040'000	USD	Korea Development Bank	FRN	06.07.22	11'060'755	2.03
<b>Total - Kanada</b>					<b>27'904'680</b>	<b>5.13</b>	1'500'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	3.750%	25.07.23	1'541'430	0.28
<b>Malaysia</b>						<b>Republik Korea</b>							
3'500'000	USD	Petronas Capital	7.875%	22.05.22	3'548'020	0.65	7'400'000	USD	Korea Water Resources Corporation	3.875%	15.05.23	7'591'142	1.39
<b>Total - Malaysia</b>					<b>3'548'020</b>	<b>0.65</b>	3'000'000	USD	Shinhan Bank	2.875%	28.03.22	3'002'550	0.55
<b>Niederlande</b>						<b>Schweden</b>							
10'750'000	EUR	ABN Amro	0.625%	31.05.22	12'102'775	2.22	13'100'000	EUR	Nordea Bank	0.300%	30.06.22	14'746'732	2.71
3'200'000	EUR	Iberdrola International	2.500%	24.10.22	3'659'655	0.67	12'400'000	EUR	Swedbank	0.250%	07.11.22	13'980'605	2.57
1'000'000	USD	ABN Amro	FRN	19.07.22	1'002'400	0.18	<b>Total - Schweden</b>					<b>28'727'337</b>	<b>5.28</b>
5'000'000	USD	ING	2.625%	05.12.22	5'053'050	0.93							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>																		
1'800'000	USD	DBS Group	2.850%	16.04.22	1'803'528	0.33	1'000'000	USD	Barclays Bank	1.700%	12.05.22	1'000'919	0.18					
4'200'000	USD	DBS Group	FRN	25.07.22	4'205'922	0.77	3'650'000	USD	HSBC Holdings	3.033%	22.11.23	3'685'880	0.68					
865'000	USD	DBS Group	FRN	25.07.22	866'272	0.16	1'000'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	FRN	15.05.23	1'002'230	0.18					
<b>Total - Singapur</b>					<b>6'875'722</b>	<b>1.26</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>14'355'396</b>	<b>2.63</b>					
<b>Spanien</b>						<b>Total - Obligationen</b>						<b>414'984'345</b>	<b>76.15</b>					
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	05.03.23	1'129'535	0.21	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>414'984'345</b>	<b>76.15</b>					
2'000'000	EUR	BBVA Bancomer	FRN	09.09.23	2'270'818	0.42	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
2'000'000	EUR	Caixabank	1.125%	12.01.23	2'269'606	0.42	<b>Obligationen</b>											
5'000'000	USD	Banco Santander	3.125%	23.02.23	5'063'550	0.93	<b>Deutschland</b>											
<b>Total - Spanien</b>					<b>10'733'509</b>	<b>1.98</b>	<b>3'000'000</b>						<b>USD</b>	<b>Landeskreditbank Baden- Württemberg</b>	<b>0.625%</b>	<b>08.04.22</b>	<b>3'000'966</b>	<b>0.55</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Deutschland</b>						<b>3'000'966</b>	<b>0.55</b>					
700'000	USD	First Abu Dhabi Bank	3.000%	30.03.22	701'330	0.13	<b>Frankreich</b>											
3'700'000	USD	First Abu Dhabi Bank	FRN	16.04.22	3'705'735	0.68	<b>1'000'000</b>						<b>USD</b>	<b>BNP Paribas</b>	<b>2.950%</b>	<b>23.05.22</b>	<b>1'004'778</b>	<b>0.18</b>
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>4'407'065</b>	<b>0.81</b>	<b>3'000'000</b>						<b>USD</b>	<b>BPCE</b>	<b>3.000%</b>	<b>22.05.22</b>	<b>3'011'272</b>	<b>0.55</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Frankreich</b>						<b>4'016'050</b>	<b>0.73</b>					
2'000'000	EUR	Southern Power	1.000%	20.06.22	2'255'273	0.41	<b>Indonesien</b>											
11'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.140%	15.04.22	12'770'116	2.34	<b>1'000'000</b>						<b>USD</b>	<b>Perusahaan Penerbit SBSN</b>	<b>3.750%</b>	<b>01.03.23</b>	<b>1'019'040</b>	<b>0.19</b>
18'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.683%	15.04.23	21'205'386	3.89	<b>Total - Indonesien</b>						<b>1'019'040</b>	<b>0.19</b>				
1'000'000	USD	Apple	2.850%	23.02.23	1'014'090	0.19	<b>Italien</b>											
7'137'000	USD	Citigroup	1.678%	15.05.24	7'130'719	1.31	<b>15'037'000</b>						<b>USD</b>	<b>Intesa Sanpaolo 144A</b>	<b>3.125%</b>	<b>14.07.22</b>	<b>15'142'109</b>	<b>2.78</b>
1'000'000	USD	Goldman Sachs	FRN	23.02.23	1'003'610	0.18	<b>5'000'000</b>						<b>USD</b>	<b>Unicredit</b>	<b>3.750%</b>	<b>12.04.22</b>	<b>5'009'850</b>	<b>0.92</b>
10'100'000	USD	Hanwha Energy USA	2.375%	30.07.22	10'127'472	1.86	<b>Total - Italien</b>						<b>20'151'959</b>	<b>3.70</b>				
2'033'000	USD	International Finance	2.000%	24.10.22	2'047'516	0.38												
11'030'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625%	20.06.23	11'320'089	2.08												
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>68'874'271</b>	<b>12.64</b>												
<b>Vereinigtes Königreich</b>																		
1'000'000	EUR	Barclays	1.500%	01.04.22	1'124'862	0.21												
2'000'000	EUR	Barclays EMTN	0.625%	14.11.23	2'252'488	0.41												
4'700'000	EUR	European Bank for Reconstruction and Development	0.000%	10.01.24	5'289'017	0.97												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Investmentfonds</b>					
1'000'000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group EMTN	0.680% 26.01.23	1'131'871	0.21	<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - Japan</b>						114'316	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD **		9'584'234	1.76
						<b>Total - Luxemburg</b>					
						<b>Total - Investmentfonds</b>					
						<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Kanada</b>											
2'500'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	2'485'650	0.46						
2'599'000	USD	National Bank Of Canada	2.150% 07.10.22	2'615'010	0.48						
6'479'000	USD	National Bank Of Canada	2.150% 07.10.22	6'518'392	1.20						
<b>Total - Kanada</b>											
<b>Macau</b>											
600'000	USD	Bank of China	FRN 17.10.22	602'172	0.11						
<b>Total - Macau</b>											
<b>Republik Korea</b>											
4'000'000	USD	Lotte Property & Development	FRN 06.08.22	4'005'880	0.74						
<b>Total - Republik Korea</b>											
<b>Schweden</b>											
10'000'000	USD	Stadshypotek	2.500% 05.04.22	10'018'029	1.84						
<b>Total - Schweden</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
5'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.148% 15.07.22	6'255'878	1.15						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
3'000'000	USD	UBS	1.750% 21.04.22	3'002'225	0.55						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>											
<b>Total - Obligationen</b>											
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	49'710'990	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		49'047'143
	Bankguthaben		840'085
	Forderungen aus Devisen		35'127
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		425'914
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		422'476
	(2) Sonstige Aktiva		6'380'740
	<b>Total Aktiva</b>		<b>57'151'485</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'511
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'235'337
	Verbindlichkeiten aus Devisen		35'098
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		1'553'747
	(5) Service Fee		13'263
	(4) „Taxe d'abonnement“		989
	(3) Management Fee		25'962
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		2'682'504
	<b>Total Passiva</b>		<b>7'548'411</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>49'603'074</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		38'928'863
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		484'038
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-168'314
	Devisentermingeschäften		456'810
	Contracts for Difference		-1'742'437
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-616'632
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'614'972
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-133'453
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		1'456'502
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'878'458</b>
	Anteilszeichnungen		21'990'867
	Anteilsrücknahmen		-9'438'198
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>49'603'074</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		539
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		756'474
	<b>Total Erträge</b>		<b>757'013</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		173'300
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'596
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'095
	Bankzinsen		1'783
	(5) Service Fee		75'962
	(8) Sonstige Aufwendungen		16'239
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>272'975</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>484'038</b>

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Bolivarische Republik Venezuela</b>														
1'450'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.375%	15.06.22	1'462'905	2.95	1'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.623%	18.07.22	1'006'386	2.03	
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>1'462'905</b>	<b>2.95</b>	500'000	USD	Orix	2.900%	18.07.22	503'776	1.02	
<b>Britische Jungferninseln</b>														
915'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.000%	12.04.22	916'327	1.85	1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	FRN	18.10.22	1'003'540	2.02	
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>916'327</b>	<b>1.85</b>	<b>Total - Japan</b>						<b>5'770'481</b>	<b>11.63</b>
<b>China</b>														
500'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	0.250%	29.09.23	491'065	0.99	<b>Kanada</b>							
<b>Total - China</b>					<b>491'065</b>	<b>0.99</b>	2'000'000	USD	Bank of Montreal	2.900%	26.03.22	2'003'098	4.04	
<b>Deutschland</b>														
800'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2.500%	31.05.22	803'384	1.62	2'000'000	USD	Bank of Montreal	2.050%	01.11.22	2'013'660	4.06	
2'382'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.375%	31.05.22	2'391'695	4.82	1'710'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.375%	18.01.23	1'726'262	3.48	
<b>Total - Deutschland</b>					<b>3'195'079</b>	<b>6.44</b>	1'000'000	USD	Royal Bank of Canada	FRN	05.08.22	1'000'940	2.02	
<b>Frankreich</b>														
700'000	USD	BNP Paribas	2.950%	23.05.22	703'584	1.42	<b>Total - Kanada</b>						<b>6'743'960</b>	<b>13.60</b>
1'000'000	USD	Dexia Credit Local	2.375%	20.09.22	1'007'930	2.03	<b>Malaysia</b>							
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'711'514</b>	<b>3.45</b>	2'500'000	USD	Petronas Capital	7.875%	22.05.22	2'534'300	5.11	
<b>Guernsey</b>														
1'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3.800%	15.09.22	1'014'010	2.04	<b>Total - Malaysia</b>						<b>2'534'300</b>	<b>5.11</b>
<b>Total - Guernsey</b>					<b>1'014'010</b>	<b>2.04</b>	<b>Niederlande</b>							
<b>Japan</b>														
1'000'000	USD	JFM	2.625%	20.04.22	1'002'640	2.02	1'000'000	USD	ABN Amro	FRN	19.07.22	1'002'400	2.02	
1'000'000	USD	Development Bank of Japan	2.500%	18.10.22	1'009'080	2.03	2'000'000	USD	ING Groep	3.150%	29.03.22	2'003'722	4.04	
1'235'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	26.07.23	1'245'059	2.51	1'000'000	USD	ING Groep	FRN	29.03.22	1'000'690	2.02	
<b>Total - Japan</b>					<b>1'245'059</b>	<b>2.51</b>	<b>Total - Niederlande</b>						<b>4'006'812</b>	<b>8.08</b>
<b>Polen</b>														
3'000'000	USD	Polen	5.000%	23.03.22	3'007'379	6.07	<b>Republik Korea</b>							
<b>Total - Polen</b>					<b>3'007'379</b>	<b>6.07</b>	500'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	22.03.23	502'810	1.01	
<b>Republik Korea</b>														
500'000	USD	Korea Water Resources Corporation	3.875%	15.05.23	512'915	1.03	<b>Total - Republik Korea</b>						<b>1'015'725</b>	<b>2.04</b>
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>1'015'725</b>	<b>2.04</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Spanien</b>						<b>Kanada</b>							
600'000	USD	Banco Santander	3.125%	23.02.23	607'626	1.22	500'000	USD National Bank Of Canada	2.150%	07.10.22	503'080	1.01	
1'400'000	USD	Banco Santander	3.500%	11.04.22	1'403'483	2.83	500'000	USD National Bank Of Canada	2.150%	07.10.22	503'040	1.01	
1'000'000	USD	Banco Santander	FRN	11.04.22	1'001'360	2.02	<b>Total - Kanada</b>					<b>1'006'120</b>	<b>2.02</b>
<b>Total - Spanien</b>												<b>3'012'469</b>	<b>6.07</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Republik Korea</b>							
1'000'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	2.500%	11.10.22	1'009'080	2.03	1'000'000	USD Lotte Property & Development	FRN	06.08.22	1'001'470	2.02	
1'000'000	USD	First Abu Dhabi Bank	FRN	16.04.22	1'001'550	2.02	<b>Total - Republik Korea</b>					<b>1'001'470</b>	<b>2.02</b>
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>												<b>2'010'630</b>	<b>4.05</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Schweden</b>							
500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.683%	15.04.23	589'039	1.19	1'000'000	USD Stadshypotek	2.500%	05.04.22	1'001'803	2.02	
1'000'000	USD	Goldman Sachs	FRN	23.02.23	1'003'610	2.02	<b>Total - Schweden</b>					<b>1'001'803</b>	<b>2.02</b>
2'000'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625%	20.06.23	2'052'600	4.14	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>												<b>3'645'249</b>	<b>7.35</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
500'000	USD	Lloyds	2.125%	24.07.22	502'566	1.01						<b>8'006'672</b>	<b>16.15</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>												<b>502'566</b>	<b>1.01</b>
<b>Total - Obligationen</b>												<b>41'040'471</b>	<b>82.73</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												<b>41'040'471</b>	<b>82.73</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Italien</b>													
2'975'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3.125%	14.07.22	2'995'795	6.05	<b>Total - Anlagen</b>					<b>49'047'143</b>	<b>98.88</b>
<b>Total - Italien</b>												<b>2'995'795</b>	<b>6.05</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	179'807'925	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		178'590'568
	Bankguthaben		7'711'161
	Forderungen aus Devisen		201
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		430'434
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'323'465
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'937'611
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		9'093'924
	(2) Sonstige Aktiva		8'375'416
	<b>Total Aktiva</b>		<b>207'462'780</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		23'119
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'032'183
	Verbindlichkeiten aus Devisen		201
	(5) Service Fee		27'144
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'320
	(3) Management Fee		132'034
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'647'429
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'867'430</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>203'595'350</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		203'848'591
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		866'307
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		319'739
	Devisentermingeschäften		1'745'851
	Contracts for Difference		6'800'765
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'568'569
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-8'571'442
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-267'145
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		23'634'332
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>21'959'838</b>
	Anteilszeichnungen		44'440'268
	Anteilsrücknahmen		-66'653'347
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>203'595'350</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		85'525
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'760'127
	Sonstige Erträge		186
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'845'838</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		750'456
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'261
	(4) „Taxe d'abonnement“		15'113
	(5) Service Fee		189'744
	(8) Sonstige Aufwendungen		20'957
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>979'531</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>866'307</b>





# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'185'000	USD	HSBC Bank	0.950%	14.05.23	1'178'020	0.58
5'000'000	USD	National Bank Of Canada	2.150%	07.10.22	5'030'800	2.47
1'330'000	USD	National Bank Of Canada	2.150%	07.10.22	1'338'086	0.66
<b>Total - Kanada</b>					<b>15'557'796</b>	<b>7.65</b>
<b>Schweden</b>						
4'000'000	USD	Stadshypotek	2.500%	05.04.22	4'007'212	1.97
<b>Total - Schweden</b>					<b>4'007'212</b>	<b>1.97</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>30'951'301</b>	<b>15.20</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>30'951'301</b>	<b>15.20</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>178'590'568</b>	<b>87.72</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>3'736'161'123</b>	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'105'856'512
	Bankguthaben		115'144'506
	Forderungen aus Devisen		385'981
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		19'124'705
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		64'751'915
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		52'934'979
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		26'646'628
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		46'943'492
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		6'387'413
	(2) Sonstige Aktiva		29'819
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'438'205'950</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		124'451'323
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		20'511'428
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		412'500
	Verbindlichkeiten aus Devisen		386'888
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		65'675
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		128'333
	(5) Service Fee		491'142
	(4) „Taxe d'abonnement“		101'305
	(3) Management Fee		1'413'348
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		54'271
	<b>Total Passiva</b>		<b>148'016'213</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'290'189'737</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		4'250'522'881
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		91'973'786
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-592'225'611
	Termingeschäften		70'094'529
	Devisentermingeschäften		24'324'845
	Swaps		5'664'200
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-75'760'692
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-65'226'675
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		10'400'328
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-69'705'557
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-4'356'083
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-604'816'930</b>
	Anteilszeichnungen		454'291'092
	Anteilsrücknahmen		-789'246'446
	(11) Ausbezahlte Dividende		-20'560'860
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'290'189'737</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	15'117
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	106'836'811
	(2) Nettodividenden	521'651
	<b>Total Erträge</b>	<b>107'373'579</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	10'076'678
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	46'320
	(4) „Taxe d'abonnement“	344'920
	Bankzinsen	390'842
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	275'485
	(5) Service Fee	4'068'532
	(8) Sonstige Aufwendungen	197'016
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>15'399'793</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>91'973'786</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Bahamas</b>							
<b>Bermuda</b>													
13'327'802	GBP	Petra Diamonds		18'597'881	0.57	52'450'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	44'279'864	1.35	
<b>Total - Bermuda</b>						<b>Total - Bahamas</b>							
				<b>18'597'881</b>	<b>0.57</b>						<b>151'144'620</b>	<b>4.59</b>	
<b>Total - Aktien</b>						<b>Bahrain</b>							
				<b>18'597'881</b>	<b>0.57</b>	18'000	USD	Bahrain	7.500%	20.09.47	16'989	0.00	
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Bahrain</b>							
<b>Ägypten</b>													
25'000'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	22'434'235	0.68							
21'200'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	16'526'036	0.50							
99'500'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	78'894'544	2.39							
21'900'000	USD	Ägypten	8.750%	30.09.51	17'198'508	0.52							
21'200'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	16'702'844	0.51							
20'700'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	15'355'674	0.47							
7'000'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	6'829'200	0.21							
<b>Total - Ägypten</b>						<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela</b>							
				<b>173'941'041</b>	<b>5.28</b>	5'450'000	USD	Boliviarische Republik Venezuela	0.000%	07.05.23	320'842	0.01	
<b>Argentinien</b>													
2'500'000	EUR	Argentinien	1.500%	09.07.41	894'713	0.03	9'200'000	USD	Boliviarische Republik Venezuela	0.000%	13.10.24	549'240	0.02
27'450'000	EUR	Argentinien	0.125%	09.07.30	9'420'360	0.29	500'000	USD	Boliviarische Republik Venezuela	0.000%	07.05.28	30'825	0.00
355'000'000	EUR	Argentinien	FRN	15.12.35	3'851'790	0.12	4'850'000	USD	Boliviarische Republik Venezuela **	0.000%	09.12.20	284'210	0.01
5'000'000	EUR	Province of Buenos Aires	2.000%	01.09.37	1'654'754	0.05	62'285'000	USD	Petroleos de Venezuela	0.000%	16.05.24	2'491'400	0.08
16'947'702	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	5'626'129	0.17	47'800'000	USD	Petroleos de Venezuela	0.000%	15.11.26	2'056'356	0.06
32'000'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.35	9'563'840	0.29	<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela</b>						
64'500'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.46	19'484'805	0.59					<b>5'732'873</b>	<b>0.18</b>	
119'750'000	USD	Argentinien	0.500%	09.07.30	38'485'255	1.17	<b>Britische Jungferninseln</b>						
910'000'000	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	7'753'200	0.24	37'900'000	EUR	Huarong	1.625%	05.12.22	39'045'395	1.19
15'332'852	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000%	25.07.27	6'973'994	0.21	4'100'000	USD	Huarong	3.625%	30.09.30	3'514'397	0.11
25'349'750	USD	Province of Buenos Aires	3.500%	01.09.37	9'417'686	0.29	5'800'000	USD	Huarong	4.750%	27.04.27	5'591'606	0.17
<b>Total - Argentinien</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
				<b>113'126'526</b>	<b>3.45</b>						<b>69'984'939</b>	<b>2.13</b>	
<b>Äthiopien</b>													
8'100'000	USD	Äthiopien	6.625%	11.12.24	6'110'721	0.19	7'600'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	7'102'884	0.22
<b>Total - Äthiopien</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
				<b>6'110'721</b>	<b>0.19</b>	4'800'000	USD	Huarong Finance	4.625%	03.06.26	4'641'360	0.14	
						3'140'000	USD	Huarong Finance	5.000%	19.11.25	3'101'127	0.09	
						21'000'000	USD	Rongxingda Development **	8.950%	18.01.22	6'988'170	0.21	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.







# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Papua-Neuguinea</b>							
2'000'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	1'598'808	0.05	66'710'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	61'897'541	1.88
61'900'000	EUR	Mexiko	2.375%	11.02.30	67'356'171	2.04	<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>61'897'541</b>	<b>1.88</b>
10'800'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	10'849'452	0.33	<b>Peru</b>						
7'500'000	EUR	Pemex	4.875%	21.02.28	8'089'736	0.25	21'750'000	USD	Peru	3.600%	15.01.72	18'297'405	0.56
61'580'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	83'741'227	2.54	46'400'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	41'489'024	1.26
535'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	18'310'974	0.56	<b>Total - Peru</b>					<b>59'786'429</b>	<b>1.82</b>
2'000'000	USD	Mexiko	5.500%	31.07.47	1'809'260	0.05	<b>Philippinen</b>						
10'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.750%	14.02.42	9'672'600	0.29	9'600'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	9'351'422	0.28
22'200'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.264%	15.02.52	22'246'842	0.68	<b>Total - Philippinen</b>					<b>9'351'422</b>	<b>0.28</b>
11'000'000	USD	Credito Real	8.000%	21.01.28	2'093'740	0.06	<b>Rumänien</b>						
7'100'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	5'205'436	0.16	19'350'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	16'830'313	0.52
67'000'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	55'622'730	1.69	8'000'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	6'657'341	0.20
33'500'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	30'158'375	0.92	72'717'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	60'899'061	1.85
<b>Total - Mexiko</b>					<b>316'755'351</b>	<b>9.62</b>	735'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	711'940	0.02
<b>Montenegro</b>						<b>Saudi-Arabien</b>							
6'050'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	5'626'014	0.17	8'000'000	EUR	Saudi-Arabien	2.000%	09.07.39	8'660'501	0.26
<b>Total - Montenegro</b>					<b>5'626'014</b>	<b>0.17</b>	19'300'000	USD	Saudi-Arabien	4.500%	26.10.46	21'036'228	0.64
<b>Niederlande</b>						<b>Schweden</b>							
3'450'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	775'008	0.02	1'200'000	EUR	East Renewable **	13.500%	21.11.22	539'136	0.02
9'600'000	USD	Coruripe	10.000%	10.02.27	8'939'904	0.27	<b>Total - Schweden</b>					<b>539'136</b>	<b>0.02</b>
4'000'000	USD	NGD Holdings	6.750%	31.12.26	1'840'000	0.06	<b>Seychellen</b>						
750	USD	Petrobras Global Finance	5.299%	27.01.25	789	0.00	20'300'000	USD	Seychellen	8.000%	01.01.26	8'599'973	0.26
<b>Total - Niederlande</b>					<b>11'555'701</b>	<b>0.35</b>	<b>Total - Seychellen</b>					<b>8'599'973</b>	<b>0.26</b>
<b>Nigeria</b>						<b>Panama</b>							
3'500'000	USD	Nigeria	7.625%	28.11.47	2'858'100	0.09	14'700'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	13'893'852	0.42
44'000'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	38'002'800	1.16	<b>Total - Panama</b>					<b>13'893'852</b>	<b>0.42</b>
5'000'000	USD	Nigeria	7.696%	23.02.38	4'264'600	0.13							
<b>Total - Nigeria</b>					<b>45'125'500</b>	<b>1.38</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Sri Lanka</b>						<b>Tunesien</b>							
17'250'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	7'772'333	0.24	29'004'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	24'157'366	0.73
6'513'000	USD	Sri Lanka	7.850%	14.03.29	2'935'279	0.09	1'800'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	1'340'370	0.04
28'100'000	USD	Sri Lanka	6.850%	03.11.25	13'559'936	0.41	<b>Total - Tunesien</b>					<b>25'497'736</b>	<b>0.77</b>
21'800'000	USD	Sri Lanka	6.825%	18.07.26	10'516'538	0.32							
1'900'000	USD	SriLankan Airlines	7.000%	25.06.24	953'249	0.03							
<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>35'737'335</b>	<b>1.09</b>							
<b>Tadschikistan</b>						<b>Ukraine</b>							
49'919'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	43'614'230	1.33	151'300'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	32'688'365	0.99
<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>43'614'230</b>	<b>1.33</b>	<b>Total - Ukraine</b>					<b>32'688'365</b>	<b>0.99</b>
<b>Togo</b>						<b>Usbekistan</b>							
21'318'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	21'898'489	0.67	3'850'000	USD	Ipoteka Bank	5.500%	19.11.25	3'763'452	0.11
<b>Total - Togo</b>					<b>21'898'489</b>	<b>0.67</b>	3'400'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	3'294'430	0.10
<b>Trinidad und Tobago</b>						<b>Total - Usbekistan</b>							
2'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	2'044'300	0.06						<b>7'057'882</b>	<b>0.21</b>
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>2'044'300</b>	<b>0.06</b>							
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
915'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	50'938'692	1.55	14'600'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	13'785'758	0.42
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>50'938'692</b>	<b>1.55</b>	88'676'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	73'759'810	2.23
<b>Türkei</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>							
12'400'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	10'101'908	0.31						<b>122'429'064</b>	<b>3.71</b>
6'230'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375%	09.12.25	5'750'103	0.17	39'550'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.375%	10.03.51	34'883'496	1.06
1'100'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	976'283	0.03	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						
<b>Total - Türkei</b>					<b>16'828'294</b>	<b>0.51</b>							
						<b>Vereinigte Staaten</b>							
						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
						1'800'000 EUR Gazprom ** 1.500% 17.02.27 505'440 0.02							
						32'000'000 EUR Kondor 7.125% 19.07.24 12'975'206 0.39							
						5'200'000 USD Biz Finance 9.950% 14.11.29 1'300'000 0.04							
						36'472'529 USD DTEK Finance 5.000% 31.12.27 9'419'031 0.29							
						3'900'000 USD Gazprom ** 2.950% 27.01.29 975'000 0.03							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
18'719'000	USD	Kondor	7.625%	08.11.26	6'085'547	0.18					
4'065'000	USD	Petra Diamonds	0.000%	08.03.26	4'205'202	0.13					
3'000'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	2'379'750	0.07					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>37'845'176</b>	<b>1.15</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'524'132'383</b>	<b>76.73</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'542'730'264</b>	<b>77.30</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Argentinien</b>											
21'000'000	USD	Province of Buenos Aires	3.900%	01.09.37	8'958'390	0.27					
<b>Total - Argentinien</b>					<b>8'958'390</b>	<b>0.27</b>					
<b>Belarus</b>											
19'020'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus **	6.750%	02.05.24	4'755'000	0.14					
<b>Total - Belarus</b>					<b>4'755'000</b>	<b>0.14</b>					
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>											
51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela	0.000%	28.10.22	1'615'128	0.05					
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>1'615'128</b>	<b>0.05</b>					
<b>Brasilien</b>											
20'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.27	3'710'884	0.11					
91'000'000	BRL	Rio Smart Lighting	12.250%	20.09.32	17'702'344	0.54					
7'000'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	6'481'650	0.20					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>27'894'878</b>	<b>0.85</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>											
22'750'000	USD	Rongxingda Development	8.000%	24.04.22	8'019'375	0.24					
5'600'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	961'576	0.03					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>8'980'951</b>	<b>0.27</b>					
<b>Chile</b>											
500'000	USD	AES	6.350%	07.10.79	499'910	0.02					
1'700'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	1'455'710	0.04					
<b>Total - Chile</b>					<b>1'955'620</b>	<b>0.06</b>					
<b>China</b>											
11'300'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	7'269'855	0.22					
<b>Total - China</b>					<b>7'269'855</b>	<b>0.22</b>					
<b>Costa Rica</b>											
23'860'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	19'560'159	0.59					
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>19'560'159</b>	<b>0.59</b>					
<b>Dominikanische Republik</b>											
14'400'000	USD	Dominikanische Republik	5.500%	22.02.29	14'363'712	0.44					
57'200'000	USD	Dominikanische Republik	6.000%	22.02.33	56'362'592	1.72					
<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>70'726'304</b>	<b>2.16</b>					
<b>Grenada</b>											
10'353'400	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	6'441'885	0.20					
<b>Total - Grenada</b>					<b>6'441'885</b>	<b>0.20</b>					
<b>Indien</b>											
14'500'000	USD	Indiabulls	4.500%	28.09.26	11'112'075	0.34					
<b>Total - Indien</b>					<b>11'112'075</b>	<b>0.34</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Malaysia</b>								
17'800'000	USD	GLTK Europe Capital ***	4.349%	27.02.29	4'450'000	0.14	9'400'000	USD	1Mdb Global Investments	4.400%	09.03.23	9'294'156	0.28	
<b>Total - Irland</b>					<b>4'450'000</b>	<b>0.14</b>	<b>Total - Malaysia</b>					<b>19'251'376</b>	<b>0.58</b>	
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Mauritius</b>								
12'600'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	2'709'000	0.08	750'000	USD	Cliffon	6.250%	25.10.25	721'230	0.02	
2'500'000	USD	China Aoyuan	6.200%	24.03.26	450'550	0.01	<b>Total - Mauritius</b>					<b>721'230</b>	<b>0.02</b>	
4'500'000	USD	Jingrui Holdings	14.500%	19.02.23	823'230	0.03	<b>Mexiko</b>							
40'295'512	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	345'735	0.00	40'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	FRN	15.12.36	15'845'200	0.48	
9'253'986	USD	Odebrecht	4.375%	25.04.25	398'199	0.01	900'000	USD	Grupo Famsa **	0.000%	01.06.20	150'939	0.00	
10'618'494	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	448'738	0.01	<b>Total - Mexiko</b>					<b>15'996'139</b>	<b>0.48</b>	
21'500'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	7'390'397	0.22	<b>Mongolei</b>							
19'238'888	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500%	30.12.26	12'600'125	0.38	24'900'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	23'668'944	0.72	
2'000'000	USD	Zhenro Properties Group	7.875%	14.04.24	215'000	0.01	<b>Total - Mongolei</b>					<b>23'668'944</b>	<b>0.72</b>	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>25'380'974</b>	<b>0.75</b>	<b>Russland</b>						
<b>Kanada</b>						<b>Spanien</b>								
2'800'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	2'940'000	0.09	10'812'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	8'874'003	0.27	
7'000'000	USD	Shamaran Petroleum	12.000%	05.07.23	7'032'130	0.21	<b>Total - Spanien</b>					<b>8'874'003</b>	<b>0.27</b>	
<b>Total - Kanada</b>						<b>9'972'130</b>	<b>0.30</b>	<b>Suriname</b>						
<b>Kolumbien</b>						<b>Togo</b>								
249'579'898	COP	Autopista Rio Magdalena	1724.628%	15.06.36	17'501'197	0.53	1'900'000	USD	Suriname	0.000%	30.12.23	1'369'406	0.04	
36'050'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	35'751'276	1.09	<b>Total - Suriname</b>					<b>1'369'406</b>	<b>0.04</b>	
14'600'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	14'327'372	0.44	<b>Russland</b>							
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>67'579'845</b>	<b>2.06</b>	3'800'000	USD	PIK-Corporation ***	5.625%	19.11.26	950'000	0.03
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Russland</b>						<b>950'000</b>	<b>0.03</b>	
360	USD	Andrade **	11.000%	20.08.21	209	0.00	<b>Spanien</b>							
20'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	10'900'200	0.33	<b>Total - Spanien</b>					<b>8'874'003</b>	<b>0.27</b>	
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>10'900'409</b>	<b>0.33</b>	<b>Suriname</b>						
						<b>Togo</b>								
						<b>Total - Togo</b>						<b>3'274'830</b>	<b>0.10</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

\*\*\* Siehe Erläuterung 10.



# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	166'006'968	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		159'459'082
	Bankguthaben		5'226'646
	Forderungen aus Devisen		9'362
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'190'105
	(2) Sonstige Aktiva		664
	<b>Total Aktiva</b>		<b>165'885'859</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'359
	Verbindlichkeiten aus Devisen		9'249
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		26
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		757'303
	(5) Service Fee		25'303
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'643
	(3) Management Fee		40'026
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'710
	<b>Total Passiva</b>		<b>847'619</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>165'038'240</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		192'627'271
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		1'292'793
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-6'383'909
	Devisentermingeschäften		-80'072
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-600'844
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'557'125
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		235'619
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'979'288</b>
	Anteilszeichnungen		5'112'384
	Anteilsrücknahmen		-30'722'127
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>165'038'240</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'295
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'847'150
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'848'445</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		288'351
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'961
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'854
	Bankzinsen		20'760
	(5) Service Fee		228'130
	(8) Sonstige Aufwendungen		7'596
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>555'652</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'292'793</b>



# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	199'637	0.12					
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	209'805	0.13					
<b>Total - Australien</b>					<b>409'442</b>	<b>0.25</b>					
<b>Belgien</b>											
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4.250%	28.03.41	313'498	0.19					
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	769'232	0.47					
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'450'950	0.88					
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'533'680</b>	<b>1.54</b>					
<b>Dänemark</b>											
200'000	EUR	Carls Brew	2.500%	28.05.24	207'914	0.13					
2'000'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	2'016'260	1.22					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'224'174</b>	<b>1.35</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'000'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	973'950	0.59					
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	1'037'448	0.63					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'011'398</b>	<b>1.22</b>					
<b>Finnland</b>											
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	958'210	0.58					
<b>Total - Finnland</b>					<b>958'210</b>	<b>0.58</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	1'020'350	0.62					
1'000'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'051'960	0.64					
1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'696'572	1.03					
500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	490'015	0.30					
1'000'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	1'054'350	0.64					
1'500'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	1'509'825	0.91					
1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'412'124	0.86					
400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	399'668	0.24					
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.500%	18.05.26	514'665	0.31					
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.750%	08.04.30	521'695	0.32					
600'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	602'142	0.36					
900'000	EUR	RTE	0.625%	08.07.32	840'222	0.51					
1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	1'045'350	0.63					
2'000'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	1'882'140	1.14					
400'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	399'388	0.24					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>14'440'466</b>	<b>8.75</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	1'053'340	0.64					
500'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	501'120	0.30					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'554'460</b>	<b>0.94</b>					
<b>Italien</b>											
500'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	632'610	0.38					
5'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	5'013'199	3.05					
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.125%	16.09.24	1'226'863	0.74					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'113'410	0.67					
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	530'125	0.32					
400'000	EUR	Eni	3.250%	10.07.23	416'820	0.25					
300'000	EUR	Eni EMTN	3.750%	12.09.25	331'776	0.20					
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	1'988'040	1.20					
800'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	774'304	0.47					
1'500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	1'500'315	0.91					
2'400'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	0.375%	23.06.29	2'248'296	1.36					
1'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	1'514'160	0.92					
500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	515'935	0.31					
750'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	742'305	0.45					
<b>Total - Italien</b>					<b>18'548'158</b>	<b>11.23</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.700%	20.09.22	390'157	0.24	500'000	EUR	Koninklijke KPN	4.250%	01.03.22	500'070	0.30
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.050%	20.06.23	391'699	0.24	1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750%	22.11.27	995'570	0.60
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	420'857	0.26	1'950'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	1'779'792	1.08
500'000	USD	Daiwa	3.129%	19.04.22	446'336	0.27	<b>Total - Niederlande</b>					<b>7'811'886</b>	<b>4.73</b>
<b>Total - Japan</b>					<b>1'649'049</b>	<b>1.01</b>	<b>Norwegen</b>						
<b>Jersey</b>													
1'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	23.05.22	1'507'635	0.91	1'000'000	USD	Equinor	3.125%	06.04.30	913'889	0.55
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'507'635</b>	<b>0.91</b>	400'000	USD	Statoil	3.700%	01.03.24	368'946	0.22
<b>Kanada</b>													
250'000	CAD	Kanada	2.500%	01.06.24	179'479	0.11	<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'282'835</b>	<b>0.77</b>
250'000	CAD	Kanada	5.000%	01.06.37	241'520	0.15	<b>Philippinen</b>						
550'000	CAD	Province of Ontario	2.850%	02.06.23	393'062	0.24	100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2.350%	21.06.27	871'985	0.53
500'000	USD	Enbridge	2.900%	15.07.22	447'316	0.27	<b>Total - Philippinen</b>					<b>871'985</b>	<b>0.53</b>
1'500'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	1'342'829	0.81	<b>Portugal</b>						
<b>Total - Kanada</b>					<b>2'604'206</b>	<b>1.58</b>	700'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875%	30.04.25	721'308	0.44
<b>Liechtenstein</b>													
1'800'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'628'748	0.99	<b>Total - Portugal</b>					<b>721'308</b>	<b>0.44</b>
<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>1'628'748</b>	<b>0.99</b>	<b>Schweden</b>						
<b>Niederlande</b>													
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000%	13.03.28	112'918	0.07	1'300'000	EUR	Essity	0.500%	03.02.30	1'202'981	0.73
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500%	14.01.31	470'990	0.29	1'000'000	EUR	SKF	1.250%	17.09.25	1'016'100	0.62
450'000	EUR	Enel Finance International EMTN	5.000%	14.09.22	462'695	0.28	<b>Total - Schweden</b>					<b>2'219'081</b>	<b>1.35</b>
300'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.966%	27.01.25	311'709	0.19	<b>Spanien</b>						
1'000'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	947'710	0.57	1'700'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	2'364'444	1.43
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa Europe	1.375%	21.01.25	308'376	0.19	1'000'000	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	1'366'190	0.83
800'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625%	22.04.32	814'720	0.49	6'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	6'308'459	3.83
1'200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	1'107'336	0.67	1'800'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	1'828'656	1.11
							1'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	973'170	0.59
							500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	496'295	0.30
							2'000'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	1'908'700	1.16
							800'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	783'560	0.47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.242% 27.05.22	603'456	0.37	500'000	USD	Fresenius Medical Care	2.375% 16.02.31	405'563	0.25
1'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664% 03.02.30	1'251'822	0.76	500'000	USD	Fresenius Medical Care	3.750% 15.06.29	454'692	0.28
1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125% 18.09.25	846'056	0.51	2'000'000	USD	HCA	4.125% 15.06.29	1'871'991	1.13
<b>Total - Spanien</b>				<b>18'730'808</b>	<b>11.36</b>	2'000'000	USD	Home Depot	2.950% 15.06.29	1'822'347	1.10
<b>Vereinigte Staaten</b>						1'000'000	USD	IBM	1.700% 15.05.27	857'203	0.52
1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400% 15.06.31	1'222'800	0.74	500'000	USD	IBM	3.500% 15.05.29	466'471	0.28
400'000	EUR	Equinix	0.250% 15.03.27	379'128	0.23	1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650% 15.11.26	911'975	0.55
1'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	990'470	0.60	1'500'000	USD	Intel	2.450% 15.11.29	1'308'013	0.79
1'800'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	1'797'318	1.09	1'000'000	USD	John Deere	1.750% 09.03.27	872'178	0.53
1'000'000	EUR	National Grid North America	0.410% 20.01.26	984'560	0.60	1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875% 07.02.50	993'355	0.60
750'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375% 06.02.28	711'750	0.43	2'500'000	USD	Omnicom Group	2.450% 30.04.30	2'136'102	1.29
1'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000% 06.02.35	876'900	0.53	2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850% 01.10.29	1'776'104	1.08
925'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	875'836	0.53	2'000'000	USD	Praixair	1.100% 10.08.30	1'588'996	0.96
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750% 31.01.28	1'258'211	0.76	2'000'000	USD	Salesforce.com	1.500% 15.07.28	1'686'663	1.02
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 15.08.26	2'204'047	1.34	2'000'000	USD	Toyota	1.150% 13.08.27	1'674'163	1.01
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	5.250% 15.11.28	4'340'833	2.64	2'000'000	USD	Verizon	4.016% 03.12.29	1'911'574	1.16
2'750'000	USD	Vereinigte Staaten	5.375% 15.02.31	3'176'557	1.92	1'800'000	USD	Vmware	1.400% 15.08.26	1'522'965	0.92
1'002'000	USD	AbbVie	2.950% 21.11.26	909'650	0.55	1'400'000	USD	Western Union Company	1.350% 15.03.26	1'191'209	0.72
1'000'000	USD	Adobe	3.250% 01.02.25	919'952	0.56	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>56'839'668</b>	<b>34.44</b>
1'500'000	USD	Adobe	2.300% 01.02.30	1'302'885	0.79	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850% 15.05.27	873'317	0.53	600'000	EUR	BP Capital Markets	1.109% 16.02.23	606'798	0.37
1'500'000	USD	Amgen	2.200% 21.02.27	1'317'281	0.80	200'000	EUR	British Telecommunications EMTN	1.125% 10.03.23	201'864	0.12
1'050'000	USD	Amgen-InBev	3.650% 01.02.26	980'009	0.59	400'000	EUR	Motability	0.875% 14.03.25	403'384	0.24
750'000	USD	Apple	1.650% 11.05.30	624'700	0.38	1'000'000	EUR	York Build	0.625% 21.09.25	991'460	0.60
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450% 15.05.25	872'792	0.53	300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500% 07.09.34	479'246	0.29
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500% 20.09.26	909'963	0.55	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250% 16.02.29	809'085	0.49
1'000'000	USD	Citigroup	3.400% 01.05.26	918'367	0.56	1'000'000	GBP	British Telecommunications	5.750% 07.12.28	1'377'050	0.83
2'000'000	USD	Comcast	1.500% 15.02.31	1'597'276	0.97	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625% 16.08.28	1'184'902	0.72
2'000'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	1'812'215	1.10	250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875% 11.12.31	387'632	0.23
500'000	USD	CVS Health	3.875% 20.07.25	465'500	0.28	860'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875% 05.04.33	1'347'918	0.82
1'300'000	USD	Equinix	1.550% 15.03.28	1'065'787	0.65	650'000	GBP	Lloyds	5.125% 07.03.25	858'503	0.52
						600'000	GBP	Motability	1.750% 03.07.29	700'864	0.42
						650'000	GBP	Nationwide Building Society	2.250% 29.04.22	777'788	0.47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	1'192'141	0.72	<b>Vereinigte Staaten</b>						
500'000	USD	Credit Agricole	3.875%	15.04.24	461'392	0.28	1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	885'310	0.54
400'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	30.03.22	357'044	0.22	1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	896'982	0.54
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>12'137'071</b>	<b>7.34</b>	2'000'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	1'866'489	1.13
<b>Total - Obligationen</b>					<b>150'684'268</b>	<b>91.31</b>	1'000'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	827'591	0.50
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>150'684'268</b>	<b>91.31</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'476'372</b>	<b>2.71</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>Total - Obligationen</b>					<b>8'774'814</b>	<b>5.31</b>
<b>Obligationen</b>							<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>8'774'814</b>	<b>5.31</b>
<b>Italien</b>							<b>Total - Anlagen</b>					<b>159'459'082</b>	<b>96.62</b>
1'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	1'433'940	0.87							
<b>Total - Italien</b>					<b>1'433'940</b>	<b>0.87</b>							
<b>Kanada</b>													
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	365'391	0.22							
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	397'583	0.24							
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	363'057	0.22							
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'126'031</b>	<b>0.68</b>							
<b>Niederlande</b>													
1'000'000	USD	Enel Finance International	3.500%	06.04.28	914'833	0.55							
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	823'638	0.50							
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'738'471</b>	<b>1.05</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	55'661'200	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		48'729'146
	Bankguthaben		2'447'184
	Forderungen aus Devisen		587'813
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'109'871
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		220'834
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		15'288
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		207'460
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		38'840
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		126'000
	<b>Total Aktiva</b>		<b>53'482'436</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		46'197
	Verbindlichkeiten aus Devisen		594'056
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		15'288
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		610'178
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		125'999
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		251
	(5) Service Fee		6'210
	(4) „Taxe d'abonnement“		870
	(3) Management Fee		15'195
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		10'385
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'424'631</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>52'057'805</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		48'216'487
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		1'527'060
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'309'472
	Termingeschäften		152'026
	Devisentermingeschäften		207'583
	Swaps		-275'317
	Optionen		-125'999
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		451'898
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		577'689
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-103'172
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		244'724
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		83'637
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-5'569'343</b>
	Anteilszeichnungen		63'535'632
	Anteilsrücknahmen		-54'124'971
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>52'057'805</b>

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	719
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'710'137
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'710'856</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	98'964
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	636
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'550
	Bankzinsen	11'449
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	5'474
	(5) Service Fee	49'294
	(8) Sonstige Aufwendungen	15'429
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>183'796</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>1'527'060</b>

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>El Salvador</b>					
<b>Aktien</b>						200'000 USD El Salvador 6.375% 18.01.27 111'878 0.21					
<b>Bermuda</b>						150'000 USD El Salvador 9.500% 15.07.52 82'395 0.16					
40'000 GBP Petra Diamonds 55'817 0.11						<b>Total - El Salvador 194'273 0.37</b>					
<b>Total - Bermuda 55'817 0.11</b>						<b>Elfenbeinküste</b>					
<b>Total - Aktien 55'817 0.11</b>						400'000 EUR Elfenbeinküste 6.625% 22.03.48 385'451 0.74					
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Elfenbeinküste 385'451 0.74</b>					
<b>Ägypten</b>						<b>Finnland</b>					
550'000 EUR Ägypten 6.375% 11.04.31 493'553 0.95						748'000 USD Stora Enso 7.250% 15.04.36 941'200 1.81					
700'000 USD Ägypten 8.875% 29.05.50 555'037 1.07						<b>Total - Finnland 941'200 1.81</b>					
500'000 USD Ägypten 8.700% 01.03.49 393'935 0.76						<b>Frankreich</b>					
<b>Total - Ägypten 1'442'525 2.78</b>						800'000 EUR Banque Postale 3.000% 31.12.99 758'115 1.46					
<b>Bahamas</b>						300'000 EUR Casino Guichard-Perrach 3.580% 07.02.25 288'461 0.55					
1'000'000 USD Bahamas 8.950% 15.10.32 882'130 1.69						200'000 EUR Electricite de France 3.375% 31.12.99 195'250 0.38					
<b>Total - Bahamas 882'130 1.69</b>						200'000 USD Scor 5.250% 31.12.99 189'014 0.36					
<b>Belarus</b>						<b>Total - Frankreich 1'430'840 2.75</b>					
500'000 USD Belarus 6.378% 24.02.31 135'000 0.26						<b>Georgien</b>					
<b>Total - Belarus 135'000 0.26</b>						200'000 USD TBC Bank 10.775% 31.12.99 217'540 0.42					
<b>Belgien</b>						500'000 USD TBC Bank 8.894% 31.12.99 503'750 0.97					
400'000 EUR Sarens Finance Company 5.750% 21.02.27 410'049 0.79						<b>Total - Georgien 721'290 1.39</b>					
<b>Total - Belgien 410'049 0.79</b>						<b>Ghana</b>					
<b>Chile</b>						300'000 USD Ghana 7.875% 26.03.27 218'859 0.42					
200'000 USD Guacolda 4.560% 30.04.25 72'814 0.14						400'000 USD Ghana 8.125% 26.03.32 270'068 0.52					
<b>Total - Chile 72'814 0.14</b>						600'000 USD Ghana 8.625% 07.04.34 400'752 0.77					
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Ghana 889'679 1.71</b>					
800'000 EUR Aareal Bank 6.849% 31.12.99 896'871 1.72						<b>Indien</b>					
200'000 EUR Deutsche Bank 4.500% 31.12.99 211'193 0.41						500'000 USD Indiabulls 4.500% 04.03.26 391'585 0.75					
250'000 EUR Kirk Beauty 6.000% 08.04.26 271'309 0.52						<b>Total - Indien 391'585 0.75</b>					
800'000 USD Allianz 3.200% 31.12.99 693'296 1.33											
<b>Total - Deutschland 2'072'669 3.98</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	371'860	0.71	550'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	555'669	1.07
1'350'000	USD	Avenir II	6.927% 19.02.27	905'252	1.74	<b>Total - Lettland</b>				<b>555'669</b>	<b>1.07</b>
800'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	408'704	0.79	<b>Luxemburg</b>					
250'000	USD	SovCom Capital **	8.000% 07.04.30	62'500	0.12	250'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500% 01.09.26	232'087	0.45
<b>Total - Irland</b>				<b>1'748'316</b>	<b>3.36</b>	233'458	EUR	LHMC Finco	7.250% 02.10.25	252'961	0.49
<b>Italien</b>						2'100'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN 15.12.50	1'032'269	1.98
200'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375% 18.01.28	151'753	0.29	400'000	EUR	Mogo Finance	9.500% 18.10.26	436'925	0.84
400'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	452'286	0.87	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1'954'242</b>	<b>3.76</b>
<b>Total - Italien</b>				<b>604'039</b>	<b>1.16</b>	<b>Mexiko</b>					
<b>Japan</b>						123'000	EUR	Credito Real	5.000% 01.02.27	26'741	0.05
300'000	EUR	SoftBank Group	3.375% 06.07.29	286'719	0.55	4'000'000	MXN	Trust 2400	9.500% 18.12.34	136'904	0.26
<b>Total - Japan</b>				<b>286'719</b>	<b>0.55</b>	200'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	146'632	0.28
<b>Jersey</b>						300'000	USD	Pemex	6.750% 21.09.47	249'057	0.48
600'000	USD	Petrofac	9.750% 15.11.26	558'300	1.07	550'000	USD	Pemex	6.950% 28.01.60	456'401	0.88
<b>Total - Jersey</b>				<b>558'300</b>	<b>1.07</b>	350'000	USD	Unifin Financiera	9.875% 28.01.29	224'865	0.43
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Mexiko</b>				<b>1'240'600</b>	<b>2.38</b>
600'000	USD	Malediven	9.875% 08.04.26	591'870	1.14	<b>Niederlande</b>					
1'000'000	USD	Poinsettia Finance	6.625% 17.06.31	950'303	1.83	1'500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750% 31.12.99	336'803	0.65
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>1'542'173</b>	<b>2.97</b>	400'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	438'699	0.84
<b>Kanada</b>						300'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	363'752	0.70
450'000	USD	Stoneway Capital	0.000% 01.03.27	114'903	0.22	150'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500% 12.11.24	33'696	0.06
<b>Total - Kanada</b>				<b>114'903</b>	<b>0.22</b>	450'000	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188% 31.12.99	610'678	1.17
<b>Kolumbien</b>						250'000	USD	Coruripe	10.000% 10.02.27	232'810	0.45
300'000	USD	Kolumbien	6.125% 18.01.41	291'075	0.56	<b>Total - Niederlande</b>				<b>2'016'438</b>	<b>3.87</b>
800'000	USD	Kolumbien	5.200% 15.05.49	676'848	1.30	<b>Nigeria</b>					
200'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	132'734	0.25	650'000	USD	Nigeria	8.250% 28.09.51	561'405	1.08
300'000	USD	Credivalores	9.750% 27.07.22	288'672	0.55	700'000	USD	Nigeria	7.696% 23.02.38	597'044	1.15
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>1'389'329</b>	<b>2.66</b>	600'000	USD	Access Bank	9.125% 31.12.99	567'288	1.09
						200'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750% 01.04.26	194'934	0.37
						<b>Total - Nigeria</b>				<b>1'920'671</b>	<b>3.69</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.



# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>							
303'000	USD	DNO	7.875%	09.09.26	311'469	0.60	400'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	383'667	0.74
<b>Total - Norwegen</b>						<b>Total - Spanien</b>							
<b>311'469</b>						<b>1'080'865</b>							
<b>0.60</b>						<b>2.07</b>							
<b>Österreich</b>						<b>Sri Lanka</b>							
600'000	EUR	Porr	7.500%	31.12.99	742'336	1.43	200'000	USD	Sri Lanka	5.750%	18.04.23	100'902	0.19
150'000	EUR	Porr	FRN	31.12.99	155'841	0.30	<b>Total - Sri Lanka</b>						
<b>Total - Österreich</b>						<b>100'902</b>							
<b>898'177</b>						<b>0.19</b>							
<b>1.73</b>						<b>Tadschikistan</b>							
<b>Pakistan</b>						<b>Türkei</b>							
500'000	USD	Pakistan	7.875%	31.03.36	417'255	0.80	300'000	USD	Istanbul	6.375%	09.12.25	276'891	0.53
400'000	USD	Pakistan	8.875%	08.04.51	332'196	0.64	Metropolitan Municipality						
<b>Total - Pakistan</b>						<b>Total - Tadschikistan</b>							
<b>749'451</b>						<b>349'480</b>							
<b>1.44</b>						<b>0.67</b>							
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Ukraine</b>							
700'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	649'502	1.25	450'000	EUR	Ukraine	6.750%	20.06.26	161'741	0.31
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						<b>Total - Ukraine</b>							
<b>649'502</b>						<b>254'711</b>							
<b>1.25</b>						<b>0.49</b>							
<b>Peru</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
230'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	198'637	0.38	300'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	345'771	0.66
<b>Total - Peru</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
<b>198'637</b>						<b>852'021</b>							
<b>0.38</b>						<b>1.63</b>							
<b>Portugal</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	9.250%	31.12.99	224'961	0.43	900'000	EUR	British American Tobacco	3.750%	31.12.99	868'316	1.67
<b>Total - Portugal</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>224'961</b>						<b>600'000</b>							
<b>0.43</b>						<b>243'285</b>							
<b>Rumänien</b>						<b>0.47</b>							
250'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	256'356	0.49	250'000	GBP	Shop Direct	6.500%	01.08.26	322'121	0.62
<b>Total - Rumänien</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>256'356</b>						<b>200'000</b>							
<b>0.49</b>						<b>252'292</b>							
<b>Schweden</b>						<b>0.48</b>							
250'000	EUR	East Renewable **	13.500%	21.11.22	112'320	0.22	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Total - Schweden</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>112'320</b>						<b>852'021</b>							
<b>0.22</b>						<b>1.63</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
504'375	USD	DTEK Finance	5.000%	31.12.27	130'255	0.25					
102'000	USD	Petra Diamonds	0.000%	08.03.26	105'518	0.20					
937'499	USD	Waldorf Production	9.750%	01.10.24	948'843	1.82					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'870'630</b>	<b>5.51</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>33'816'169</b>	<b>64.95</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>33'871'986</b>	<b>65.06</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
400'000	USD	Pembroke Olive Downs	10.000%	21.12.28	392'000	0.75					
<b>Total - Australien</b>					<b>392'000</b>	<b>0.75</b>					
<b>Belarus</b>											
1'000'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus **	6.750%	02.05.24	250'000	0.48					
<b>Total - Belarus</b>					<b>250'000</b>	<b>0.48</b>					
<b>Brasilien</b>											
200'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	185'190	0.36					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>185'190</b>	<b>0.36</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>											
600'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	103'026	0.20					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>103'026</b>	<b>0.20</b>					
<b>Chile</b>											
250'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	227'623	0.44					
<b>Total - Chile</b>					<b>227'623</b>	<b>0.44</b>					
<b>China</b>											
200'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	128'670	0.25					
250'000	USD	China Grand Automotive Services Group	8.625%	08.04.22	190'728	0.37					
<b>Total - China</b>					<b>319'398</b>	<b>0.62</b>					
<b>Deutschland</b>											
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.625%	31.12.99	422'404	0.81					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>422'404</b>	<b>0.81</b>					
<b>Irland</b>											
800'000	EUR	Renaissance Credit Bank **	10.000%	13.12.24	224'640	0.43					
<b>Total - Irland</b>					<b>224'640</b>	<b>0.43</b>					
<b>Israel</b>											
500'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	732'910	1.41					
<b>Total - Israel</b>					<b>732'910</b>	<b>1.41</b>					
<b>Italien</b>											
900'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.198%	01.06.32	814'491	1.56					
250'000	USD	Unicredit	3.127%	03.06.32	228'468	0.44					
<b>Total - Italien</b>					<b>1'042'959</b>	<b>2.00</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
800'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	172'000	0.33					
300'000	USD	HKN Energy	11.000%	06.03.24	309'270	0.59					
253'970	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	2'179	0.00					
2'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	687'479	1.32					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'170'928</b>	<b>2.24</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Tunesien</b>					
400'000	USD	PetroTal	12.000% 16.02.24	420'000	0.81	50'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	240'382	0.46
516'493	USD	ShaMaran Petroleum	12.000% 05.07.23	518'864	1.00	10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	47'564	0.09
<b>Total - Kanada</b>				<b>938'864</b>	<b>1.81</b>	200'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280% 09.08.27	990'232	1.90
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Tunesien</b>					
900'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	892'542	1.71					<b>1'278'178</b>	<b>2.45</b>
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>892'542</b>	<b>1.71</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Luxemburg</b>						100'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625% 15.08.27	24'250	0.05
1'500'000	SGD	CPI Property Group	5.800% 31.12.99	1'012'943	1.95	200'000	USD	EnLink Midstream Partners	6.000% 31.12.99	144'796	0.28
600'000	USD	Actu Petroleo	7.500% 13.01.32	554'814	1.07	200'000	USD	Meccanica	7.375% 15.07.39	246'310	0.47
300'000	USD	Eurasia Capital **	8.800% 31.12.99	75'000	0.14	300'000	USD	Motiva Enterprises	6.850% 15.01.40	345'234	0.66
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1'642'757</b>	<b>3.16</b>	611'000	USD	Staples 144A	10.750% 15.04.27	570'283	1.10
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'330'873</b>	<b>2.56</b>
750'000	USD	Unifin Financiera	8.875% 31.12.99	328'335	0.63	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Total - Mexiko</b>				<b>328'335</b>	<b>0.63</b>	600'000	USD	Ithaca Energy	9.000% 15.07.26	605'316	1.16
<b>Mongolei</b>						300'000	USD	Ukrainian Railway	7.875% 15.07.26	90'000	0.17
600'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	570'336	1.10	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>695'316</b>	<b>1.33</b>
<b>Total - Mongolei</b>				<b>570'336</b>	<b>1.10</b>	<b>Total - Obligationen</b>					
<b>Norwegen</b>										<b>13'657'464</b>	<b>26.24</b>
300'000	USD	Mime Petroleum	10.250% 10.11.26	292'752	0.56	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Total - Norwegen</b>				<b>292'752</b>	<b>0.56</b>					<b>13'657'464</b>	<b>26.24</b>
<b>Spanien</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
500'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	410'378	0.79	<b>Obligationen</b>					
<b>Total - Spanien</b>				<b>410'378</b>	<b>0.79</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Trinidad und Tobago</b>						950'000	USD	HKN Energy	12.000% 26.05.25	990'375	1.90
200'000	USD	Telecom of Trinidad and Tobago	8.875% 18.10.29	206'055	0.40	223'391	USD	Odebrecht	5.250% 27.12.33	7'821	0.02
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>				<b>206'055</b>	<b>0.40</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>998'196</b>	<b>1.92</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Kanada</b>					
200'000	USD	Shamara Petroleum	12.000% 30.07.25	201'500	0.39
<b>Total - Kanada</b>				<b>201'500</b>	<b>0.39</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>1'199'696</b>	<b>2.31</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>1'199'696</b>	<b>2.31</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>48'729'146</b>	<b>93.61</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	750'002'485	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		709'360'490
	Bankguthaben		62'058'210
	Forderungen aus Devisen		781
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		348'078
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		6'783'987
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'236'137
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		9'996'357
	(2) Sonstige Aktiva		13'221
	<b>Total Aktiva</b>		<b>791'797'261</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'865
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'052'130
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'343'035
	Verbindlichkeiten aus Devisen		788
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		290
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		873'600
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		475'242
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		5'843'964
	(5) Service Fee		72'488
	(4) „Taxe d'abonnement“		27'242
	(3) Management Fee		263'202
	<b>Total Passiva</b>		<b>10'955'846</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>780'841'415</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		786'888'314
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		8'151'390
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-70'365'973
	Termingeschäften		-360'148
	Devisentermingeschäften		9'913'822
	Swaps		-5'843'964
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'898'724
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-12'688'083
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'232'834
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-2'102'132
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		6'761'150
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-70'665'496</b>
	Anteilszeichnungen		165'789'688
	Anteilsrücknahmen		-97'963'204
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'207'887
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>780'841'415</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	1'855
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	11'166'670
	<b>Total Erträge</b>	<b>11'168'525</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'831'341
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'315
	(4) „Taxe d'abonnement“	87'143
	Bankzinsen	53'062
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	319'600
	(5) Service Fee	678'615
	(8) Sonstige Aufwendungen	37'059
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>3'017'135</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>8'151'390</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Belgien</b>											
1'600'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	31.12.99	1'633'510	0.21					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'633'510</b>	<b>0.21</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>											
3'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.950%	12.11.29	3'005'280	0.38					
2'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.500%	03.05.26	2'090'000	0.27					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>5'095'280</b>	<b>0.65</b>					
<b>Deutschland</b>											
3'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375%	15.11.25	3'366'062	0.43					
5'500'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	5'454'883	0.70					
4'400'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	4'565'543	0.58					
3'500'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	3'600'429	0.46					
3'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	2'812'020	0.36					
3'000'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	2'599'860	0.33					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>22'398'797</b>	<b>2.86</b>					
<b>Finnland</b>											
1'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	1'258'288	0.16					
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'258'288</b>	<b>0.16</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'955'199	0.25					
2'000'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	2'235'303	0.29					
2'500'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	2'576'143	0.33					
3'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'998'337	0.38					
3'500'000	EUR	Total	1.625%	31.12.99	3'666'394	0.47					
2'500'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.000%	29.06.32	2'753'553	0.35					
500'000	GBP	Electricite de France	5.875%	31.12.99	656'787	0.08					
2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375%	17.03.25	2'077'460	0.27					
1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875%	31.12.99	1'054'210	0.14					
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	1'129'960	0.14					
3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	3'070'860	0.39					
2'800'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	2'646'196	0.34					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>26'820'402</b>	<b>3.43</b>					
<b>Indien</b>											
6'700'000	USD	Reliance Industries	2.875%	12.01.32	6'278'436	0.80					
<b>Total - Indien</b>					<b>6'278'436</b>	<b>0.80</b>					
<b>Irland</b>											
2'000'000	EUR	DXC Capital	0.450%	15.09.27	2'098'497	0.27					
8'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	8'301'526	1.06					
5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300%	30.01.32	4'751'000	0.61					
5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	4'517'450	0.58					
<b>Total - Irland</b>					<b>19'668'473</b>	<b>2.52</b>					
<b>Italien</b>											
2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	2'751'728	0.35					
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'686'638	0.34					
8'000'000	EUR	Unicredit	0.925%	18.01.28	8'662'927	1.11					
4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	4'204'902	0.54					
<b>Total - Italien</b>					<b>18'306'195</b>	<b>2.34</b>					
<b>Jersey</b>											
3'000'000	GBP	Glencore Finance Europe	3.125%	26.03.26	4'112'477	0.53					
<b>Total - Jersey</b>					<b>4'112'477</b>	<b>0.53</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
4'000'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	3'900'320	0.50					
2'000'000	USD	Alibaba Group	3.400%	06.12.27	2'030'340	0.26					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>5'930'660</b>	<b>0.76</b>					
<b>Kanada</b>											
1'500'000	USD	TransCanada	5.300%	15.03.77	1'451'700	0.19					
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'451'700</b>	<b>0.19</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Österreich</b>							
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	3'279'564	0.42	3'500'000	USD	Klabn Austria	3.200%	12.01.31	3'015'110	0.39
3'500'000	EUR	Simon International Finance	1.125%	19.03.33	3'542'719	0.45	<b>Total - Österreich</b>					<b>3'015'110</b>	<b>0.39</b>
3'500'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	3'684'478	0.47	<b>Portugal</b>						
3'000'000	USD	Nexa Resources	5.375%	04.05.27	3'012'690	0.39	3'700'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	3'721'555	0.48
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>13'519'451</b>	<b>1.73</b>	2'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	1'936'329	0.25
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Portugal</b>							
3'000'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	2'758'740	0.35	<b>Total - Portugal</b>					<b>5'657'884</b>	<b>0.73</b>
4'000'000	USD	Trust F-1401	5.250%	15.12.24	4'184'320	0.54	<b>Schweiz</b>						
<b>Total - Mexiko</b>					<b>6'943'060</b>	<b>0.89</b>	4'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	4'094'080	0.52
<b>Niederlande</b>						<b>Spanien</b>							
3'400'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	3'687'472	0.47	2'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.997%	14.12.23	2'015'800	0.26
2'000'000	EUR	ABN Amro Bank	4.375%	31.12.99	2'248'534	0.29	1'700'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.593%	11.09.25	1'687'760	0.22
3'000'000	EUR	Rabobank	4.625%	31.12.99	3'480'291	0.45	2'000'000	USD	UBS Group Funding	3.875%	31.12.99	1'862'340	0.24
3'000'000	EUR	Rabobank London Branch	3.100%	31.12.99	3'063'539	0.39	<b>Total - Schweiz</b>					<b>9'659'980</b>	<b>1.24</b>
2'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800%	06.07.24	2'197'114	0.28	<b>Spanien</b>						
3'000'000	EUR	VW International Finance	3.500%	31.12.99	3'440'261	0.44	4'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	4'372'258	0.56
3'000'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	3'451'010	0.44	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	3'180'262	0.41
3'500'000	GBP	ABN Amro Bank	1.375%	16.01.25	4'607'509	0.59	4'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	4'270'047	0.55
5'000'000	GBP	LafargeHolcim	3.000%	12.05.32	6'647'298	0.85	1'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	1'106'655	0.14
2'800'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	2'922'556	0.37	1'400'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	1'669'125	0.21
1'500'000	USD	Embarer Netherlands Finance	5.050%	15.06.25	1'528'620	0.20	4'200'000	GBP	Banco Santander	1.500%	14.04.26	5'408'865	0.69
2'000'000	USD	Greenko Energy Projects	3.850%	29.03.26	1'922'011	0.25	2'700'000	GBP	Caixabank	1.500%	03.12.26	3'472'636	0.44
4'600'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	4'078'498	0.52	<b>Total - Spanien</b>					<b>23'479'848</b>	<b>3.00</b>
<b>Total - Niederlande</b>					<b>43'274'713</b>	<b>5.54</b>	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
2'500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	2'748'225	0.35	3'000'000	EUR	American Tower	0.400%	15.02.27	3'176'994	0.41
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>2'748'225</b>	<b>0.35</b>	6'500'000	EUR	Bank of America	0.694%	22.03.31	6'764'556	0.87
<b>Vereinigte Staaten</b>						4'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.12.29	4'301'856	0.55	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
4'000'000	EUR	Fedex	0.950%	04.05.33	4'065'625	0.52	1'000'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	1'045'700	0.13
6'000'000	EUR	General Motors Financial	0.600%	20.05.27	6'358'098	0.81	3'000'000	USD	CVS Health	1.300%	21.08.27	2'802'660	0.36
9'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875%	09.05.29	9'590'522	1.24	4'000'000	USD	Discovery Communications	3.950%	20.03.28	4'139'640	0.53
2'200'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	2'295'275	0.29	3'500'000	USD	Dominion Energy	3.375%	01.04.30	3'555'405	0.46
2'000'000	EUR	Verizon	2.875%	15.01.38	2'483'418	0.32	8'000'000	USD	Duke Energy	2.550%	15.06.31	7'508'880	0.96
3'500'000	GBP	General Motors Financial	1.550%	30.07.27	4'432'297	0.57	3'000'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	3'184'290	0.41
1'500'000	USD	Allstate	FRN	15.08.53	1'508'160	0.19	1'000'000	USD	Fedex	2.400%	15.05.31	952'020	0.12
986'000	USD	Ancor Finance	3.625%	28.04.26	1'032'519	0.13	2'880'000	USD	Ford Motor Credit	4.687%	09.06.25	2'967'725	0.38
3'000'000	USD	American Electric Power	4.300%	01.12.28	3'223'050	0.41	5'000'000	USD	GECC	6.750%	15.03.32	6'464'800	0.83
1'000'000	USD	American International Group	3.900%	01.04.26	1'052'390	0.13	3'000'000	USD	General Motors Financial	2.700%	20.08.27	2'941'110	0.38
3'000'000	USD	American Tower	1.875%	15.10.30	2'663'190	0.34	1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640%	24.02.28	987'970	0.13
5'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.700%	01.02.36	5'576'948	0.71	4'000'000	USD	HCA	2.375%	15.07.31	3'698'000	0.47
2'500'000	USD	Apache	4.625%	15.11.25	2'591'800	0.33	2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'486'075	0.32
3'000'000	USD	AT&T	1.700%	25.03.26	2'922'780	0.37	3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	3'420'990	0.44
4'000'000	USD	AT&T	4.350%	01.03.29	4'362'280	0.56	1'500'000	USD	HCA	5.875%	01.02.29	1'683'030	0.22
2'000'000	USD	AT&T	3.300%	01.02.52	1'778'080	0.23	5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	5'660'050	0.72
2'299'000	USD	AT&T	2.550%	01.12.33	2'131'932	0.27	2'500'000	USD	Interpublic Group	4.750%	30.03.30	2'771'525	0.35
2'000'000	USD	AT&T	1.650%	01.02.28	1'893'220	0.24	4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400%	01.10.48	5'002'560	0.64
1'500'000	USD	AT&T	5.150%	15.02.50	1'775'235	0.23	2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.250%	01.10.27	2'140'620	0.27
10'000'000	USD	Bank of America	1.530%	06.12.25	9'722'999	1.26	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	4'794'550	0.61
6'000'000	USD	Bank of America	2.884%	22.10.30	5'885'400	0.75	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960%	29.01.27	3'138'570	0.40
4'000'000	USD	Bemis	2.630%	19.06.30	3'873'840	0.50	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	3'290'100	0.42
5'000'000	USD	Bond Plains All American Pipeline	3.550%	15.12.29	4'956'150	0.63	3'000'000	USD	Kellogg	3.400%	15.11.27	3'118'560	0.40
7'000'000	USD	Boston Scientific	4.000%	01.03.29	7'449'330	0.95	2'000'000	USD	Keurig Dr Pepper	4.597%	25.05.28	2'189'960	0.28
2'000'000	USD	BP Capital Markets America	1.749%	10.08.30	1'815'280	0.23	5'000'000	USD	Lowe's Companies	3.650%	05.04.29	5'246'300	0.67
5'000'000	USD	CBS	4.200%	19.05.32	5'227'850	0.67	5'000'000	USD	Mastercard	2.000%	18.11.31	4'741'950	0.61
2'000'000	USD	CBS	5.500%	15.05.33	2'331'794	0.30	5'000'000	USD	Metlife	4.125%	13.08.42	5'384'100	0.69
1'000'000	USD	Citigroup	5.500%	13.09.25	1'092'050	0.14	2'000'000	USD	Microsoft	3.750%	12.02.45	2'177'860	0.28
1'000'000	USD	Citigroup	2.520%	03.11.32	942'910	0.12	2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	2'843'528	0.36
8'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	8'669'840	1.12	2'000'000	USD	Microsoft	4.450%	03.11.45	2'409'880	0.31
6'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	7'329'530	0.94	4'400'000	USD	Morgan Stanley	3.700%	23.10.24	4'553'120	0.58
2'000'000	USD	CRH America	3.950%	04.04.28	2'128'890	0.27	3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	3'099'930	0.40
8'000'000	USD	Crown Castle International	2.100%	01.04.31	7'209'040	0.92	2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	2'066'240	0.26
4'000'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	4'070'960	0.52	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'438'181	0.31
							2'000'000	USD	Morgan Stanley	2.475%	21.01.28	1'966'920	0.25
							4'000'000	USD	MPLX	4.000%	15.03.28	4'174'760	0.53
							4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	4'139'720	0.53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
5'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	4'818'150	0.62	2'200'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	2'086'656	0.27
5'000'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	4'798'539	0.61	3'200'000	USD	HSBC Holdings	1.645%	18.04.26	3'089'792	0.40
2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.750%	15.05.24	2'130'660	0.27	2'700'000	USD	HSBC Holdings	2.633%	07.11.25	2'701'840	0.35
1'000'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	965'050	0.12	1'000'000	USD	HSBC Holdings	2.251%	22.11.27	963'210	0.12
1'000'000	USD	T - Mobile USA	2.625%	15.04.26	980'770	0.13	4'050'000	USD	Legal General Group EMTN	FRN	21.03.47	4'184'420	0.54
2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.000%	15.02.41	1'748'780	0.22	3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'556'088	0.46
2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	2'057'360	0.26	2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	4.519%	25.06.24	2'573'875	0.33
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	2'091'740	0.27	2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.754%	01.11.29	2'534'300	0.32
488'000	USD	T - Mobile USA	2.400%	15.03.29	465'084	0.06	3'000'000	USD	Standard Chartered	3.885%	15.03.24	3'053'010	0.39
2'000'000	USD	T - Mobile USA	2.050%	15.02.28	1'906'180	0.24	2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	2'000'480	0.26
5'000'000	USD	Valero Energy	2.800%	01.12.31	4'731'750	0.61	5'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	5'658'250	0.72
3'600'000	USD	Valero Energy	2.150%	15.09.27	3'500'460	0.45	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>60'189'968</b>	<b>7.72</b>	
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	1'606'980	0.21	<b>Total - Obligationen</b>				<b>614'545'826</b>	<b>78.69</b>	
5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	4'359'250	0.56	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>614'545'826</b>	<b>78.69</b>	
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'649'745	0.21	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
927'000	USD	Verizon Communications	4.329%	21.09.28	1'011'598	0.13	<b>Obligationen</b>						
7'000'000	USD	Virginia Electric & Power Co.	2.300%	15.11.31	6'677'510	0.86	<b>Bermuda</b>						
1'000'000	USD	Vmware	2.200%	15.08.31	916'240	0.12	2'000'000	USD	Holcim Capital	6.500%	12.09.43	2'769'240	0.35
2'000'000	USD	Vmware	1.800%	15.08.28	1'856'960	0.24	<b>Total - Bermuda</b>				<b>2'769'240</b>	<b>0.35</b>	
1'200'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'140'396	0.15	<b>Brasilien</b>						
5'000'000	USD	Walgreens Boots Alliance	3.200%	15.04.30	5'064'400	0.65	2'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	1'716'994	0.22
5'000'000	USD	Western Digital	2.850%	01.02.29	4'752'400	0.61	<b>Total - Brasilien</b>				<b>1'716'994</b>	<b>0.22</b>	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>333'103'369</b>	<b>42.65</b>	<b>Chile</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>							3'500'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	2'997'050	0.38
1'300'000	EUR	Ancor Finance UK	1.125%	23.06.27	1'453'589	0.19	<b>Total - Chile</b>				<b>2'997'050</b>	<b>0.38</b>	
5'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	5'970'527	0.76							
3'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.250%	31.12.99	3'351'741	0.43							
1'500'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	1'620'862	0.21							
1'500'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	2'011'377	0.26							
2'000'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	2'467'773	0.32							
2'100'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	2'754'249	0.35							
4'000'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.750%	27.04.30	5'310'539	0.68							
3'000'000	USD	Anglo American Capital	2.250%	17.03.28	2'847'390	0.36							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
2'500'000	EUR	DXC Capital	0.950%	15.09.31	2'506'589	0.32	1'000'000	USD	CRH America 144A	3.400%	09.05.27	1'040'960	0.13
1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	1'459'704	0.19	7'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	9'749'529	1.26
<b>Total - Irland</b>													
<b>Italien</b>													
4'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	4'666'728	0.60	3'000'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	2'819'010	0.36
2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	1'918'460	0.25	2'000'000	USD	EQM Midstream Partners	4.500%	15.01.29	1'875'420	0.24
<b>Total - Italien</b>													
<b>Kaiman-Inseln</b>													
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding	3.250%	15.02.27	2'439'400	0.31	5'000'000	USD	GE Capital Funding	4.400%	15.05.30	5'305'500	0.68
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.250%	15.05.24	2'622'625	0.34	1'000'000	USD	Level 3 Financing	3.400%	01.03.27	980'980	0.13
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>													
<b>Kanada</b>													
3'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	3'037'320	0.39	2'000'000	USD	Level 3 Financing 144A	3.875%	15.11.29	1'926'120	0.25
<b>Total - Kanada</b>													
<b>Niederlande</b>													
3'000'000	USD	Enel Finance International	1.375%	12.07.26	2'836'470	0.36	1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	1'699'440	0.22
2'900'000	USD	Enel Finance International	1.875%	12.07.28	2'701'060	0.35	2'900'000	USD	Stellantis	2.691%	15.09.31	2'697'000	0.35
<b>Total - Niederlande</b>													
<b>Vereinigte Staaten</b>													
1'434'000	USD	Aep Tr	3.800%	15.06.49	1'458'407	0.19	5'500'000	USD	Viatris	2.300%	22.06.27	5'298'315	0.68
400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	443'556	0.06	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
500'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	480'472	0.06	<b>59'291'189 7.61</b>						
7'000'000	USD	Baxter International	2.539%	01.02.32	6'715'030	0.86	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
2'000'000	USD	Baxter International	1.322%	29.11.24	1'947'620	0.25							
4'000'000	USD	Cheniere Corpus	5.875%	31.03.25	4'323'680	0.55	<b>4'000'000 USD WEIR Group 2.200% 13.05.26 3'851'835 0.49</b>						
2'000'000	USD	ConocoPhillips	3.750%	01.10.27	2'138'020	0.27	<b>Total - Vereinigtes Königreich 3'851'835 0.49</b>						
2'000'000	USD	ConocoPhillips	2.400%	15.02.31	1'957'100	0.25	<b>Total - Obligationen 94'814'664 12.16</b>						
7'000'000	USD	Constellation Brands	2.250%	01.08.31	6'435'030	0.82	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 94'814'664 12.16</b>						
<b>Total - Anlagen</b>							<b>709'360'490 90.85</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>117'219'711</b>	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		100'140'597
	Bankguthaben		3'426'313
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'202'140
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		16'250
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		955'013
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		188'560
	(2) Sonstige Aktiva		1'748
	<b>Total Aktiva</b>		<b>106'930'621</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'653'545
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		822
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		137'500
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		1'944
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'208'366
	(5) Service Fee		12'076
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'783
	(3) Management Fee		37'000
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		446
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'053'482</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>103'877'139</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		118'963'933
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		3'690'046
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-17'103'061
	Termingeschäften		1'004'158
	Devisentermingeschäften		-1'875'535
	Swaps		188'560
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'077'780
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		907'256
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		275'917
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-899'018
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-138'101
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-12'871'998</b>
	Anteilszeichnungen		5'386'265
	Anteilsrücknahmen		-7'601'061
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>103'877'139</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	3'286
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	4'055'753
	<b>Total Erträge</b>	<b>4'059'039</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	249'011
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'661
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'799
	Bankzinsen	12'785
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	2'898
	(5) Service Fee	82'872
	(8) Sonstige Aufwendungen	13'967
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>368'993</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>3'690'046</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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 5.625% 18.05.34 448'765 0.43						
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Bahrain 448'765 0.43</b>						
892'885	GBP	Petra Diamonds		1'245'950	1.20	<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>						
<b>Total - Bermuda 1'245'950 1.20</b>						1'015'000 USD Petroleos de Venezuela 0.000% 16.05.24 40'600 0.04						
<b>Total - Aktien 1'245'950 1.20</b>						150'000 USD Petroleos de Venezuela 0.000% 15.11.26 6'453 0.01						
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela 47'053 0.05</b>						
<b>Ägypten</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>						
2'300'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	1'792'919	1.73	1'600'000 EUR Huarong 1.625% 05.12.22 1'648'354 1.59					
2'100'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	1'665'111	1.60	1'000'000 USD Rongxingda Development ** 8.950% 18.01.22 332'770 0.32					
200'000	USD	Ägypten	8.750%	30.09.51	157'064	0.15	<b>Total - Britische Jungferninseln 1'981'124 1.91</b>					
500'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	370'910	0.36	<b>Chile</b>					
<b>Total - Ägypten 3'986'004 3.84</b>						250'000 USD Guacolda 4.560% 30.04.25 91'018 0.09						
<b>Argentinien</b>						<b>Total - Chile 91'018 0.09</b>						
200'000	EUR	Argentinien	0.750%	09.07.46	64'460	0.06	<b>Ecuador</b>					
3'900'000	EUR	Argentinien	0.125%	09.07.30	1'338'412	1.29	1'600'000 USD Ecuador 1.000% 31.07.35 1'137'824 1.10					
15'000'000	EUR	Argentinien	FRN	15.12.35	162'752	0.16	2'000'000 USD Ecuador 0.500% 31.07.40 1'255'520 1.21					
600'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.46	181'254	0.17	<b>Total - Ecuador 2'393'344 2.31</b>					
1'500'000	USD	Argentinien	0.500%	09.07.30	482'070	0.46	<b>El Salvador</b>					
45'000'000	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	383'400	0.37	1'000'000 USD El Salvador 5.875% 30.01.25 610'270 0.59					
1'788'832	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000%	25.07.27	813'632	0.78	<b>Total - El Salvador 610'270 0.59</b>					
1'342'619	USD	Province of Buenos Aires	3.500%	01.09.37	498'796	0.48	<b>Elfenbeinküste</b>					
<b>Total - Argentinien 3'924'776 3.77</b>						400'000 EUR Elfenbeinküste 4.875% 30.01.32 383'600 0.37						
<b>Äthiopien</b>						2'700'000 EUR Elfenbeinküste 6.625% 22.03.48 2'601'793 2.50						
250'000	USD	Äthiopien	6.625%	11.12.24	188'603	0.18	<b>Total - Elfenbeinküste 2'985'393 2.87</b>					
<b>Total - Äthiopien 188'603 0.18</b>						<b>Ghana</b>						
<b>Bahamas</b>						600'000 USD Ghana 7.875% 26.03.27 437'718 0.42						
150'000	USD	Bahamas	5.750%	16.01.24	141'987	0.14	700'000 USD Ghana 8.625% 07.04.34 467'544 0.45					
1'900'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	1'604'037	1.54	<b>Total - Ghana 905'262 0.87</b>					
3'100'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'734'603	2.63						
<b>Total - Bahamas 4'480'627 4.31</b>												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						<b>Kasachstan</b>								
500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	391'585	0.38	100'000'000	KZT Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	189'687	0.18		
400'000	USD	Reliance Industries	3.625%	12.01.52	368'280	0.35	<b>Total - Kasachstan</b>							
<b>Total - Indien</b>						<b>759'865</b>	<b>0.73</b>	<b>189'687</b>					<b>0.18</b>	
<b>Indonesien</b>						<b>Kolumbien</b>								
500'000	EUR	PT Perusahaan Listrik Negara	1.875%	05.11.31	499'290	0.48	1'000'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	833'930	0.80	
500'000	USD	Sri Rejeki Isman	0.000%	16.01.25	60'550	0.06	3'000'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	2'538'180	2.44	
<b>Total - Indonesien</b>						<b>559'840</b>	<b>0.54</b>	2'500'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	1'659'175	1.60
<b>Total - Indonesien</b>						<b>559'840</b>	<b>0.54</b>	<b>Total - Kolumbien</b>						
<b>Total - Indonesien</b>						<b>559'840</b>	<b>0.54</b>	<b>5'031'285</b>					<b>4.84</b>	
<b>Irland</b>						<b>Kongo</b>								
6'300'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	4'224'511	4.08	4'383'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	1'845'757	1.78	
3'200'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'634'817	1.57	<b>Total - Kongo</b>							
<b>Total - Irland</b>						<b>5'859'328</b>	<b>5.65</b>	<b>1'845'757</b>					<b>1.78</b>	
<b>Jersey</b>						<b>Libanon</b>								
800'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	744'400	0.72	1'500'000	USD	Libanon	0.000%	26.05.23	179'415	0.17	
<b>Total - Jersey</b>						<b>744'400</b>	<b>0.72</b>	300'000	USD	Libanon	0.000%	26.02.30	36'405	0.04
<b>Total - Jersey</b>						<b>744'400</b>	<b>0.72</b>	800'000	USD	Libanon	0.000%	22.04.31	94'112	0.09
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Libanon</b>								
1'300'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	1'282'385	1.23	<b>537'632</b>					<b>0.52</b>		
1'000'000	USD	Bioceanico	0.000%	05.06.34	701'486	0.68	<b>Luxemburg</b>							
500'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	28.09.22	107'500	0.10	5'000'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	851'679	0.82	
1'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	13.01.25	210'370	0.20	1'000'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	953'788	0.92	
1'250'000	USD	China Evergrande Group	0.000%	11.04.23	181'250	0.17	250'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	273'078	0.26	
200'000	USD	China Evergrande Group	0.000%	22.01.24	29'048	0.03	350'000	USD	EIG Pearl Holdings	4.387%	30.11.46	341'845	0.33	
1'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.000%	26.09.22	204'540	0.20	1'500'000	USD	Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	817'515	0.79	
750'000	USD	Kaisa Group	9.375%	30.06.24	168'810	0.16	<b>Total - Luxemburg</b>							
2'700'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	2'565'819	2.47	<b>3'237'905</b>					<b>3.12</b>		
1'000'000	USD	Zhenro Properties Group	7.100%	10.09.24	110'000	0.11	<b>Mexiko</b>							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>5'561'208</b>	<b>5.35</b>	900'000	EUR	Mexiko	2.375%	11.02.30	979'330	0.94
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>5'561'208</b>	<b>5.35</b>	500'000	EUR	Pemex	4.875%	21.02.28	539'316	0.52
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>5'561'208</b>	<b>5.35</b>	1'300'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	1'767'840	1.70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
92'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	3'148'803	3.04					
2'000'000	USD	Credito Real	8.000%	21.01.28	380'680	0.37					
200'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	180'050	0.17					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>6'996'019</b>	<b>6.74</b>					
<b>Niederlande</b>											
100'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	22'464	0.02					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>22'464</b>	<b>0.02</b>					
<b>Nigeria</b>											
1'000'000	USD	Nigeria	7.696%	23.02.38	852'920	0.82					
<b>Total - Nigeria</b>					<b>852'920</b>	<b>0.82</b>					
<b>Panama</b>											
400'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	378'064	0.36					
<b>Total - Panama</b>					<b>378'064</b>	<b>0.36</b>					
<b>Papua-Neuguinea</b>											
2'950'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	2'737'187	2.64					
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>2'737'187</b>	<b>2.64</b>					
<b>Peru</b>											
1'000'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	894'160	0.86					
<b>Total - Peru</b>					<b>894'160</b>	<b>0.86</b>					
<b>Rumänien</b>											
500'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	434'892	0.42					
2'900'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	2'428'693	2.34					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>2'863'585</b>	<b>2.76</b>					
<b>Russland</b>											
700'000	USD	CBOM Finance **	3.875%	21.09.26	175'000	0.17					
<b>Total - Russland</b>					<b>175'000</b>	<b>0.17</b>					
<b>Schweden</b>											
2'000'000	EUR	East Renewable **	13.500%	21.11.22	898'560	0.87					
<b>Total - Schweden</b>					<b>898'560</b>	<b>0.87</b>					
<b>Seychellen</b>											
200'000	USD	Seychellen	8.000%	01.01.26	84'729	0.08					
<b>Total - Seychellen</b>					<b>84'729</b>	<b>0.08</b>					
<b>Sri Lanka</b>											
500'000	USD	Sri Lanka	6.850%	14.03.24	242'465	0.23					
214'000	USD	SriLankan Airlines	7.000%	25.06.24	107'366	0.10					
<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>349'831</b>	<b>0.33</b>					
<b>Suriname</b>											
750'000	USD	Suriname	0.000%	30.12.23	592'500	0.57					
<b>Total - Suriname</b>					<b>592'500</b>	<b>0.57</b>					
<b>Tadschikistan</b>											
3'100'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	2'708'470	2.61					
<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>2'708'470</b>	<b>2.61</b>					
<b>Türkei</b>											
500'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	407'335	0.39					
<b>Total - Türkei</b>					<b>407'335</b>	<b>0.39</b>					
<b>Tunesien</b>											
1'500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	1'249'347	1.20					
200'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	148'930	0.14					
<b>Total - Tunesien</b>					<b>1'398'277</b>	<b>1.34</b>					
<b>Ukraine</b>											
5'350'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	1'155'868	1.11					
<b>Total - Ukraine</b>					<b>1'155'868</b>	<b>1.11</b>					
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>											
1'600'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	1'330'864	1.28					
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>1'330'864</b>	<b>1.28</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Britische Jungferninseln</b>									
1'532'752	USD	DTEK Finance	5.000%	31.12.27	395'833	0.38	1'750'000	USD	Rongxingda Development	8.000%	24.04.22	616'875	0.59		
200'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	158'650	0.15	3'000'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000%	09.03.23	515'130	0.50		
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>554'483</b>	<b>0.53</b>	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>1'132'005</b>	<b>1.09</b>
<b>Total - Obligationen</b>						<b>70'769'462</b>	<b>68.13</b>	<b>Chile</b>							
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>72'015'412</b>	<b>69.33</b>	281'000	USD	AES	6.350%	07.10.79	280'949	0.27	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>China</b>									
<b>Obligationen</b>						<b>China</b>									
<b>Argentinien</b>						<b>China</b>									
900'000	USD	Generacion	15.000%	05.05.23	637'837	0.61	1'700'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	1'093'695	1.05		
212'458	USD	Provincia de La Rioja	0.000%	24.02.25	132'905	0.13	<b>Total - China</b>						<b>1'093'695</b>	<b>1.05</b>	
<b>Total - Argentinien</b>						<b>770'742</b>	<b>0.74</b>	<b>Costa Rica</b>							
<b>Australien</b>						<b>Costa Rica</b>									
500'000	USD	Pembroke Olive Downs	10.000%	21.12.28	490'000	0.47	750'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	614'842	0.59		
<b>Total - Australien</b>						<b>490'000</b>	<b>0.47</b>	<b>Total - Costa Rica</b>						<b>614'842</b>	<b>0.59</b>
<b>Belarus</b>						<b>Dominikanische Republik</b>									
350'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus **	6.750%	02.05.24	87'500	0.08	400'000	USD	Dominikanische Republik	5.500%	22.02.29	398'992	0.38		
<b>Total - Belarus</b>						<b>87'500</b>	<b>0.08</b>	400'000	USD	Dominikanische Republik	6.000%	22.02.33	394'144	0.38	
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>793'136</b>	<b>0.76</b>		
3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela	0.000%	28.10.22	93'450	0.09	<b>Grenada</b>								
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>93'450</b>	<b>0.09</b>	3'400'000	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	2'115'480	2.04	
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Grenada</b>						<b>2'115'480</b>	<b>2.04</b>		
16'500'000	BRL	Rio Smart Lighting	12.250%	20.09.32	3'209'766	3.10	<b>Indien</b>								
600'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	555'570	0.53	2'000'000	USD	Indiabulls	4.500%	28.09.26	1'532'700	1.48		
<b>Total - Brasilien</b>						<b>3'765'336</b>	<b>3.63</b>	<b>Total - Indien</b>						<b>1'532'700</b>	<b>1.48</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						<b>Spanien</b>											
500'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	16.06.22	107'500	0.10	800'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	656'604	0.63				
1'500'000	USD	China Aoyuan	6.200%	24.03.26	270'330	0.26	<b>Total - Spanien</b>					<b>656'604</b>	<b>0.63</b>				
3'434'432	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	29'468	0.03	<b>Tunesien</b>										
2'982'721	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	126'050	0.12	20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	95'128	0.09				
3'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'031'218	0.99	<b>Total - Tunesien</b>					<b>95'128</b>	<b>0.09</b>				
1'858'402	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500%	30.12.26	1'217'123	1.17	<b>Uruguay</b>										
500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	95'175	0.09	20'000'000	UYU	Uruguay	4.181%	02.07.40	621'489	0.60				
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'876'864</b>	<b>2.76</b>	<b>Total - Uruguay</b>					<b>621'489</b>	<b>0.60</b>				
<b>Kanada</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>											
300'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	315'000	0.30	1'000'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	0.700%	04.06.24	967'250	0.93				
<b>Total - Kanada</b>					<b>315'000</b>	<b>0.30</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>967'250</b>	<b>0.93</b>				
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Obligationen</b>											
12'408'092	COP	Autopista Rio Magdalena	1724.62	15.06.36	870'088	0.84						<b>24'645'579</b>	<b>23.73</b>				
845'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	829'221	0.80	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>										
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>1'699'309</b>	<b>1.64</b>						<b>24'645'579</b>	<b>23.73</b>				
<b>Mexiko</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
500'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	218'890	0.21	<b>Obligationen</b>										
<b>Total - Mexiko</b>					<b>218'890</b>	<b>0.21</b>	<b>Jersey</b>										
<b>Mongolei</b>						964'286						EUR	TER Finance	8.850%	20.06.28	1'050'593	1.01
3'000'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	2'851'680	2.76	<b>Total - Jersey</b>					<b>1'050'593</b>	<b>1.01</b>				
<b>Total - Mongolei</b>					<b>2'851'680</b>	<b>2.76</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>										
<b>Panama</b>						111'695						USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	3'910	0.00
1'000'000	USD	Panama	3.362%	30.06.31	974'120	0.94	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>3'910</b>	<b>0.00</b>				
<b>Total - Panama</b>					<b>974'120</b>	<b>0.94</b>	<b>Kanada</b>										
						600'000						USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	30.07.25	604'500	0.58
						<b>Total - Kanada</b>										<b>604'500</b>	<b>0.58</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Tunesien</b>					
400'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	1'820'603	1.75
<b>Total - Tunesien</b>				<b>1'820'603</b>	<b>1.75</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>3'479'606</b>	<b>3.34</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>3'479'606</b>	<b>3.34</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>100'140'597</b>	<b>96.40</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'306'744'675	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'926'995'159
	Bankguthaben		126'101'914
	Forderungen aus Devisen		17'615
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'117'528
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		51'007'026
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		30'037'077
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		9'151'291
	(2) Sonstige Aktiva		2'438
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'145'430'048</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'487'805
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7'001'407
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		18'274'207
	Verbindlichkeiten aus Devisen		17'757
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		362'092
	(5) Service Fee		349'619
	(4) „Taxe d'abonnement“		61'661
	(3) Management Fee		1'171'951
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		22'401
	<b>Total Passiva</b>		<b>29'748'900</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'115'681'148</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'166'885'225
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		68'704'470
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-441'872'069
	Termingeschäften		-41'665
	Devisentermingeschäften		7'976'993
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		30'325'850
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-24'885'759
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'902'830
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		7'033'690
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-350'855'660</b>
	Anteilszeichnungen		665'570'706
	Anteilsrücknahmen		-358'434'292
	(11) Ausbezahlte Dividende		-7'484'831
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'115'681'148</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'206
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		79'221'114
	<b>Total Erträge</b>		<b>79'222'320</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		7'618'339
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		27'498
	(4) „Taxe d'abonnement“		202'691
	Bankzinsen		63'275
	(5) Service Fee		2'493'929
	(8) Sonstige Aufwendungen		112'118
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>10'517'850</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>68'704'470</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Bahrain</b>							
<b>Bermuda</b>													
16'480'000	GBP	Petra Diamonds		22'996'522	1.09	15'000'000	USD	Bahrain	6.000%	19.09.44	12'676'950	0.60	
<b>Total - Bermuda</b>						<b>Total - Bahrain</b>							
				<b>22'996'522</b>	<b>1.09</b>	8'000'000	USD	Bahrain	7.500%	20.09.47	7'550'800	0.36	
<b>Total - Aktien</b>						<b>Total - Belarus</b>							
				<b>22'996'522</b>	<b>1.09</b>	9'800'000	USD	Belarus	6.378%	24.02.31	2'646'000	0.13	
<b>Obligationen</b>						<b>Brasilien</b>							
<b>Ägypten</b>													
5'000'000	USD	Ägypten	5.875%	16.02.31	3'895'200	0.18	30'000'000	USD	Brasilien	3.875%	12.06.30	27'991'799	1.32
15'000'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	11'692'950	0.55	7'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	5'864'390	0.28
25'000'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	19'696'750	0.93	20'000'000	USD	Brasilien	5.000%	27.01.45	17'777'400	0.84
3'000'000	USD	Ägypten	8.150%	20.11.59	2'260'890	0.11	6'000'000	USD	Oi	10.000%	05.02.25	4'898'640	0.23
5'000'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	3'709'100	0.18	<b>Total - Brasilien</b>						
<b>Total - Ägypten</b>						<b>56'532'229</b>							
				<b>41'254'890</b>	<b>1.95</b>	<b>2.67</b>							
<b>Argentinien</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
1'254'989	USD	Argentinien	1.125%	09.07.35	375'079	0.02	19'328'000	USD	Baoxin Auto	FRN	31.12.99	10'823'680	0.51
2'999'935	USD	Argentinien	1.125%	09.07.46	906'250	0.04	2'000'000	USD	Easy Tactic	5.875%	13.02.23	471'000	0.02
28'217'027	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000%	25.07.27	12'834'233	0.61	7'000'000	USD	Easy Tactic	8.125%	27.02.23	1'628'900	0.08
3'500'000	USD	Neuquen	2.500%	27.04.25	2'140'565	0.10	1'240'000	USD	Easy Tactic	8.625%	05.03.24	303'899	0.01
15'003'373	USD	Provincia de Entre Rios	5.000%	08.02.25	9'993'447	0.47	2'000'000	USD	Easy Tactic	11.750%	02.08.23	495'080	0.02
32'450'000	USD	YPF	4.000%	12.02.26	27'783'040	1.31	2'035'000	USD	Huarong	3.750%	29.05.24	1'981'724	0.09
8'910'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	6'097'826	0.29	19'023'000	USD	Knight Castle Investments **	0.000%	23.01.21	13'744'308	0.65
5'000'000	USD	YPF	8.750%	04.04.24	4'689'150	0.22	5'900'000	USD	NWD Finance	4.800%	31.12.99	5'352'185	0.25
<b>Total - Argentinien</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
				<b>64'819'590</b>	<b>3.06</b>	<b>85'408'596</b>							
<b>Bahamas</b>						<b>4.03</b>							
12'500'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	10'552'875	0.50	10'000'000	USD	Rongxingda Development **	8.950%	18.01.22	3'327'700	0.16
19'650'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	17'333'855	0.82	6'544'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.900%	31.12.99	5'045'489	0.24
<b>Total - Bahamas</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
				<b>27'886'730</b>	<b>1.32</b>	<b>85'408'596</b>							
						<b>4.03</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Indien</b>							
7'200'000	USD	Chile	3.250%	21.09.71	5'831'712	0.28	13'665'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	7'896'320	0.37
20'600'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	17'588'692	0.83	13'600'000	USD	Reliance Industries	3.750%	12.01.62	12'647'728	0.60
4'300'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	3'359'345	0.16	<b>Total - Indien</b>					<b>20'544'048</b>	<b>0.97</b>
10'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	4.500%	14.09.47	8'537'600	0.40	<b>Indonesien</b>						
18'257'000	USD	Guacolda	4.560%	30.04.25	6'646'826	0.31	7'550'000	USD	Sri Rejeki Isman	0.000%	16.01.25	914'305	0.04
<b>Total - Chile</b>					<b>41'964'175</b>	<b>1.98</b>	<b>Total - Indonesien</b>					<b>914'305</b>	<b>0.04</b>
<b>El Salvador</b>						<b>Irland</b>							
2'000'000	USD	El Salvador	8.250%	10.04.32	1'136'800	0.05	19'455'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	18'086'341	0.85
16'550'000	USD	El Salvador	8.625%	28.02.29	9'281'571	0.44	16'000'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	10'728'914	0.51
<b>Total - El Salvador</b>					<b>10'418'371</b>	<b>0.49</b>	24'034'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	12'278'499	0.58
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Israel</b>							
5'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	4'818'135	0.23	4'600'000	USD	Energean Israel Finance	4.875%	30.03.26	4'369'540	0.21
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>4'818'135</b>	<b>0.23</b>	2'896'296	USD	Energean Israel Finance	5.375%	30.03.28	2'723'735	0.13
<b>Georgien</b>						<b>Jersey</b>							
1'800'000	USD	TBC Bank	10.775%	31.12.99	1'957'860	0.09	6'800'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	6'345'148	0.30
780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	785'850	0.04	11'200'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	10'421'600	0.49
<b>Total - Georgien</b>					<b>2'743'710</b>	<b>0.13</b>	<b>Total - Jersey</b>					<b>16'766'748</b>	<b>0.79</b>
<b>Ghana</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
3'000'000	USD	Ghana	7.875%	11.02.35	1'988'790	0.09	3'100'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	3'057'995	0.14
30'900'000	USD	Ghana	8.625%	07.04.34	20'638'728	0.98	16'960'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	16'516'496	0.78
10'500'000	USD	Ghana	8.750%	11.03.61	6'832'665	0.32	2'000'000	USD	Central China Real Estate	7.250%	16.07.24	901'100	0.04
<b>Total - Ghana</b>					<b>29'460'183</b>	<b>1.39</b>	3'000'000	USD	Central China Real Estate	7.750%	24.05.24	1'366'560	0.06
<b>Hongkong</b>						<b>USA</b>							
13'095'000	USD	Caiyun International Investment	5.500%	08.04.22	11'675'633	0.55	9'000'000	USD	CFLD Cayman Investment **	0.000%	31.07.21	1'851'660	0.09
1'600'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	1'522'944	0.07	1'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	08.04.22	212'500	0.01
<b>Total - Hongkong</b>					<b>13'198'577</b>	<b>0.62</b>	2'500'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	28.09.22	537'500	0.03
							2'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	13.01.23	430'000	0.02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
10'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000% 08.04.24	2'072'900	0.10	1'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.200% 21.09.22	642'510	0.03
14'900'000	USD	CFLD Cayman Investment	0.000% 13.01.25	3'134'513	0.15	4'000'000	USD	Logan Group	4.500% 13.01.28	1'134'960	0.05
1'000'000	USD	China Aoyuan	0.000% 13.09.22	185'100	0.01	13'000'000	USD	Logan Group	5.250% 23.02.23	4'485'910	0.21
3'000'000	USD	China Aoyuan	0.000% 08.02.24	555'870	0.03	2'000'000	USD	Logan Group	6.500% 16.07.23	680'540	0.03
10'300'000	USD	China Aoyuan	0.000% 01.03.27	1'889'123	0.09	5'000'000	USD	Logan Group	4.700% 06.07.26	1'453'150	0.07
3'000'000	USD	China Aoyuan	7.950% 19.02.23	571'500	0.03	2'000'000	USD	Logan Group	6.900% 09.06.24	610'100	0.03
14'000'000	USD	China Evergrande Group	0.000% 22.01.24	2'033'360	0.10	2'000'000	USD	Modern Land China	0.000% 13.11.22	341'000	0.02
40'200'000	USD	China Evergrande Group	0.000% 28.06.25	5'991'810	0.28	8'919'000	USD	Modern Land China	0.000% 11.04.23	1'650'015	0.08
5'000'000	USD	China Evergrande Group	9.500% 29.03.24	726'450	0.03	5'000'000	USD	Modern Land China	0.000% 04.03.24	1'026'550	0.05
15'000'000	USD	China Evergrande Group	10.500% 11.04.24	2'219'550	0.10	13'871'999	USD	Odebrecht Offshore	7.720% 01.12.26	2'624'212	0.12
5'000'000	USD	DAFA Properties Group	12.375% 30.07.22	1'850'000	0.09	3'000'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100% 25.01.25	675'900	0.03
10'637'000	USD	Emirates REIT	5.125% 12.12.22	8'426'100	0.40	17'000'000	USD	Ronshine China Holdings	7.350% 15.12.23	3'914'080	0.19
4'400'000	USD	Fantasia Holdings Group	0.000% 17.04.22	1'023'000	0.05	5'400'000	USD	Saudi Aramco	1.602% 17.06.26	5'187'402	0.25
3'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	0.000% 18.10.22	656'250	0.03	6'200'000	USD	Saudi Aramco	2.694% 17.06.31	6'040'040	0.29
10'500'000	USD	Fantasia Holdings Group	0.000% 09.01.23	2'441'250	0.12	1'000'000	USD	Shelf Drilling	8.250% 15.02.25	779'770	0.04
13'500'000	USD	Fantasia Holdings Group	0.000% 01.06.23	3'010'095	0.14	2'000'000	USD	Shimano	6.125% 21.02.24	630'400	0.03
3'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	0.000% 02.03.24	660'510	0.03	5'000'000	USD	Shimano	5.200% 16.01.27	1'401'900	0.07
1'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	9.875% 19.10.23	220'050	0.01	7'000'000	USD	Shimano	3.450% 11.01.31	1'827'000	0.08
9'227'000	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	12.950% 14.03.22	3'770'337	0.18	5'000'000	USD	Times China Holdings	6.750% 08.07.25	1'812'700	0.09
14'994'000	USD	Hilong Holding	9.750% 18.11.24	12'079'616	0.57	5'000'000	USD	Times China Holdings	6.200% 22.03.26	1'745'900	0.08
5'000'000	USD	Itau Unibanco Holdings	6.125% 31.12.99	4'944'150	0.23	8'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.375% 13.01.26	1'407'360	0.07
5'500'000	USD	Jingrui Holdings	12.000% 26.09.22	1'124'970	0.05	4'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.500% 26.02.24	760'720	0.04
5'500'000	USD	Jingrui Holdings	12.000% 28.01.24	860'750	0.04	17'500'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.375% 30.10.24	3'327'625	0.16
14'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.500% 26.10.23	2'487'660	0.12	3'000'000	USD	Zhenro Properties Group	6.700% 04.08.26	330'300	0.02
7'800'000	USD	Kaisa Group	0.000% 07.09.22	1'813'500	0.09	15'000'000	USD	Zhenro Properties Group	7.100% 10.09.24	1'650'000	0.08
8'000'000	USD	Kaisa Group	0.000% 28.09.23	1'840'320	0.09	2'000'000	USD	Zhenro Properties Group	8.350% 10.03.24	220'000	0.01
12'000'000	USD	Kaisa Group	9.375% 30.06.24	2'700'960	0.13	24'000'000	USD	Zhenro Properties Group	7.350% 05.02.25	2'703'120	0.13
6'000'000	USD	Kaisa Group	10.875% 23.07.23	1'381'980	0.07						
3'000'000	USD	KWG Group Holdings	6.300% 13.02.26	1'212'360	0.06						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
8'000'000	USD	Zhenro Properties Group	8.300%	15.09.23	840'000	0.04	6'800'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	5'978'153	0.28	
18'000'000	USD	Zhenro Properties Group	6.630%	07.01.26	2'026'080	0.10	43'493'000	USD	Offshore Drill **	8.375%	20.09.20	2'501'717	0.12	
1'800'000	USD	Zhenro Properties Group	9.150%	06.05.23	221'202	0.01	2'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	2'087'720	0.10	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>148'908'291</b>	<b>7.09</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>107'019'256</b>	<b>5.04</b>	
<b>Kanada</b>						<b>Malaysia</b>								
3'400'000	USD	Canacol Energy	5.750%	24.11.28	3'199'332	0.15	5'000'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	4'554'800	0.22	
2'000'000	USD	Meglobal	5.875%	18.05.30	2'274'520	0.11	<b>Total - Malaysia</b>					<b>4'554'800</b>	<b>0.22</b>	
32'271'000	USD	Stoneway Capital	0.000%	01.03.27	8'240'082	0.39	<b>Mauritius</b>							
<b>Total - Kanada</b>						<b>13'713'934</b>	<b>0.65</b>	12'500'000	USD	Lodha Developers International	14.000%	12.03.23	12'637'500	0.60
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Mauritius</b>						<b>12'637'500</b>	<b>0.60</b>	
1'500'000	USD	Kolumbien	3.000%	30.01.30	1'290'315	0.06	<b>Mexiko</b>							
9'100'000	USD	Kolumbien	3.250%	22.04.32	7'629'804	0.36	6'000'000	EUR	Credito Real	5.000%	01.02.27	1'304'440	0.06	
10'000'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	8'339'300	0.39	1'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	1'359'877	0.06	
10'000'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	8'460'600	0.40	9'600'000	USD	Mexiko	3.500%	12.02.34	9'031'584	0.43	
34'950'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	23'195'267	1.10	18'520'000	USD	Mexiko	4.400%	12.02.52	17'062'661	0.81	
32'000'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	27'815'359	1.31	12'500'000	USD	Mexiko	5.500%	31.07.47	11'307'875	0.53	
5'000'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	4'213'500	0.20	2'700'000	USD	Mexiko	2.659%	24.05.31	2'484'162	0.12	
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>80'944'145</b>	<b>3.82</b>	7'777'000	USD	Mexiko	4.280%	14.08.41	7'315'357	0.35	
<b>Kongo</b>						<b>Total - Mexiko</b>						<b>114'621'959</b>	<b>5.42</b>	
12'764'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	5'375'142	0.25	3'000'000	USD	Credito Real	0.000%	20.07.23	602'370	0.03	
<b>Total - Kongo</b>					<b>5'375'142</b>	<b>0.25</b>	14'668'000	USD	Credito Real	8.000%	21.01.28	2'791'907	0.13	
<b>Libanon</b>						<b>Monaco</b>								
5'400'000	USD	Libanon	0.000%	22.04.31	635'256	0.03	11'147'000	EUR	R-Logitech	8.500%	29.03.23	11'325'247	0.54	
6'500'000	USD	Libanon	0.000%	17.05.33	731'965	0.03	<b>Total - Monaco</b>					<b>11'325'247</b>	<b>0.54</b>	
<b>Total - Libanon</b>					<b>1'367'221</b>	<b>0.06</b>	<b>Luxemburg</b>							
6'500'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	7'182'790	0.34	4'850'000	EUR	Lutecredit	13.000%	07.08.23	5'357'636	0.25	
4'850'000	EUR	Lutecredit	13.000%	07.08.23	5'357'636	0.25	26'500'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	25'275'375	1.19	
26'500'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	25'275'375	1.19	14'000'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	15'292'368	0.72	
14'000'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	15'292'368	0.72	12'600'000	USD	EIG Pearl Holdings	4.387%	30.11.46	12'306'420	0.58	
12'600'000	USD	EIG Pearl Holdings	4.387%	30.11.46	12'306'420	0.58	11'300'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	11'055'920	0.52	
11'300'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	11'055'920	0.52	36'662'000	USD	Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	19'981'157	0.94	
36'662'000	USD	Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	19'981'157	0.94								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Russland</b>								
13'500'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	3'032'640	0.14	8'000'000	USD	CBOM Finance ***	3.875%	21.09.26	2'000'000	0.09	
9'700'000	USD	Coruripe	10.000%	10.02.27	9'033'028	0.43	<b>Total - Russland</b>					<b>2'000'000</b>	<b>0.09</b>	
5'000'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	5'218'850	0.25	<b>Schweden</b>							
14'877'551	USD	NGD Holdings	6.750%	31.12.26	6'843'673	0.32	7'500'000	EUR	East Renewable ***	13.500%	21.11.22	3'369'600	0.16	
6'400'000	USD	Pan Brothers **	0.000%	26.01.22	3'008'000	0.14	<b>Total - Schweden</b>					<b>3'369'600</b>	<b>0.16</b>	
28'900'000	USD	Petrobras Global Finance	6.850%	05.06.15	26'803'016	1.27	<b>Singapur</b>							
<b>Total - Niederlande</b>						<b>53'939'207</b>	<b>2.55</b>	60'702'014	USD	Eterna Capital	8.000%	11.12.22	24'530'156	1.16
<b>Nigeria</b>						<b>Sri Lanka</b>								
24'000'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	20'728'800	0.98	5'970'000	USD	Golden Legacy	6.875%	27.03.24	904'694	0.04	
4'000'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	3'898'680	0.18	14'500'000	USD	Sawit Sumbermas Saran	7.750%	23.01.23	9'413'400	0.44	
<b>Total - Nigeria</b>						<b>24'627'480</b>	<b>1.16</b>	<b>Total - Singapur</b>					<b>34'848'250</b>	<b>1.64</b>
<b>Panama</b>						<b>Südafrika</b>								
13'200'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	12'476'112	0.59	4'096'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	1'845'535	0.09	
<b>Total - Panama</b>						<b>12'476'112</b>	<b>0.59</b>	7'000'000	USD	Sri Lanka	7.850%	14.03.29	3'154'760	0.15
<b>Peru</b>						<b>Türkei</b>								
29'397'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	27'486'992	1.30	15'040'000	USD	Türkei	6.500%	20.09.33	13'070'061	0.62	
30'300'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	27'093'048	1.28	26'750'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	21'792'423	1.03	
<b>Total - Peru</b>						<b>54'580'040</b>	<b>2.58</b>	14'000'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	13'085'800	0.62
<b>Philippinen</b>						<b>Tunesien</b>								
8'000'000	USD	Petronas Capital	5.950%	31.12.99	7'980'080	0.38	9'800'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	8'697'794	0.41	
<b>Total - Philippinen</b>						<b>7'980'080</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - Türkei</b>					<b>56'646'078</b>	<b>2.68</b>
<b>Rumänien</b>						<b>Tunesien</b>								
1'500'000	EUR	Rumänien	1.375%	02.12.29	1'443'705	0.07	14'300'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	12'733'763	0.60	
11'900'000	EUR	Rumänien	2.125%	07.03.28	12'575'075	0.59	13'000'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	9'680'450	0.46	
1'500'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'452'938	0.07	<b>Total - Tunesien</b>					<b>22'414'213</b>	<b>1.06</b>	
9'900'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	10'151'712	0.48								
8'000'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	8'294'338	0.39								
<b>Total - Rumänien</b>						<b>33'917'768</b>	<b>1.60</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

\*\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Belarus</b>							
25'050'000	USD	Ukraine	FRN 31.05.40	5'412'053	0.26	10'650'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus ***	6.750% 02.05.24	2'662'500	0.13		
11'400'000	USD	NPC Ukrenergo	6.875% 09.11.26	4'239'432	0.20	<b>Total - Belarus</b>							
<b>Total - Ukraine</b>					<b>9'651'485</b>	<b>0.46</b>	<b>2'662'500</b>					<b>0.13</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Bermuda</b>							
3'400'000	EUR	Gazprom ***	3.897% 31.12.99	954'720	0.05	19'205'127	USD	GCL New Energy Holdings **	10.000% 30.01.24	15'631'022	0.74		
5'000'000	EUR	MRG Finance UK	8.750% 26.10.23	4'422'525	0.21	1'737'186	USD	Seadrill	10.000% 15.07.26	1'546'096	0.07		
1'800'000	USD	Biz Finance	9.950% 14.11.29	450'000	0.02	9'844'056	USD	Seadrill	10.000% 15.07.26	8'623'590	0.41		
53'192'549	USD	DTEK Finance	5.000% 31.12.27	13'736'976	0.65	<b>Total - Bermuda</b>							
5'900'000	USD	Gazprom ***	4.599% 31.12.99	1'475'000	0.07	<b>25'800'708</b>					<b>1.22</b>		
26'429'000	USD	Petra Diamonds	0.000% 08.03.26	27'340'536	1.29	<b>Brasilien</b>							
22'657'000	USD	Tullow Oil	7.000% 01.03.25	17'972'665	0.85	23'000'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	21'296'850	1.01		
9'832'000	USD	Ukrainian Railway	8.250% 09.07.24	2'949'600	0.14	3'200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	2'747'190	0.13		
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>69'302'022</b>	<b>3.28</b>	<b>Total - Brasilien</b>					<b>24'044'040</b>	<b>1.14</b>
<b>Vietnam</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
6'000'000	USD	Bim Land	7.375% 07.05.26	5'237'700	0.25	3'600'000	USD	Easy Tactic	8.625% 27.02.24	873'648	0.04		
<b>Total - Vietnam</b>					<b>5'237'700</b>	<b>0.25</b>	44'500'000	USD	Rongxingda Development	8.000% 24.04.22	15'686'250	0.74	
<b>Zypern</b>						<b>Chile</b>							
17'078'000	USD	Interpipe Holdings	8.375% 13.05.26	5'314'674	0.25	8'000'000	USD	Sichuan Languang Development **	0.000% 10.01.22	1'408'560	0.07		
<b>Total - Zypern</b>					<b>5'314'674</b>	<b>0.25</b>	50'630'000	USD	Sichuan Languang Development	0.000% 09.03.23	8'693'677	0.41	
<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'413'158'251</b>	<b>66.81</b>	500'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750% 05.08.29	378'200	0.02	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'436'154'773</b>	<b>67.90</b>	10'000'000	USD	Tuspark	7.950% 13.05.24	4'275'475	0.20	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>31'315'810</b>					<b>1.48</b>		
<b>Argentinien</b>						<b>Chile</b>							
4'550'000	USD	Generacion	15.000% 05.05.23	3'224'621	0.15	16'000'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750% 07.02.32	14'567'840	0.69		
3'549'600	USD	Generacion Mediterranea S.A.	9.625% 01.12.27	2'811'898	0.13	<b>Total - Chile</b>					<b>14'567'840</b>	<b>0.69</b>	
7'003'231	USD	Province of Buenos Aires	3.900% 01.09.37	2'987'508	0.14								
<b>Total - Argentinien</b>					<b>9'024'027</b>	<b>0.42</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

\*\*\* Siehe Erläuterung 10.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*				
8'500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	1'617'975	0.08	<b>Mexiko</b>								
2'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.300%	27.05.25	369'640	0.02	482'000	USD	Credito Real	0.000%	07.02.26	91'922	0.00		
6'139'000	USD	Zhenro Properties Group	7.875%	14.04.24	659'943	0.03	10'473'735	USD	Grupoldesa	9.125%	22.05.26	7'887'770	0.37		
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>82'377'586</b>	<b>3.91</b>	29'456'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	12'895'248	0.61	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>82'377'586</b>	<b>3.91</b>	<b>Total - Mexiko</b>						<b>20'874'940</b>	<b>0.98</b>
<b>Kanada</b>						<b>Mongolei</b>									
5'310'103	CAD	Sherritt	10.750%	31.08.29	1'555'515	0.07	4'300'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	4'087'408	0.19		
6'800'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	7'140'000	0.34	<b>Total - Mongolei</b>						<b>4'087'408</b>	<b>0.19</b>	
3'208'333	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	05.07.23	3'223'059	0.15	<b>Total - Panama</b>						<b>4'116'308</b>	<b>0.19</b>	
<b>Total - Kanada</b>						<b>11'918'574</b>	<b>0.56</b>	<b>Peru</b>							
<b>Kolumbien</b>						<b>Panama</b>									
34'550'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	34'263'705	1.61	3'928'000	USD	Promerica	9.700%	14.05.24	4'116'308	0.19		
3'000'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	2'975'141	0.14	<b>Total - Peru</b>						<b>4'116'308</b>	<b>0.19</b>	
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>37'238'846</b>	<b>1.75</b>	<b>Russland</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Singapur</b>									
6'250'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	5'779'313	0.27	9'771'561	USD	Eterna Capital	7.500%	11.12.22	7'645'074	0.36		
190	USD	Andrade **	11.000%	20.08.21	110	0.00	5'740'624	USD	Tiger Holdco	13.000%	10.06.23	5'713'528	0.27		
3'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	0.000%	30.12.24	1'635'030	0.08	<b>Total - Singapur</b>						<b>13'358'602</b>	<b>0.63</b>	
83	USD	Andrade Gutierrez International **	11.000%	20.08.21	48	0.00	<b>Total - Spanien</b>						<b>11'162'268</b>	<b>0.53</b>	
10'950'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	10'227'054	0.48	<b>Südafrika</b>								
4'200'000	USD	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate	4.875%	15.01.28	3'720'276	0.18	9'500'000	USD	ESKOM Holdings SOC	4.314%	23.07.27	8'911'855	0.42		
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>21'361'831</b>	<b>1.01</b>	<b>Total - Südafrika</b>						<b>8'911'855</b>	<b>0.42</b>
<b>Malaysia</b>						<b>Spanien</b>									
1'900'000	USD	Dua Capital	2.780%	11.05.31	1'804'126	0.09	13'600'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	11'162'268	0.53		
<b>Total - Malaysia</b>						<b>1'804'126</b>	<b>0.09</b>	<b>Total - Spanien</b>						<b>11'162'268</b>	<b>0.53</b>
<b>Mauritius</b>						<b>Südafrika</b>									
15'800'000	USD	Cliffon	6.250%	25.10.25	15'193'912	0.72	<b>Total - Südafrika</b>						<b>8'911'855</b>	<b>0.42</b>	
<b>Total - Mauritius</b>						<b>15'193'912</b>	<b>0.72</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

\*\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Togo</b>						<b>Jersey</b>							
3'800'000	USD	Ecobank Transnational	8.750% 17.06.31	3'682'086	0.17	9'642'857	EUR	TER Finance	8.850% 20.06.28	10'505'931	0.50		
<b>Total - Togo</b>				<b>3'682'086</b>	<b>0.17</b>	<b>Total - Jersey</b>				<b>10'505'931</b>	<b>0.50</b>		
<b>Tunesien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	237'821	0.01	5'240'000	USD	HKN Energy	12.000% 26.05.25	5'462'700	0.26		
<b>Total - Tunesien</b>				<b>237'821</b>	<b>0.01</b>	1'112'735	USD	Odebrecht	5.125% 26.12.26	38'957	0.00		
<b>Vereinigte Staaten</b>						7'748'944	USD	Odebrecht	5.250% 27.12.33	271'291	0.01		
8'662'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	7'877'309	0.37	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>5'772'948</b>	<b>0.27</b>		
7'410'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	6'731'466	0.32	<b>Kanada</b>							
18'250'000	USD	Mercury Chile Holdco	6.500% 24.01.27	17'629'500	0.83	12'900'000	USD	ShaMaran Petroleum	12.000% 30.07.25	12'996'750	0.61		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>39'479'935</b>	<b>1.86</b>	<b>Total - Kanada</b>				<b>12'996'750</b>	<b>0.61</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Niederlande</b>							
8'500'000	USD	Ukrainian Railway	7.875% 15.07.26	2'550'000	0.12	2'170'000	USD	Avenir II	FRN 05.07.23	1'179'726	0.06		
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'550'000</b>	<b>0.12</b>	<b>Total - Niederlande</b>				<b>1'179'726</b>	<b>0.06</b>		
<b>Zypern</b>						<b>Türkei</b>							
3'000'000	USD	Gunvor Group	6.250% 30.09.26	2'564'460	0.12	2'447'000	USD	Sekerbank	9.750% 12.06.27	2'477'465	0.12		
<b>Total - Zypern</b>				<b>2'564'460</b>	<b>0.12</b>	<b>Total - Türkei</b>				<b>2'477'465</b>	<b>0.12</b>		
<b>Total - Obligationen</b>					<b>456'548'116</b>	<b>21.56</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>34'292'270</b>	<b>1.62</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>456'548'116</b>	<b>21.56</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>34'292'270</b>	<b>1.62</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>Total - Anlagen</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>1'926'995'159</b>						<b>91.08</b>	
<b>Indonesien</b>													
2'700'000	USD	PT MNC Investama	0.000% 27.01.27	1'359'450	0.06								
<b>Total - Indonesien</b>				<b>1'359'450</b>	<b>0.06</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'993'081'752	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'874'350'565
	Bankguthaben		190'074'230
	Forderungen aus Devisen		763
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'773'546
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		45'517'410
	(2) Sonstige Aktiva		10'890
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'117'727'404</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		22'472'961
	Verbindlichkeiten aus Devisen		772
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'927'053
	(5) Service Fee		197'861
	(4) „Taxe d'abonnement“		112'050
	(3) Management Fee		688'309
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		18'491
	<b>Total Passiva</b>		<b>26'417'497</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'091'309'907</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'884'625'354
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		46'616'245
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-103'661'486
	Devisentermingeschäften		5'937'097
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-15'184'948
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-28'555'142
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'991'471
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-92'856'763</b>
	Anteilszeichnungen		1'097'113'338
	Anteilsrücknahmen		-781'341'152
	(11) Ausbezahlte Dividende		-16'230'870
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'091'309'907</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		12'521
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		53'138'448
	<b>Total Erträge</b>		<b>53'150'969</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		4'526'960
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		40'587
	(4) „Taxe d'abonnement“		358'041
	Bankzinsen		43'201
	(5) Service Fee		1'517'033
	(8) Sonstige Aufwendungen		48'902
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>6'534'724</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>46'616'245</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	3'502'870	0.11	37'399'000	GBP	Axa	FRN	31.12.99	39'619'925	1.28	
22'600'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	22'693'971	0.73	36'200'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	34'287'272	1.11	
8'000'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	8'027'082	0.26	48'657'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	50'026'695	1.63	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							<b>Total - Frankreich</b>							
<b>34'223'923</b>						<b>1.10</b>	<b>123'933'892</b>						<b>4.02</b>	
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>34'223'923</b>	<b>1.10</b>	<b>Irland</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>Irland</b>								
<b>Australien</b>						<b>Irland</b>								
26'995'000	GBP	National Australia Bank New York Branch	1.699%	15.09.31	25'309'424	0.82	38'983'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	43'569'194	1.41	
30'164'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115%	24.05.42	30'364'563	0.98	12'304'000	USD	Willow No.2	FRN	01.10.45	9'279'926	0.30	
40'795'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	32'447'645	1.05	<b>Total - Irland</b>							
<b>Total - Australien</b>						<b>88'121'632</b>	<b>2.85</b>	<b>52'849'120</b>						<b>1.71</b>
<b>Bermuda</b>						<b>Italien</b>								
12'440'000	GBP	Hiscox	2.000%	14.12.22	12'459'742	0.40	12'722'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	10'907'319	0.35	
<b>Total - Bermuda</b>						<b>12'459'742</b>	<b>0.40</b>	19'700'000	USD	Enel	8.750%	24.09.73	15'952'338	0.52
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Total - Italien</b>								
56'615'000	GBP	Global Switch	4.375%	13.12.22	57'695'509	1.88	<b>26'859'657</b>						<b>0.87</b>	
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>57'695'509</b>	<b>1.88</b>	<b>Japan</b>						
<b>Deutschland</b>						<b>Japan</b>								
34'100'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	34'502'039	1.12	16'635'000	USD	Mizuho Financial Group	4.353%	20.10.25	13'000'845	0.42	
54'600'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	38'103'774	1.23	<b>Total - Japan</b>							
<b>Total - Deutschland</b>						<b>72'605'813</b>	<b>2.35</b>	<b>13'000'845</b>						<b>0.42</b>
<b>Jersey</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>								
40'380'000	GBP	CPUK Finance	7.239%	28.02.24	44'307'746	1.43	36'315'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4.125%	20.07.22	36'628'544	1.18	
28'490'000	GBP	Heathrow Funding	FRN	15.02.25	29'394'216	0.95	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>Total - Jersey</b>						<b>73'701'962</b>	<b>2.38</b>	<b>36'628'544</b>						<b>1.18</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Luxemburg</b>								
30'846'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	30'542'935	0.99	<b>Total - Luxemburg</b>							
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>30'542'935</b>	<b>0.99</b>	<b>Niederlande</b>						
<b>Niederlande</b>						<b>Niederlande</b>								
22'400'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	20'534'368	0.66	22'400'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	20'534'368	0.66	
16'400'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	13'756'622	0.45	16'400'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	13'756'622	0.45	
12'000'000	EUR	NN Group	4.625%	08.04.44	10'557'372	0.34	12'000'000	EUR	NN Group	4.625%	08.04.44	10'557'372	0.34	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
31'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	26'346'543	0.85	32'500'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	24'490'168	0.79
25'464'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance EMTN	6.500%	08.04.22	25'598'272	0.83	17'442'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	18'397'312	0.60
33'500'000	GBP	Highbury Finance	7.017%	20.03.23	20'618'441	0.67	34'443'000	GBP	Fidelity National Information Services	1.700%	30.06.22	34'462'116	1.11
27'500'000	GBP	Siemens Finance	0.875%	05.06.23	27'266'715	0.88	16'000'000	USD	Discovery Communications	3.800%	13.03.24	12'259'793	0.40
<b>Total - Niederlande</b>					<b>144'678'333</b>	<b>4.68</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>169'652'431</b>	<b>5.48</b>
<b>Norwegen</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
32'234'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6.875%	04.04.43	28'327'370	0.92	24'845'000	EUR	Standard Chartered FRN	09.09.30	21'018'538	0.68	
<b>Total - Norwegen</b>					<b>28'327'370</b>	<b>0.92</b>	65'100'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.125%	31.01.23	64'672'944	2.09
<b>Österreich</b>						<b>Portugal</b>							
36'500'000	EUR	Volksbank Wien	2.750%	06.10.27	30'728'213	0.99	27'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	20'240'459	0.65
<b>Total - Österreich</b>					<b>30'728'213</b>	<b>0.99</b>	<b>Total - Portugal</b>					<b>20'240'459</b>	<b>0.65</b>
<b>Schweden</b>						<b>Schweiz</b>							
49'320'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.248%	31.12.99	38'792'061	1.25	28'370'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	22'224'552	0.72
<b>Total - Schweden</b>					<b>38'792'061</b>	<b>1.25</b>	21'709'000	USD	UBS Group	7.000%	31.12.99	17'245'270	0.56
<b>Total - Schweiz</b>					<b>39'469'822</b>	<b>1.28</b>	<b>Spanien</b>						
<b>Spanien</b>						<b>Spanien</b>							
35'700'000	GBP	Telefonica Emisiones	5.289%	09.12.22	36'764'681	1.19	34'593'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN	22.05.43	35'688'733	1.15
<b>Total - Spanien</b>					<b>36'764'681</b>	<b>1.19</b>	10'878'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	31.12.99	11'201'729	0.36
						16'700'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	15'767'806	0.51	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
35'883'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	35'165'728	1.14						
33'679'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	34'057'389	1.10						
10'900'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	11'198'441	0.36						
26'248'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	27'225'742	0.88						
41'230'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	44'667'221	1.45						
15'272'000	GBP	Prudential		FRN	20.07.49	15'552'973	0.50					
39'979'000	GBP	RI Finance	6.125%	30.11.43	42'133'708	1.36						
40'107'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	42'305'389	1.37						
54'024'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	54'433'550	1.77						
8'900'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	8'571'724	0.28						
40'013'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	41'531'273	1.34						
17'320'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1.625%	04.12.22	17'363'508	0.57						
31'076'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	30'016'279	0.97						
34'555'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	34'782'994	1.13						
40'176'000	GBP	Virgin Money Holdings	5.125%	11.12.30	42'095'850	1.36						
20'151'000	GBP	Virgin Money Holdings	7.875%	14.12.28	21'780'390	0.70						
25'551'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	26'226'545	0.85						
34'130'000	USD	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	25'500'522	0.82						
19'200'000	USD	HSBC Holdings	6.375%	31.12.99	14'774'734	0.48						
46'857'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750%	16.09.77	35'211'110	1.14						
50'630'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	39'165'149	1.27						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'230'917'082</b>	<b>39.82</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'327'970'103</b>	<b>75.31</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'362'194'026</b>	<b>76.41</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>												
<b>Mortgage backed securities</b>												
<b>Vereinigtes Königreich</b>												
13'000'000	GBP	Barley Hill **		FRN	27.08.58	13'000'000	0.42					
9'962'000	GBP	Caste		FRN	25.11.53	9'414'165	0.30					
9'005'000	GBP	Elstree Funding No 2		FRN	21.12.54	8'998'294	0.29					
20'000'000	GBP	Finsbury Square		FRN	16.12.67	19'772'060	0.64					
10'000'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1		FRN	20.07.60	9'999'840	0.32					
19'860'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1		FRN	20.07.60	20'081'427	0.65					
3'800'000	GBP	OAT Hill		FRN	27.05.46	3'822'881	0.12					
6'700'000	GBP	OAT Hill		FRN	27.05.46	6'775'975	0.22					
5'025'000	GBP	Pier 2021		FRN	22.12.53	5'038'568	0.16					
8'200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation		FRN	12.07.63	7'609'147	0.25					
7'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding		FRN	20.10.51	6'996'093	0.23					
5'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding		FRN	20.10.51	4'990'250	0.16					
35'737'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding		FRN	20.10.51	35'685'610	1.15					
3'300'000	GBP	Tower Bridge Funding 4		FRN	20.12.62	3'326'454	0.11					
15'000'000	GBP	Twin Bridges		FRN	01.12.55	14'927'587	0.48					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							<b>170'438'351</b>	<b>5.50</b>				
<b>Total - Mortgage backed securities</b>							<b>170'438'351</b>	<b>5.50</b>				
<b>Obligationen</b>												
<b>Vereinigte Staaten</b>												
28'650'000	GBP	Wells Fargo & Co	1.375%	30.06.22	28'651'719	0.93						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							<b>28'651'719</b>	<b>0.93</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
27'034'000	GBP	Travis Perkins	3.750% 17.02.26	26'885'158	0.87
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>26'885'158</b>	<b>0.87</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>55'536'877</b>	<b>1.80</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>225'975'228</b>	<b>7.30</b>
<b>Obligationen</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
384'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000% 31.03.22	286'181'311	9.27
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>286'181'311</b>	<b>9.27</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>286'181'311</b>	<b>9.27</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>2'874'350'565</b>	<b>92.98</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	444'901'901	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		428'550'844
	Bankguthaben		21'595'864
	Forderungen aus Devisen		108
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'035'359
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7'811'331
	(2) Sonstige Aktiva		143
	<b>Total Aktiva</b>		<b>462'993'649</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'333'800
	Verbindlichkeiten aus Devisen		109
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		420'987
	(5) Service Fee		47'277
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'752
	(3) Management Fee		86'310
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'876
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'913'111</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>458'080'538</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		375'625'049
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoerträge aus Anlagen		6'562'112
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-15'230'850
	Devisentermingeschäften		1'097'267
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-972'750
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'405'202
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-252'225
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-11'201'648</b>
	Anteilszeichnungen		286'203'141
	Anteilsrücknahmen		-190'174'468
	(11) Ausbezahlte Dividende		-2'371'536
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>458'080'538</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'631
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		7'584'403
	<b>Total Erträge</b>		<b>7'586'034</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		682'900
	(4) „Taxe d'abonnement“		54'498
	Bankzinsen		7'160
	(5) Service Fee		235'463
	(8) Sonstige Aufwendungen		43'901
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'023'922</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>6'562'112</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Irland</b>							
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>Irland</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Irland</b>							
1'900'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.09.69	1'912'680	0.42	5'382'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	6'015'171	1.31
1'700'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	1'707'069	0.37	1'590'000	USD	Willow No.2	FRN	01.10.45	1'199'210	0.26
2'035'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	2'041'889	0.45	<b>Total - Irland</b>					<b>7'214'381</b>	<b>1.57</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'661'638</b>	<b>1.24</b>	<b>Italien</b>						
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>5'661'638</b>	<b>1.24</b>	1'820'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	1'560'393	0.34
<b>Obligationen</b>						<b>Japan</b>							
<b>Australien</b>						<b>Japan</b>							
4'615'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115%	24.05.42	4'645'686	1.01	2'500'000	USD	Mizuho Financial Group	4.353%	20.10.25	1'953'839	0.43
6'395'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	5'086'474	1.11	<b>Total - Japan</b>					<b>1'953'839</b>	<b>0.43</b>
<b>Total - Australien</b>					<b>9'732'160</b>	<b>2.12</b>	<b>Jersey</b>						
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Jersey</b>							
8'357'000	GBP	Global Switch	4.375%	13.12.22	8'516'495	1.86	2'260'000	GBP	CPUK Finance	7.239%	28.02.24	2'479'829	0.54
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>8'516'495</b>	<b>1.86</b>	6'272'000	GBP	CPUK Finance	3.588%	28.08.25	6'535'891	1.43
<b>Deutschland</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
6'700'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	6'778'993	1.48	5'645'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4.125%	20.07.22	5'693'739	1.24
9'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	6'280'842	1.37	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>5'693'739</b>	<b>1.24</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>13'059'835</b>	<b>2.85</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Frankreich</b>						<b>Luxemburg</b>							
4'600'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	4'114'575	0.90	5'965'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	5'906'393	1.29
6'350'000	GBP	Axa	FRN	31.12.99	6'727'092	1.47	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>5'906'393</b>	<b>1.29</b>
5'600'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	5'304'108	1.16	<b>Niederlande</b>						
3'700'000	GBP	Credit Agricole	7.375%	18.12.23	4'016'783	0.88	2'375'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	2'177'193	0.48
7'927'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	8'150'145	1.78	2'200'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	1'845'400	0.40
<b>Total - Frankreich</b>					<b>28'312'703</b>	<b>6.19</b>	5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	4'222'202	0.92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
4'800'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance EMTN	6.500% 08.04.22	4'825'310	1.05	5'250'000	USD	HCA	5.250% 15.04.25	4'205'911	0.92
14'400'000	GBP	Highbury Finance	7.017% 20.03.23	8'862'853	1.93	5'965'000	USD	Stanley Black & Decker	4.000% 15.03.60	4'347'659	0.95
5'300'000	GBP	Siemens Finance	0.875% 05.06.23	5'255'040	1.15	5'574'000	USD	Vmware	1.000% 15.08.24	4'040'087	0.88
<b>Total - Niederlande</b>				<b>27'187'998</b>	<b>5.93</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>26'114'138</b>	<b>5.70</b>
<b>Norwegen</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
5'822'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6.875% 04.04.43	5'116'397	1.12	4'265'000	EUR	Standard Chartered FRN	09.09.30	3'608'133	0.79
<b>Total - Norwegen</b>				<b>5'116'397</b>	<b>1.12</b>	9'200'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.125% 31.01.23	9'139'648	1.99
<b>Österreich</b>						5'950'000	GBP	Admiral Group	5.500% 25.07.24	6'326'183	1.38
4'800'000	EUR	Volksbank Wien	2.750% 06.10.27	4'040'970	0.88	7'500'000	GBP	Aviva	6.125% 31.12.99	7'595'708	1.66
<b>Total - Österreich</b>				<b>4'040'970</b>	<b>0.88</b>	5'600'000	GBP	Barclays	3.750% 22.11.30	5'685'452	1.24
<b>Schweden</b>						2'300'000	GBP	Barclays FRN	31.12.99	2'350'517	0.51
6'755'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.248% 31.12.99	5'313'065	1.16	3'470'000	GBP	Bunzl Finance	2.250% 11.06.25	3'492'673	0.76
<b>Total - Schweden</b>				<b>5'313'065</b>	<b>1.16</b>	3'577'000	GBP	BUPA Finance	5.000% 25.04.23	3'692'519	0.81
<b>Schweiz</b>						4'920'000	GBP	Centrica	5.250% 10.04.75	4'976'580	1.09
2'025'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	1'586'349	0.35	5'002'000	GBP	Close Brothers Group	2.000% 11.09.31	4'709'553	1.03
2'050'000	USD	UBS Group	7.000% 31.12.99	1'628'486	0.36	4'830'000	GBP	Coventry Building Society	6.875% 31.12.99	5'026'083	1.10
<b>Total - Schweiz</b>				<b>3'214'835</b>	<b>0.71</b>	2'134'000	GBP	Experian	2.125% 27.09.24	2'140'938	0.47
<b>Spanien</b>						4'760'000	GBP	Investec Bank	4.250% 24.07.28	4'843'409	1.06
6'750'000	GBP	Telefonica Emisiones	5.289% 09.12.22	6'951'305	1.52	1'600'000	GBP	Leeds Building Society	1.500% 16.03.27	1'531'976	0.33
<b>Total - Spanien</b>				<b>6'951'305</b>	<b>1.52</b>	4'665'000	GBP	Legal General Group	5.375% 27.10.45	5'010'324	1.09
<b>Vereinigte Staaten</b>						7'020'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN 22.05.43	7'242'358	1.58
4'768'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250% 17.01.25	5'029'147	1.10	2'600'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625% 31.12.99	2'677'376	0.58
6'955'000	GBP	Fidelity National Information Services	1.700% 30.06.22	6'958'860	1.52	2'880'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985% 15.12.31	2'719'238	0.59
2'000'000	USD	Discovery Communications	3.800% 13.03.24	1'532'474	0.33	4'212'000	GBP	National Express Group	4.250% 31.12.99	4'127'806	0.90
						5'325'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875% 31.12.99	5'384'827	1.18
						5'100'000	GBP	NGG Finance	5.625% 18.06.73	5'239'637	1.14
						6'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375% 25.09.31	6'742'126	1.47
						6'705'000	GBP	Pension Insurance	6.500% 03.07.24	7'263'976	1.59
						4'161'000	GBP	Prudential FRN	20.07.49	4'237'554	0.93
						6'335'000	GBP	RI Finance	6.125% 30.11.43	6'676'431	1.46
						5'264'000	GBP	Rothsay Life	5.500% 17.09.29	5'552'536	1.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
6'270'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	6'317'532	1.38	980'000	GBP Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.07.63	975'781	0.21
1'000'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	963'115	0.21	5'000'000	GBP Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	4'992'810	1.09
6'836'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	7'095'389	1.55	1'200'000	GBP Tower Bridge Funding 1	FRN	20.09.63	1'212'257	0.26
2'624'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1.625%	04.12.22	2'630'591	0.57	3'350'000	GBP Twin Bridges	FRN	12.09.55	3'296'400	0.72
2'300'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	2'257'448	0.49	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>27'965'965</b>	<b>6.10</b>
4'800'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	4'831'670	1.05	<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>27'965'965</b>	<b>6.10</b>
3'900'000	GBP	Virgin Money Holdings	5.125%	11.12.30	4'086'365	0.89	<b>Obligationen</b>					
4'975'000	GBP	Virgin Money Holdings	7.875%	14.12.28	5'377'274	1.17	<b>Vereinigte Staaten</b>					
5'000'000	GBP	Zurich Finance UK	6.625%	31.12.99	5'095'625	1.11	4'307'000	GBP Wells Fargo & Co	1.375%	30.06.22	4'307'258	0.94
4'375'000	USD	HSBC Holdings	6.375%	31.12.99	3'366'639	0.73	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>4'307'258</b>	<b>0.94</b>
8'650'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750%	16.09.77	6'500'120	1.42	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
8'170'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	6'319'954	1.38	3'587'000	GBP Travis Perkins	3.750%	17.02.26	3'567'251	0.78
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>182'835'283</b>	<b>39.89</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'567'251</b>	<b>0.78</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>355'464'561</b>	<b>77.58</b>	<b>Total - Obligationen</b>				<b>7'874'509</b>	<b>1.72</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>361'126'199</b>	<b>78.82</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>35'840'474</b>	<b>7.82</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Mortgage backed securities</b>							<b>Mortgage backed securities</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>Irland</b>					
1'000'000	GBP	Atlas Funding	FRN	25.07.58	1'009'573	0.22	5'000'000	GBP Syon Securities	FRN	19.07.26	4'531'534	0.99
2'465'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	2'456'582	0.54	<b>Total - Irland</b>				<b>4'531'534</b>	<b>0.99</b>
1'100'000	GBP	Finsbury Square	FRN	12.09.68	1'100'571	0.24	<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>4'531'534</b>	<b>0.99</b>
2'750'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	2'756'512	0.60	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>4'531'534</b>	<b>0.99</b>
2'834'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	2'865'597	0.63						
200'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	201'204	0.04						
2'000'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	2'016'370	0.44						
1'000'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'011'340	0.22						
2'500'000	GBP	Pier 2021	FRN	22.12.53	2'515'375	0.55						
1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'555'593	0.34						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
<b>Obligationen</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>						
36'300'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	31.03.22	27'052'637	5.92
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>27'052'637</b>	<b>5.92</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>27'052'637</b>	<b>5.92</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>428'550'844</b>	<b>93.55</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	5'622'404'855	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		5'331'731'629
	Bankguthaben		255'130'027
	Forderungen aus Devisen		550'615
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		43'904'316
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		61'997'370
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'900'784
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		296'524
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		25'773'246
	(2) Sonstige Aktiva		80'998
	<b>Total Aktiva</b>		<b>5'723'365'509</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		12'322'631
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		28'488'950
	Verbindlichkeiten aus Devisen		551'226
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		1'571'379
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		45'586'857
	(5) Service Fee		364'923
	(4) „Taxe d'abonnement“		268'350
	(3) Management Fee		2'989'947
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		114'227
	<b>Total Passiva</b>		<b>92'258'490</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>5'631'107'019</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		5'515'620'405
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		100'728'266
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-359'508'762
	Devisentermingeschäften		468'545
	Swaps		25'773'246
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-64'302'115
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		19'420'133
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'904'625
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-279'325'312</b>
	Anteilszeichnungen		1'253'669'863
	Anteilsrücknahmen		-829'202'381
	(11) Ausbezahlte Dividende		-29'655'556
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>5'631'107'019</b>



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	GBP
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	69'589
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	126'317'039
	<b>Total Erträge</b>	<b>126'386'628</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	19'597'957
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	72'927
	(4) „Taxe d'abonnement“	843'153
	Bankzinsen	46'441
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	1'274'855
	(5) Service Fee	3'733'917
	(8) Sonstige Aufwendungen	89'112
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>25'658'362</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>100'728'266</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>						14'200'000 EUR Allianz 2.625% 31.12.99 10'668'906 0.19							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						13'035'000 EUR Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15.01.28 10'599'216 0.19							
2'600'000	GBP	Uropa	FRN	10.10.40	1'839'900	0.03	25'200'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	5.750%	31.12.99	20'826'841	0.37
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'839'900</b>	<b>0.03</b>	<b>Total - Deutschland</b>					<b>68'920'160</b>	<b>1.22</b>
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>1'839'900</b>	<b>0.03</b>	<b>Finnland</b>					
<b>Obligationen</b>						31'501'000 USD Nordea Bank 3.750% 31.12.99 20'366'773 0.36							
<b>Australien</b>						<b>Total - Finnland</b>						<b>20'366'773</b>	<b>0.36</b>
6'200'000	USD	QBE Insurance Group	5.875%	31.12.99	4'777'747	0.08	<b>Frankreich</b>						
<b>Total - Australien</b>					<b>4'777'747</b>	<b>0.08</b>	10'360'000 EUR Atalia 4.000% 15.05.24 8'015'708 0.14						
<b>Belgien</b>						9'940'000 EUR Atalia 5.125% 15.05.25 7'596'333 0.13							
4'250'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN	31.12.99	3'269'518	0.06	26'425'000 EUR Casino Guichard-Perrach 5.250% 15.04.27 18'491'693 0.33						
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'269'518</b>	<b>0.06</b>	4'300'000 EUR Casino Guichard-Perrach 3.580% 07.02.25 3'079'561 0.05						
<b>Britische Jungferninseln</b>						8'600'000 EUR CNP Assurances FRN 31.12.99 7'449'475 0.13							
15'300'000	EUR	Fortune Star	4.350%	06.05.23	12'532'860	0.22	26'950'000 EUR Iliad 5.125% 15.10.26 22'527'381 0.40						
18'510'000	EUR	Fortune Star	3.950%	02.10.26	14'228'890	0.25	3'000'000 EUR La Mondiale 4.375% 31.12.99 2'497'537 0.04						
6'700'000	USD	Fortune Star	5.000%	18.05.26	4'607'640	0.08	7'500'000 EUR Macif 3.500% 31.12.99 5'583'823 0.10						
5'235'000	USD	Fortune Star	5.050%	27.01.27	3'580'504	0.06	24'780'000 EUR Mobilux Finance 4.250% 15.07.28 19'603'873 0.35						
5'190'000	USD	Fortune Star	5.950%	19.10.25	3'763'570	0.07	4'151'000 GBP Atalia 6.625% 15.05.25 3'910'229 0.07						
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>38'713'464</b>	<b>0.68</b>	6'500'000 GBP Credit Agricole FRN 31.12.99 7'016'152 0.12						
<b>Chile</b>						13'900'000 GBP Korian 4.125% 31.12.99 12'616'294 0.22							
25'600'000	USD	Latin America Power	5.125%	15.06.33	16'332'804	0.29	18'436'000 USD Altice France 144A 5.500% 15.01.28 12'870'310 0.23						
<b>Total - Chile</b>					<b>16'332'804</b>	<b>0.29</b>	34'000'000 USD BNP Paribas 4.625% 31.12.99 24'133'222 0.43						
<b>Dänemark</b>						9'674'000 USD BNP Paribas 6.625% 31.12.99 7'480'001 0.13							
38'670'000	USD	Danske Bank	4.375%	31.12.99	27'071'925	0.48	15'000'000 USD Credit Agricole London Branch 4.750% 31.12.99 10'434'208 0.19						
<b>Total - Dänemark</b>					<b>27'071'925</b>	<b>0.48</b>	22'258'000 USD Société Générale 5.375% 31.12.99 15'641'534 0.28						
						17'010'000 USD Société Générale 6.750% 31.12.99 12'915'176 0.23							
						<b>Total - Frankreich</b>						<b>201'862'510</b>	<b>3.57</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Griechenland</b>													
6'210'000	EUR	Public Power Corporation	3.375%	31.07.28	4'835'647	0.09	3'000'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	2'356'336	0.04
							10'445'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.31	8'426'321	0.15
							4'500'000	EUR	Harvest	FRN	11.05.32	3'692'241	0.07
							3'250'000	EUR	Harvest 19X E	FRN	14.04.31	2'598'905	0.05
							9'900'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN	15.02.31	7'954'286	0.14
							4'100'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN	25.05.31	3'252'021	0.06
							16'350'000	EUR	MARLAY PARK	FRN	15.10.30	12'904'084	0.23
							4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	FRN	16.02.32	3'076'250	0.05
							4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	FRN	20.01.32	3'552'221	0.06
							1'462'000	EUR	Palmp 1X D	FRN	18.04.30	1'207'687	0.02
							1'250'000	EUR	Penta	FRN	17.04.30	1'046'395	0.02
							3'500'000	EUR	Penta	FRN	17.12.30	2'685'390	0.05
							4'250'000	EUR	Penta CLO 7	FRN	25.01.33	3'420'259	0.06
							9'800'000	EUR	Providus CLO Designated Activity	FRN	14.05.31	7'886'932	0.14
							3'000'000	EUR	Purple Finance	FRN	25.01.31	2'447'836	0.04
							4'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN	17.01.30	3'109'130	0.06
							5'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN	25.04.30	3'995'285	0.07
							2'920'000	EUR	Voye	FRN	15.10.30	2'305'578	0.04
							4'300'000	EUR	Voye	FRN	15.04.33	3'383'442	0.06
							<b>Total - Irland</b>				<b>205'204'513</b>	<b>3.67</b>	
<b>Irland</b>						<b>Italien</b>							
6'935'000	EUR	Adagio	FRN	30.04.31	5'521'490	0.10	11'270'000	EUR	ASR Media	5.125%	01.08.24	8'709'885	0.15
4'000'000	EUR	Adagio	FRN	15.10.31	3'209'927	0.06	18'519'000	EUR	Fondiarria	5.750%	31.12.99	15'970'775	0.28
16'473'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250%	31.12.99	14'380'774	0.26	18'700'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	16'046'542	0.28
2'050'000	EUR	Alme	FRN	15.04.32	1'657'696	0.03	29'749'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.750%	31.12.99	27'743'778	0.49
1'200'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	20.07.30	992'718	0.02	1'109'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	964'916	0.02
1'500'000	EUR	Ares European CLO VII	FRN	15.10.30	1'222'025	0.02	9'245'000	EUR	Unione di Banche Italiane	5.875%	31.12.99	7'976'472	0.14
7'600'000	EUR	Armada	FRN	15.11.31	6'109'619	0.11	35'077'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	29'570'335	0.53
1'575'000	EUR	Aurium CLO	FRN	15.04.30	1'256'072	0.02	14'690'000	EUR	Verde Bidco	4.625%	01.10.26	12'073'492	0.21
1'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	809'339	0.01	12'950'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	13'577'197	0.24
6'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	4'817'091	0.09	30'163'000	USD	Unicredit	8.000%	31.12.99	23'726'000	0.42
9'750'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.31	7'823'030	0.14	<b>Total - Italien</b>				<b>156'359'392</b>	<b>2.76</b>	
6'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.10.31	4'828'999	0.09							
4'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.10.31	3'756'982	0.07							
22'700'000	EUR	Bank of Ireland	7.500%	31.12.99	20'754'660	0.37							
6'214'000	EUR	BCCE	FRN	17.10.30	4'912'647	0.09							
2'500'000	EUR	BCCE	FRN	20.01.32	2'019'181	0.04							
2'000'000	EUR	Black Diamond	FRN	20.01.32	1'526'941	0.03							
7'000'000	EUR	Black Diamond	FRN	15.05.32	5'735'801	0.10							
2'812'500	EUR	Cadogan	FRN	25.10.30	2'250'575	0.04							
4'000'000	EUR	Carlyle	FRN	15.01.31	3'039'731	0.05							
4'900'000	EUR	Carlyle	FRN	28.08.31	3'849'409	0.07							
5'325'000	EUR	Corda	FRN	23.01.32	4'298'129	0.08							
1'620'000	EUR	Corda	FRN	15.04.32	1'254'188	0.02							
5'500'000	EUR	CVC	FRN	15.04.32	4'452'301	0.08							
1'300'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	1'016'504	0.02							
1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	749'388	0.01							
1'300'000	EUR	GLGE 2X E	FRN	15.01.30	1'058'680	0.02							
1'300'000	EUR	GLGE 3X E	FRN	15.10.30	1'019'784	0.02							
9'600'000	EUR	GLME 1X E	FRN	20.10.30	7'363'800	0.13							
5'253'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	4'216'433	0.07							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Japan</b>						<b>Mauritius</b>							
23'190'000	EUR	SoftBank Group	3.375%	06.07.29	16'559'704	0.29	24'001'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	17'049'192	0.30
30'783'000	USD	SoftBank Group	FRN	31.12.99	22'359'597	0.40	17'240'000	USD	UPL Corporation	5.250%	31.12.99	12'291'785	0.22
<b>Total - Japan</b>							<b>Total - Mauritius</b>						
<b>Jersey</b>						<b>Mexiko</b>							
8'150'000	GBP	Aa Bond	6.500%	31.01.26	8'096'892	0.14	20'629'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.750%	31.12.99	15'226'683	0.27
<b>Total - Jersey</b>							14'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	10'373'955	0.18
							2'185'000	USD	Bancomer	5.125%	18.01.33	1'572'141	0.03
							22'045'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	15'830'601	0.28
							24'800'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	18'554'488	0.33
							23'979'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.35	16'211'180	0.29
							4'300'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.38	2'760'172	0.05
							4'500'000	USD	Unifin Financiera	7.000%	15.01.25	2'153'427	0.04
							1'000'000	USD	Unifin Financiera	7.250%	27.09.23	518'012	0.01
							24'404'000	USD	Unifin Financiera	9.875%	28.01.29	11'677'043	0.21
							19'884'000	USD	Unifin Financiera	8.375%	27.01.28	9'478'040	0.17
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							<b>Total - Mexiko</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>Niederlande</b>							
15'812'000	EUR	Altice France	8.000%	15.05.27	13'736'952	0.24	38'900'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	31'789'304	0.56
13'400'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125%	01.01.28	10'146'837	0.18	13'837'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	12'499'341	0.22
14'500'000	EUR	Garfunkelux	6.750%	01.11.25	12'220'475	0.22	9'870'000	EUR	Alme	FRN	15.01.32	8'078'181	0.14
6'975'000	EUR	Kleopatra Finco	4.250%	01.03.26	5'253'631	0.09	4'533'000	EUR	ASR	4.625%	31.12.99	3'805'555	0.07
11'485'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500%	01.09.26	7'967'169	0.14	6'750'000	EUR	Carlyle	FRN	15.08.30	5'520'907	0.10
8'600'000	EUR	SIGNA Development Finance	5.500%	23.07.26	6'401'368	0.11	8'250'000	EUR	Carlyle	FRN	17.05.31	6'604'671	0.12
18'650'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250%	31.10.27	14'610'663	0.26	4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies	FRN	15.04.30	3'180'594	0.06
25'115'000	EUR	Trafigura Funding	3.875%	02.02.26	19'738'674	0.35	5'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	4'090'957	0.07
8'370'000	GBP	Garfunkelux	7.750%	01.11.25	8'425'038	0.15	3'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.10.31	2'511'347	0.04
24'954'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	16'449'736	0.29	1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	05.10.31	801'210	0.01
14'112'000	USD	Kenbourne Invest	4.700%	22.01.28	9'804'488	0.17	2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	22.07.32	1'638'153	0.03
22'421'000	USD	MHP	7.750%	10.05.24	6'928'369	0.12	43'194'425	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188%	31.12.99	43'714'691	0.78
<b>Total - Luxemburg</b>							3'000'000	EUR	Tikeh 3X E	FRN	01.12.30	2'430'240	0.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'600'000	EUR	Tikeh 4X E	FRN 15.10.31	2'081'465	0.04	15'435'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	12'091'503	0.21
28'367'000	EUR	Vivat	7.000% 31.12.99	25'076'474	0.45	11'000'000	USD	Julius Baer	3.625% 31.12.99	7'338'420	0.13
17'530'000	EUR	WP/AP Telecom Holdings	5.500% 15.01.30	13'797'785	0.25	12'500'000	USD	Julius Baer	4.875% 31.12.99	9'154'584	0.16
10'521'000	USD	ING Groep	3.875% 31.12.99	6'960'265	0.12	26'012'000	USD	UBS Group	5.125% 31.12.99	19'441'421	0.35
<b>Total - Niederlande</b>				<b>174'581'140</b>	<b>3.10</b>	18'650'000	USD	UBS Group Funding	4.875% 31.12.99	13'465'738	0.24
<b>Österreich</b>						23'191'000	USD	UBS Group Funding	7.000% 31.12.99	17'992'318	0.32
4'000'000	EUR	Bawag Group	5.000% 31.12.99	3'297'628	0.06	<b>Total - Schweiz</b>				<b>124'661'300</b>	<b>2.21</b>
27'000'000	EUR	Bawag Group	5.125% 31.12.99	22'497'377	0.40	<b>Singapur</b>					
22'800'000	EUR	Erste Bank	4.250% 31.12.99	18'135'203	0.32	1'760'000	EUR	Trafigura	7.500% 31.12.99	1'470'775	0.03
15'900'000	EUR	Lenzing	5.750% 31.12.99	13'785'412	0.24	16'985'000	USD	Trafigura	5.875% 31.12.99	12'386'439	0.22
20'000'000	EUR	Volksbank Wien	7.750% 31.12.99	17'610'403	0.31	<b>Total - Singapur</b>				<b>13'857'214</b>	<b>0.25</b>
<b>Total - Österreich</b>				<b>75'326'023</b>	<b>1.33</b>	<b>Spanien</b>					
<b>Portugal</b>						20'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000% 31.12.99	17'327'514	0.31
2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo	0.000% 08.05.99	309'733	0.01	29'200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000% 31.12.99	22'421'516	0.40
<b>Total - Portugal</b>				<b>309'733</b>	<b>0.01</b>	33'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750% 31.12.99	27'352'082	0.49
<b>Rumänien</b>						17'400'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	14'741'896	0.26
12'000'000	EUR	RCS & RDS	3.250% 05.02.28	9'237'666	0.16	44'000'000	EUR	Banco Santander	3.625% 31.12.99	31'482'136	0.56
<b>Total - Rumänien</b>				<b>9'237'666</b>	<b>0.16</b>	26'800'000	EUR	Banco Santander	4.375% 31.12.99	21'588'005	0.38
<b>Schweden</b>						23'200'000	EUR	Caixabank	3.625% 31.12.99	16'758'190	0.30
15'990'000	EUR	Heimstaden Bostad	2.625% 31.12.99	11'445'831	0.20	13'200'000	EUR	Caixabank	5.875% 31.12.99	11'718'250	0.21
11'160'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.375% 31.12.99	8'552'327	0.15	10'600'000	EUR	Caixabank	6.750% 31.12.99	9'419'613	0.17
25'400'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.250% 09.03.26	20'512'475	0.36	6'700'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	2.750% 25.03.25	5'414'866	0.10
1'700'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.375% 06.03.27	1'348'918	0.02	20'000'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750% 25.03.29	15'983'918	0.28
20'742'000	EUR	Verisure	5.250% 15.02.29	16'381'257	0.29	14'280'000	EUR	Neinor Homes	4.500% 15.10.26	11'725'103	0.21
24'800'000	USD	Swedbank	4.000% 31.12.99	16'562'398	0.29	10'935'000	EUR	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios	5.250% 01.04.26	9'155'167	0.16
<b>Total - Schweden</b>				<b>74'803'206</b>	<b>1.31</b>	25'400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.125% 31.12.99	18'442'922	0.33
<b>Schweiz</b>						11'800'000	USD	Banco Santander	4.750% 31.12.99	8'128'577	0.14
15'306'000	USD	Credit Suisse Group	6.375% 31.12.99	11'503'646	0.20	<b>Total - Spanien</b>				<b>241'659'755</b>	<b>4.30</b>
11'800'000	USD	Credit Suisse Group Funding	4.500% 31.12.99	7'777'439	0.14						
13'869'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.250% 12.09.25	10'721'013	0.19						
19'914'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	15'175'218	0.27						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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 Arabische Emirate</b>											
11'615'000	USD	Emirates NBD	6.125% 31.12.99	8'945'816	0.16	18'090'000	GBP	Deuce FinCo	5.500% 15.06.27	17'393'691	0.31
34'187'000	USD	Emirates NBD	FRN 31.12.99	26'940'275	0.48	40'627'000	GBP	Direct Line	4.750% 31.12.99	35'803'113	0.64
35'577'000	USD	NBK Tier	4.500% 31.12.99	26'261'328	0.47	28'130'000	GBP	HSBC Holdings	5.875% 31.12.99	28'299'890	0.50
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>62'147'419</b>	<b>1.11</b>	13'111'000	GBP	Investec	6.750% 31.12.99	13'125'804	0.23
<b>Vereinigte Staaten</b>											
16'450'000	EUR	Coty	3.875% 15.04.26	13'455'662	0.24	13'020'000	GBP	Jerrold Finco	4.875% 15.01.26	12'713'306	0.23
9'900'000	EUR	Encore Capital Group	4.875% 15.10.25	8'397'034	0.15	24'230'000	GBP	Jerrold Finco	5.250% 15.01.27	23'635'374	0.42
3'530'000	EUR	Encore Capital Group	FRN 15.01.28	2'961'268	0.05	27'041'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	27'025'424	0.48
5'900'000	EUR	SCIL IV LLC	4.375% 01.11.26	4'825'975	0.09	10'200'000	GBP	National Express Group	4.250% 31.12.99	9'996'110	0.18
8'450'000	GBP	Encore Capital Group	5.375% 15.02.26	8'481'060	0.15	40'916'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750% 31.12.99	40'940'771	0.73
427'916'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 30.04.23	314'962'159	5.59	27'945'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875% 31.12.99	28'258'966	0.50
721'550'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 31.05.23	530'447'061	9.41	359'427	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	FRN 29.06.49	64'010'797	1.14
22'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875% 13.09.34	16'923'615	0.30	17'568'000	GBP	NatWest Group	4.500% 31.12.99	16'149'011	0.29
9'686'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.375% 01.06.29	7'208'391	0.13	19'170'000	GBP	NatWest Group	5.125% 31.12.99	18'736'252	0.33
16'261'000	USD	Transdigm Group	5.500% 15.11.27	12'071'588	0.21	5'000'000	GBP	OakNorth Bank	7.750% 01.06.28	5'081'250	0.09
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>919'733'813</b>	<b>16.32</b>	19'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375% 25.09.31	20'226'378	0.36
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
14'960'000	EUR	INEOS Quattro Finance 1	3.750% 15.07.26	11'819'618	0.21	45'036'000	GBP	Pension Insurance	7.375% 31.12.99	49'204'218	0.87
19'270'000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive	4.500% 15.07.28	15'338'086	0.27	43'181'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750% 31.12.99	42'489'970	0.75
28'030'000	EUR	Sig PLC	5.250% 30.11.26	22'563'102	0.40	51'700'000	GBP	Rothesay Life	5.000% 31.12.99	45'940'449	0.82
4'160'000	EUR	Stonegate Pub	FRN 31.07.25	3'467'800	0.06	44'538'000	GBP	Rothesay Life	6.875% 31.12.99	47'151'077	0.84
5'600'000	EUR	Victoria	3.625% 26.08.26	4'500'810	0.08	17'577'000	GBP	Shawbrook	7.875% 31.12.99	17'165'092	0.30
3'030'000	EUR	Victoria	3.750% 15.03.28	2'377'338	0.04	1'528'000	GBP	Shawbrook	9.000% 10.10.30	1'572'954	0.03
73'210'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.125% 31.01.23	72'729'741	1.29	10'655'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250% 15.05.29	10'575'362	0.19
3'480'000	GBP	Barclays	5.875% 31.12.99	3'471'300	0.06	25'590'000	GBP	Zenith Finco	6.500% 30.06.27	23'590'624	0.42
33'485'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	34'156'374	0.61	48'575'000	USD	Barclays	4.375% 31.12.99	33'131'175	0.59
25'793'000	GBP	Barclays	7.125% 31.12.99	26'889'203	0.48	27'396'000	USD	Barclays	6.125% 31.12.99	21'173'808	0.38
1'938'800	GBP	Buford Capital Global Finance	6.125% 26.10.24	2'000'405	0.04	10'225'000	USD	HSBC Holdings	4.000% 31.12.99	7'231'054	0.13
31'250'000	GBP	BUPA Finance	4.000% 31.12.99	26'592'557	0.47	24'100'000	USD	NatWest Group	FRN 31.12.99	17'982'183	0.32
24'176'000	GBP	Clydesdale Bank	9.250% 31.12.99	25'872'805	0.46						
54'364'000	GBP	Coventry Building Society	6.875% 31.12.99	56'571'013	1.00						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
18'200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	12'140'116	0.22	6'000'000	EUR Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	4'860'967	0.09
19'419'000	USD	Standard Chartered	6.000%	31.12.99	14'853'731	0.26	2'800'000	EUR Armada Euro CLO I	FRN	24.04.34	2'251'215	0.04
12'595'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	10'419'253	0.19	5'750'000	EUR Armada Euro CLO IV	FRN	15.07.33	4'778'008	0.08
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'024'367'355</b>	<b>18.21</b>	5'000'000	EUR Aurium CLO VI	FRN	22.05.34	4'075'011	0.07
<b>Total - Obligationen</b>					<b>3'829'510'557</b>	<b>67.98</b>	8'000'000	EUR Aurium CLO VIII	FRN	23.06.34	6'442'322	0.11
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>3'831'350'457</b>	<b>68.01</b>	2'880'000	EUR Avoca	FRN	15.04.33	2'220'707	0.04
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							11'050'000	EUR Avoca	FRN	15.04.33	8'726'311	0.15
<b>Obligationen</b>							6'800'000	EUR Avoca	FRN	15.04.34	5'543'924	0.10
<b>Deutschland</b>							7'500'000	EUR Avoca	FRN	15.04.34	5'957'298	0.11
17'500'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	14'870'164	0.26	13'000'000	EUR Avoca	FRN	15.04.34	10'549'569	0.19
14'045'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel	5.500%	15.01.28	10'460'287	0.19	11'000'000	EUR Avoca	FRN	15.07.34	9'028'665	0.16
<b>Total - Deutschland</b>					<b>25'330'451</b>	<b>0.45</b>	7'750'000	EUR Avondale Park	FRN	20.09.34	6'157'502	0.11
<b>Frankreich</b>							7'750'000	EUR BBAM European CLO III DAC	FRN	15.01.36	6'291'136	0.11
12'685'000	USD	Altice France	5.500%	15.10.29	8'671'936	0.15	8'080'000	EUR Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	6'479'311	0.12
7'940'000	USD	Iliad	6.500%	15.10.26	5'915'722	0.11	16'190'000	EUR Blackrock European CLO XII	FRN	17.01.35	13'165'374	0.23
<b>Total - Frankreich</b>					<b>14'587'658</b>	<b>0.26</b>	2'000'000	EUR Bridepoint CLO 1 E	FRN	15.01.34	1'668'069	0.03
<b>Griechenland</b>							6'050'000	EUR Bridgestone	FRN	15.04.35	4'874'069	0.09
12'480'000	EUR	Public Power Corporation	3.875%	30.03.26	10'075'478	0.18	4'518'000	EUR Cadogan	FRN	15.02.31	3'630'047	0.06
<b>Total - Griechenland</b>					<b>10'075'478</b>	<b>0.18</b>	9'500'000	EUR Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	7'526'215	0.13
<b>Irland</b>							14'300'000	EUR Corda	FRN	22.02.34	11'768'424	0.21
6'750'000	EUR	Aque	FRN	20.04.34	5'368'716	0.10	5'000'000	EUR Corda	FRN	22.06.34	3'982'084	0.07
10'400'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	8'579'603	0.15	10'500'000	EUR Cordatus	FRN	15.07.34	8'445'123	0.15
8'750'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	15.08.34	7'157'679	0.13	3'250'000	EUR CRWPK 1X	FRN	18.03.34	2'570'083	0.05
8'117'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	6'557'795	0.12	1'500'000	EUR CVC	FRN	21.07.30	1'219'022	0.02
2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	1'968'876	0.03	2'850'000	EUR CVC	FRN	21.07.30	2'280'969	0.04
5'600'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	4'445'589	0.08	6'000'000	EUR Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	4'877'634	0.09
4'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	3'605'453	0.06	1'500'000	EUR Harvest	FRN	12.04.31	1'226'795	0.02
18'000'000	EUR	Arbour	FRN	15.06.34	14'634'506	0.26	6'500'000	EUR Harvest	FRN	11.05.32	5'453'525	0.10
6'900'000	EUR	Arbour	FRN	30.07.34	5'659'520	0.10	12'245'000	EUR Harvest	FRN	20.10.32	9'770'896	0.17
9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	7'850'326	0.14	8'000'000	EUR Harvest	FRN	15.01.35	6'425'124	0.11
							7'060'000	EUR Harvest 16X ER	FRN	15.10.31	5'518'196	0.10
							7'500'000	EUR Hayem 2X E	FRN	27.05.34	6'048'285	0.11
							3'000'000	EUR Hayem 4X E	FRN	15.10.34	2'411'264	0.04
							7'400'000	EUR Hayem 6X D	FRN	15.04.34	5'899'067	0.10
							8'800'000	EUR HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	7'127'871	0.13
							4'000'000	EUR HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	3'137'349	0.06
							4'000'000	EUR INVSC 2X E	FRN	15.08.34	3'115'992	0.06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
6'600'000	EUR	INVSC 5X A	FRN	15.01.34	5'361'455	0.10					
9'500'000	EUR	INVSC 6X E	FRN	15.07.34	7'744'878	0.14					
11'000'000	EUR	INVSC 7X E	FRN	15.01.35	8'820'853	0.16					
2'925'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.12.33	2'330'401	0.04					
6'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.12.33	4'907'701	0.09					
2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN	25.11.32	1'694'006	0.03					
7'500'000	EUR	Madison Park Funding	FRN	25.05.34	5'934'125	0.11					
4'400'000	EUR	Penta	FRN	25.01.33	3'433'957	0.06					
17'000'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	13'623'092	0.24					
7'200'000	EUR	Penta CLO 5	FRN	20.04.35	5'722'611	0.10					
9'000'000	EUR	Penta CLO 6	FRN	25.07.34	7'205'611	0.13					
7'700'000	EUR	Penta CLO 9	FRN	25.07.36	6'202'617	0.11					
7'000'000	EUR	Providus CLO	FRN	15.02.35	5'431'395	0.10					
12'000'000	EUR	RKPFK	FRN	16.07.34	9'786'134	0.17					
12'500'000	EUR	RRME 10X	FRN	15.04.34	10'093'013	0.18					
8'000'000	EUR	RRME 1X	FRN	15.04.35	6'539'920	0.12					
6'750'000	EUR	RRME 2X	FRN	15.07.35	5'448'609	0.10					
16'775'000	EUR	RRME 5X	FRN	15.01.37	13'665'179	0.24					
11'900'000	EUR	RRME 7X	FRN	15.01.36	9'695'748	0.17					
5'000'000	EUR	RRME 8X	FRN	15.10.36	4'044'018	0.07					
11'000'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	8'956'081	0.16					
7'550'000	EUR	Segovia European CLO	FRN	15.04.35	6'170'107	0.11					
10'250'000	EUR	Voya Euro CLO	FRN	15.07.35	8'282'183	0.15					
3'950'000	EUR	Voye	FRN	15.04.33	3'199'221	0.06					
10'110'000	EUR	Voye	FRN	15.10.34	8'270'908	0.15					
<b>Total - Irland</b>					<b>443'895'309</b>	<b>7.91</b>					
<b>Italien</b>											
8'540'000	EUR	Sofima Holding	3.750%	15.01.28	6'716'554	0.12					
33'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	24'896'550	0.44					
<b>Total - Italien</b>					<b>31'613'104</b>	<b>0.56</b>					
<b>Jersey</b>											
13'843'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	13'844'315	0.25					
<b>Total - Jersey</b>					<b>13'844'315</b>	<b>0.25</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
4'700'000	EUR	Dryden	FRN	15.04.34	3'769'067	0.07					
6'875'000	USD	Logan Group	4.850%	14.12.26	1'485'933	0.03					
900'000	USD	Logan Group	5.250%	19.10.25	193'332	0.00					
10'601'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750%	07.09.27	8'094'941	0.14					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>13'543'273</b>	<b>0.24</b>					
<b>Kanada</b>											
14'205'000	USD	Air Canada	3.875%	15.08.26	10'308'378	0.18					
3'708'000	USD	Brookfield Residential Properties	6.250%	15.09.27	2'781'773	0.05					
18'952'000	USD	Empire	7.000%	15.12.25	14'025'963	0.25					
17'443'000	USD	Intelligent Packaging	6.000%	15.09.28	12'655'584	0.22					
2'789'000	USD	New Red Finance 144A	4.375%	15.01.28	2'043'609	0.04					
2'550'000	USD	Telesat Canada	4.875%	01.06.27	1'353'486	0.02					
21'696'000	USD	Telesat Canada 144A	6.500%	15.10.27	8'137'948	0.14					
<b>Total - Kanada</b>					<b>51'306'741</b>	<b>0.90</b>					
<b>Luxemburg</b>											
17'153'000	USD	Kenbourne Invest	6.875%	26.11.24	12'951'991	0.23					
14'200'000	USD	Kernel Holdings	6.750%	27.10.27	4'083'790	0.07					
5'020'000	USD	MHP Lux	6.250%	19.09.29	1'524'613	0.03					
17'085'000	USD	Trafigura Funding	5.875%	23.09.25	12'736'665	0.23					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>31'297'059</b>	<b>0.56</b>					
<b>Mexiko</b>											
6'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	5.875%	31.12.99	4'134'712	0.07					
10'086'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	7'862'927	0.14					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>11'997'639</b>	<b>0.21</b>					
<b>Niederlande</b>											
4'000'000	EUR	Alme	FRN	15.07.31	3'259'765	0.06					
7'000'000	EUR	Ares European CLO XIV	FRN	21.10.33	5'848'795	0.10					
11'262'000	EUR	Cadogan	FRN	15.07.35	9'137'199	0.16					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
7'295'000	EUR	Cadogan	FRN 15.07.35	5'844'297	0.10	32'805'000	USD	Lumen Technologies	5.375% 15.06.29	21'306'197	0.38	
2'000'000	EUR	Contego CLO III	FRN 15.10.30	1'550'822	0.03	37'083'000	USD	Marriott Owner	4.500% 15.06.29	26'307'649	0.47	
5'350'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.33	4'236'229	0.08	31'600'000	USD	Nesco	5.500% 15.04.29	22'744'677	0.40	
5'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.33	4'062'058	0.07	29'780'000	USD	Olympus Water	4.250% 01.10.28	20'751'856	0.37	
11'581'000	USD	Trivium Pack 144A	8.500% 15.08.27	8'861'245	0.16	10'185'000	USD	Olympus Water	6.250% 01.10.29	6'977'737	0.12	
9'500'000	USD	Vivo Energy	5.125% 24.09.27	7'213'504	0.13	13'656'000	USD	Panther BF Aggregator 2 LP	8.500% 15.05.27	10'630'651	0.19	
<b>Total - Niederlande</b>					<b>50'013'914</b>	<b>0.89</b>	17'369'000	USD	Prime Healthcare Services	7.250% 01.11.25	13'245'165	0.24
<b>Spanien</b>						10'495'000	USD	SCIL IV LLC	5.375% 01.11.26	7'809'203	0.14	
18'600'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	6.000% 31.12.99	15'452'367	0.27	10'278'000	USD	Shea Homes	4.750% 15.02.28	7'379'851	0.13	
5'000'000	EUR	Santander Consumo 4	3.700% 18.09.32	4'267'439	0.08	5'169'000	USD	Simmons Foods	4.625% 01.03.29	3'572'288	0.06	
<b>Total - Spanien</b>					<b>19'719'806</b>	<b>0.35</b>	35'695'000	USD	Solaris Midstream	7.625% 01.04.26	27'274'252	0.48
<b>Vereinigte Staaten</b>						10'452'000	USD	Summer BC Holdco	5.500% 31.10.26	7'553'347	0.13	
3'500'000	EUR	Dryden	FRN 18.01.35	2'782'855	0.05	15'852'000	USD	Suncoke Energy	4.875% 30.06.29	11'341'845	0.20	
13'660'000	GBP	Encore Capital Group	4.250% 01.06.28	12'707'203	0.23	25'761'000	USD	Tallgrass Energy Partners	5.500% 15.01.28	18'437'076	0.33	
35'750'000	USD	American Airlines	5.500% 20.04.26	27'300'043	0.48	10'940'000	USD	Tallgrass Energy Partners	6.000% 01.03.27	8'185'574	0.15	
33'475'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000% 01.10.29	23'693'339	0.42	36'120'000	USD	Titan International	7.000% 30.04.28	27'887'507	0.50	
31'419'000	USD	American Axle & Manufacturing	6.875% 01.07.28	24'212'227	0.43	9'620'000	USD	Transdigm Group	4.625% 15.01.29	6'783'732	0.12	
3'994'000	USD	Amsted Industries 144A	4.625% 15.05.30	2'941'294	0.05	17'101'000	USD	Victors Merger	6.375% 15.05.29	11'048'578	0.20	
4'050'000	USD	Antero Midstream	5.750% 15.01.28	3'068'562	0.05	22'839'000	USD	WR Grace Holdings	5.625% 15.08.29	16'386'721	0.29	
19'835'000	USD	At Home Group	4.875% 15.07.28	13'707'980	0.24	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
4'075'000	USD	At Home Group	7.125% 15.07.29	2'708'715	0.05	<b>476'756'490</b>						
13'298'000	USD	Beazer Homes USA	5.875% 15.10.27	9'864'793	0.18	<b>8.48</b>						
28'295'000	USD	Buford Capital Global Finance	6.250% 15.04.28	21'885'368	0.39	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
25'961'000	USD	Consolidated Communications- Anleihe	5.000% 01.10.28	18'372'811	0.33	7'570'000	GBP	Bellis Acquisition	3.250% 16.02.26	6'912'540	0.12	
2'000'000	USD	Consolidated Communications- Anleihe	6.500% 01.10.28	1'488'280	0.03	13'300'000	GBP	Bellis Acquisition	4.500% 16.02.26	12'646'002	0.22	
10'920'000	USD	Cornerstone	6.125% 15.01.29	7'794'931	0.14	20'020'000	GBP	Bellis Finco	4.000% 16.02.27	17'872'118	0.32	
6'572'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.625% 15.01.28	4'981'654	0.09	26'630'000	GBP	Bracken Midco	6.750% 01.11.27	25'969'957	0.46	
33'112'000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors	5.500% 01.05.28	23'622'529	0.42	23'060'000	GBP	Constellation Automotive	4.875% 15.07.27	21'245'575	0.38	
						16'030'000	GBP	Maison Bidco	6.000% 31.10.27	15'879'342	0.28	
						15'000'000	GBP	OSB Group	6.000% 31.12.99	14'727'915	0.26	
						19'595'000	GBP	Punch Finance	6.125% 30.06.26	19'173'115	0.34	
						19'540'000	GBP	RAC Bond	5.250% 04.11.27	18'243'578	0.32	
						33'820'000	GBP	Sherwood Parentco	6.000% 15.11.26	32'191'376	0.57	
						7'900'000	GBP	Stonegate Pub	8.000% 13.07.25	8'029'049	0.14	
						2'900'000	GBP	Stonegate Pub	8.250% 31.07.25	2'968'374	0.05	
						13'765'000	GBP	TalkTalk Telecom Group	3.875% 20.02.25	12'107'843	0.22	
						10'285'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250% 15.01.30	9'403'675	0.17	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
31'380'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive	5.500%	15.07.29	22'480'756	0.40					
4'900'000	USD	Marex Group	8.000%	01.06.31	3'550'952	0.06					
13'100'000	USD	Phoenix Group Holdings	4.750%	04.09.31	9'783'706	0.17					
10'000'000	USD	Standard Chartered	6.000%	31.12.99	7'639'277	0.14					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>260'825'150</b>	<b>4.62</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'454'806'387</b>	<b>25.86</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1'454'806'387</b>	<b>25.86</b>					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Irland</b>											
4'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	3'592'236	0.06					
8'500'000	GBP	Syon Securities	FRN	17.12.27	8'690'485	0.15					
<b>Total - Irland</b>					<b>12'282'721</b>	<b>0.21</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>12'282'721</b>	<b>0.21</b>					
<b>Obligationen</b>											
<b>Irland</b>											
9'000'000	EUR	Avoca **	FRN	15.04.35	7'383'361	0.13					
7'600'000	EUR	Bilibili	FRN	15.04.36	6'169'372	0.11					
5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	4'455'632	0.08					
<b>Total - Irland</b>					<b>18'008'365</b>	<b>0.32</b>					
<b>Spanien</b>											
8'700'000	EUR	Santander Consumo 4	4.900%	18.09.32	7'283'699	0.13					
<b>Total - Spanien</b>					<b>7'283'699</b>	<b>0.13</b>					
							<b>Vereinigtes Königreich</b>				
6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation **	FRN	31.12.00	6'000'000	0.11					
2'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation **	FRN	31.12.00	2'000'000	0.04					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>8'000'000</b>	<b>0.15</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>33'292'064</b>	<b>0.60</b>					
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>45'574'785</b>	<b>0.81</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>5'331'731'629</b>	<b>94.68</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	143'227'713	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		142'024'727
	Bankguthaben		15'280'660
	Forderungen aus Devisen		1'586
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		222'495
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		752'386
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		577'589
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		37'328
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		310'289
	(2) Sonstige Aktiva		1'460
	<b>Total Aktiva</b>		<b>159'208'520</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		607'265
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		127'989
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'585
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		208
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		367'771
	(5) Service Fee		12'809
	(4) „Taxe d'abonnement“		31'742
	(3) Management Fee		166'559
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'193
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'317'121</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>157'891'399</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		141'596'317
vom 1. September 2021	Nettoverluste aus Anlagen		-187'645
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'525'716
	Termingeschäften		900'564
	Devisentermingeschäften		-314'739
	Optionen		37'328
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'142'784
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-771'469
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		92'312
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-955'666
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-77'488
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-5'659'735</b>
	Anteilszeichnungen		31'493'224
	Anteilsrücknahmen		-9'538'407
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>157'891'399</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben	249
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	991'482
	(2) Nettodividenden	106'589
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'098'320</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	(3) Management Fee	1'025'599
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'587
	(4) „Taxe d'abonnement“	31'947
	Bankzinsen	73'366
	(5) Service Fee	95'466
	(8) Sonstige Aufwendungen	57'000
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'285'965</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-187'645</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Indien</b>					
<b>Aktien</b>						11'874 USD Housing Development Finance ADR 657'235 0.42					
<b>Belgien</b>						<b>Total - Indien 657'235 0.42</b>					
695	EUR	GBL		64'593	0.04	<b>Irland</b>					
<b>Total - Belgien 64'593 0.04</b>						5'882 EUR Flutter Entertainment 754'367 0.47					
<b>Dänemark</b>						1'264 EUR Smurfit Kappa Group 56'362 0.04					
838	DKK	Netcompany Group		49'547	0.03	414 USD Accenture 116'482 0.07					
<b>Total - Dänemark 49'547 0.03</b>						727 USD Johnson Controls International 42'046 0.03					
<b>Deutschland</b>						807 USD Medtronic Holdings 75'434 0.05					
263	EUR	Adidas		55'769	0.04	409 USD Trane Technologies 56'052 0.04					
2'733	EUR	BMW		236'568	0.15	<b>Total - Irland 1'100'743 0.70</b>					
3'257	EUR	Daimler		228'544	0.14	<b>Italien</b>					
1'658	EUR	Infineon Technologies		50'975	0.03	14'052 EUR Assicurazioni Generali 249'142 0.16					
<b>Total - Deutschland 571'856 0.36</b>						7'397 EUR Inwit 67'401 0.04					
<b>Frankreich</b>						2'481 EUR Prysmian 73'239 0.05					
3'765	EUR	Air Liquide		559'856	0.35	<b>Total - Italien 389'782 0.25</b>					
1'620	EUR	Alstom		37'098	0.02	<b>Japan</b>					
10'976	EUR	CNP Assurances		238'948	0.15	300 JPY Daikin Industries 49'175 0.03					
1'297	EUR	Edenred		53'034	0.03	10'100 JPY Honda Motor 275'211 0.17					
31'852	EUR	Electricite de France		258'957	0.16	4'200 JPY Hoya 482'288 0.31					
3'103	EUR	EssilorLuxottica		486'302	0.31	33'900 JPY Japan Post Holdings 250'022 0.16					
614	EUR	LVMH		405'179	0.26	11'200 JPY Kobe Bussan 327'694 0.21					
284	EUR	Pernod - Ricard		55'565	0.04	22'500 JPY Marubeni 209'321 0.13					
1'739	EUR	Saint-Gobain		97'297	0.06	15'200 JPY Nippon Steel Sumitomo Metal 247'743 0.16					
147	EUR	Sartorius Stedim Biotech		50'480	0.03	27'800 JPY Panasonic 255'727 0.16					
400	EUR	Schneider Electric		55'912	0.04	17'700 JPY Sumitomo 256'406 0.16					
1'330	EUR	Teleperformance		441'427	0.28	<b>Total - Japan 2'353'587 1.49</b>					
1'832	EUR	Veolia Environnement		57'177	0.04	<b>Jersey</b>					
875	EUR	Vinci		82'705	0.05	1'566 GBP Experian 54'868 0.03					
<b>Total - Frankreich 3'112'410 1.97</b>						446 GBP Ferguson Newco 60'817 0.04					
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Jersey 115'685 0.07</b>					
22'000	HKD	Techtronic Industries		327'128	0.21	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Hongkong 327'128 0.21</b>						20'800 HKD Alibaba Group Holding 246'954 0.16					
						<b>Total - Kaiman-Inseln 246'954 0.16</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Kanada</b>						<b>Spanien</b>							
238	CAD	Constellation Software		356'873	0.22	6'839	EUR	Iberdrola		69'621	0.04		
676	CAD	West Fraser Timber		60'036	0.04	21'467	EUR	Repsol		249'575	0.16		
<b>Total - Kanada</b>					<b>416'909</b>	<b>0.26</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>594'682</b>	<b>0.37</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Taiwan</b>							
5'091	EUR	Eurofins Scientific		460'939	0.29	6'011	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		572'682	0.36		
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>460'939</b>	<b>0.29</b>	<b>Total - Taiwan</b>					<b>572'682</b>	<b>0.36</b>
<b>Mexiko</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
10'096	USD	Walmart De Mexico		340'399	0.22	752	USD	A.O. Smith		45'915	0.03		
<b>Total - Mexiko</b>					<b>340'399</b>	<b>0.22</b>	2'198	USD	Abbott Laboratories		236'042	0.15	
<b>Niederlande</b>						870	USD	Adobe		362'252	0.23		
36	EUR	Adyen		67'118	0.04	337	USD	Alphabet 'C'		809'442	0.51		
310	EUR	ASML Holding		185'659	0.12	391	USD	Amazon.com		1'069'145	0.67		
237	EUR	Ferrari		45'682	0.03	598	USD	American Water Works		80'441	0.05		
7'920	EUR	Heineken		715'810	0.45	903	USD	Applied Materials		107'890	0.07		
397	EUR	IMCD		57'446	0.04	12'293	USD	AT&T		259'278	0.16		
1'136	EUR	Wolters Kluwer		103'172	0.07	2'153	USD	Becton Dickinson & Co		520'002	0.33		
490	USD	NXP Semiconductor		82'941	0.05	2'631	USD	Best Buy		226'371	0.14		
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'257'828</b>	<b>0.80</b>	266	USD	Booking Holdings		514'439	0.33	
<b>Portugal</b>						15'788	USD	Boston Scientific		620'865	0.39		
13'480	EUR	Energias de Portugal		58'827	0.04	5'418	USD	Cardinal Health		260'529	0.17		
<b>Total - Portugal</b>					<b>58'827</b>	<b>0.04</b>	4'216	USD	Citigroup		222'323	0.14	
<b>Schweden</b>						5'037	USD	CME Group		1'060'721	0.67		
2'988	SEK	Epiroc		50'467	0.03	17'005	USD	Coca-Cola		942'300	0.60		
<b>Total - Schweden</b>					<b>50'467</b>	<b>0.03</b>	4'983	USD	Dell Technologies		226'081	0.14	
<b>Schweiz</b>						4'677	USD	Dow		245'509	0.16		
7'441	CHF	Alcon		513'262	0.33	9'665	USD	Franklin Resources		255'823	0.16		
134	CHF	Lonza Group		82'885	0.05	16'937	USD	Hewlett Packard Enterprise		240'061	0.15		
11'130	CHF	Nestlé		1'293'719	0.82	5'508	USD	International Paper		213'464	0.14		
294	CHF	Sika		87'303	0.06	306	USD	Intuitive Surgical		79'096	0.05		
<b>Total - Schweiz</b>					<b>1'977'169</b>	<b>1.26</b>	456	USD	Keysight Technologies		63'890	0.04	
						7'629	USD	Kraft Heinz		266'391	0.17		
						3'282	USD	Lennar		262'630	0.17		
						3'729	USD	Mastercard		1'197'915	0.76		
						4'267	USD	Microsoft		1'135'093	0.72		
						2'855	USD	Nike		347'089	0.22		
						3'014	USD	Otis Worldwide		210'191	0.13		
						4'190	USD	PayPal Holdings		417'545	0.26		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
2'572	USD	Prudential Financial		255'689	0.16	200'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	31.12.99	181'792	0.12	
890	USD	Quanta Services		86'322	0.05	200'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	193'460	0.12	
416	USD	Regal Beloit		59'389	0.04	140'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	144'823	0.09	
182	USD	Roper Technologies		72'628	0.05	<b>Total - Belgien</b>						<b>844'835</b>	<b>0.54</b>
763	USD	ServiceNow		393'945	0.25	<b>Britische Jungferninseln</b>							
958	USD	Sherwin-Williams		224'428	0.14	100'000	EUR	Fortune Star	4.350%	06.05.23	98'270	0.06	
5'880	USD	Synchrony Financial		223'955	0.14	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>98'270</b>	<b>0.06</b>
843	USD	Synopsys		234'459	0.15	<b>Dänemark</b>							
449	USD	Tetra Tech		63'468	0.04	162'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	163'317	0.10	
220	USD	Thermo Fisher Scientific		106'553	0.07	137'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	130'750	0.08	
411	USD	Union Pacific		89'998	0.06	<b>Total - Dänemark</b>						<b>294'067</b>	<b>0.18</b>
1'936	USD	UnitedHealth Group		820'232	0.52	<b>Deutschland</b>							
10'338	USD	Viacom		281'736	0.18	149'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625%	13.02.23	129'807	0.08	
2'800	USD	Visa		538'761	0.34	200'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	179'876	0.11	
2'573	USD	Vulcan Materials		415'662	0.26	100'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	102'419	0.06	
6'295	USD	Walgreens Boots Alliance		258'312	0.16	100'000	EUR	Allianz	FRN	17.10.42	103'276	0.07	
134	USD	Zebra Technologies		49'312	0.03	100'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	97'817	0.06	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>16'673'582</b>	<b>10.55</b>	100'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	4.375%	15.01.28	97'172	0.06	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						138'000	EUR	Daimler	2.000%	22.08.26	145'575	0.09	
6'733	GBP	Ashtead Group		392'181	0.25	100'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	96'203	0.06	
53'650	GBP	Aviva		269'046	0.17	100'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	91'393	0.06	
2'311	GBP	Diageo		102'835	0.07	141'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	144'037	0.09	
2'366	GBP	Halma		68'144	0.04	100'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	101'441	0.06	
8'571	GBP	London Stock Exchange Group		673'094	0.43	247'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	261'351	0.17	
20'552	GBP	RELX		560'008	0.35	100'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	103'375	0.07	
90'765	GBP	Rentokil Initial		550'587	0.35	100'000	EUR	Vertical Holdco	6.625%	15.07.28	90'113	0.06	
1'525	GBP	Unilever		68'251	0.04	100'000	EUR	VW Bank	1.875%	31.01.24	102'877	0.07	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'684'146</b>	<b>1.70</b>	8'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	82'996	0.05	
<b>Total - Aktien</b>						<b>34'077'150</b>	<b>21.58</b>	<b>Total - Deutschland</b>				<b>1'929'728</b>	<b>1.22</b>
<b>Obligationen</b>													
<b>Belgien</b>													
100'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	103'392	0.07							
112'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	116'213	0.07							
100'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	105'155	0.07							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Finnland</b>													
100'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	95'821	0.06	100'000	EUR	Total	1.750%	31.12.99	99'223	0.06
100'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	106'776	0.07	141'000	EUR	Total	3.875%	31.12.99	141'901	0.09
139'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	155'718	0.10	100'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	104'407	0.07
<b>Total - Finnland</b>					<b>358'315</b>	<b>0.23</b>	100'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.125%	31.12.99	96'273	0.06
<b>Frankreich</b>													
100'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	102'035	0.06	100'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	99'847	0.06
100'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	105'196	0.07	100'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	122'878	0.08
111'000	EUR	Axa	3.875%	31.12.99	117'804	0.07	200'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	182'269	0.12
100'000	EUR	Axa	FRN	04.07.43	105'854	0.07	200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	168'282	0.11
100'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	101'601	0.06	<b>Total - Frankreich</b>					<b>4'346'190</b>	<b>2.76</b>
100'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	100'140	0.06	<b>Griechenland</b>						
100'000	EUR	BPCE	4.625%	18.07.23	105'413	0.07	132'000	EUR	National Bank of Greece	8.250%	18.07.29	139'339	0.09
160'000	EUR	Casino Guichard- Perrach	5.250%	15.04.27	133'731	0.08	<b>Total - Griechenland</b>					<b>139'339</b>	<b>0.09</b>
100'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	104'715	0.07	<b>Guernsey</b>						
100'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	103'507	0.07	66'200	GBP	Burford Capital	5.000%	01.12.26	78'554	0.05
100'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	104'417	0.07	<b>Total - Guernsey</b>					<b>78'554</b>	<b>0.05</b>
200'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	174'074	0.11	<b>Irland</b>						
200'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	197'866	0.13	161'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	169'588	0.11
100'000	EUR	Elis	1.625%	03.04.28	93'275	0.06	100'000	EUR	GE Capital European Funding	4.625%	22.02.27	112'413	0.07
100'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	99'225	0.06	234'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	216'186	0.14
100'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	100'655	0.06	138'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	131'427	0.08
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	104'265	0.07	200'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	160'878	0.10
100'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	96'916	0.06	<b>Total - Irland</b>					<b>790'492</b>	<b>0.50</b>
100'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	91'743	0.06	<b>Italien</b>						
200'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	177'964	0.11	5'000'000	EUR	Italien	0.000%	29.11.22	5'018'549	3.19
100'000	EUR	Orange	1.000%	12.09.25	101'215	0.06	3'350'000	EUR	Italien	1.750%	01.07.24	3'470'835	2.20
124'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	132'604	0.08	223'000	EUR	Italien	3.000%	01.08.29	250'079	0.16
160'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	160'571	0.10	2'711'000	EUR	Italien	4.500%	01.03.24	2'955'505	1.87
71'000	EUR	RCI Banque	1.625%	11.04.25	72'451	0.05	1'500'000	EUR	Italien	0.900%	01.04.31	1'413'930	0.90
100'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	104'535	0.07							
100'000	EUR	TDF Infrastructure	2.500%	07.04.26	103'409	0.07							
100'000	EUR	Teleperformance	1.500%	03.04.24	101'926	0.06							
100'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	94'107	0.06							
150'000	EUR	Total	1.625%	31.12.99	139'896	0.09							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
3'300'000	EUR	Italien	1.200%	01.04.22	3'304'785	2.09	100'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	104'131	0.07
399'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	400'053	0.25	250'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	247'435	0.16
2'500'000	EUR	Italien	1.450%	15.11.24	2'576'350	1.63	200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	191'356	0.12
3'000'000	EUR	Italien	0.950%	15.03.23	3'043'860	1.93	250'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	252'100	0.16
4'800'000	EUR	Italien	1.850%	01.07.25	5'016'623	3.19	400'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	402'676	0.26
5'000'000	EUR	Italien	FRN	15.12.22	5'029'499	3.20	150'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	188'225	0.12
4'800'000	EUR	Italien	FRN	15.09.25	4'838'016	3.07	150'000	GBP	Telecom Italia	5.875%	19.05.23	185'170	0.12
4'397'000	EUR	Italien	FRN	15.04.26	4'419'381	2.80	200'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	187'184	0.12
5'631'000	EUR	Italien	FRN	15.04.29	5'656'733	3.59	<b>Total - Italien</b>					<b>53'560'269</b>	<b>33.99</b>
100'000	EUR	ASR Media	5.125%	01.08.24	92'425	0.06	<b>Japan</b>						
100'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	107'118	0.07	200'000	USD	SoftBank Group	FRN	31.12.99	173'611	0.11
100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	111'341	0.07	<b>Total - Japan</b>					<b>173'611</b>	<b>0.11</b>
152'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	144'877	0.09	<b>Jersey</b>						
208'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	220'532	0.14	167'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	170'487	0.11
170'000	EUR	Banco BPM	0.875%	15.07.26	161'753	0.10	220'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.30	214'603	0.14
100'000	EUR	Enel	2.250%	31.12.99	96'411	0.06	123'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	23.05.22	123'626	0.08
141'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	144'463	0.09	250'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.34	242'825	0.15
109'000	EUR	Fondiarria	5.750%	31.12.99	112'306	0.07	<b>Total - Jersey</b>					<b>751'541</b>	<b>0.48</b>
186'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.125%	04.03.22	186'024	0.12	<b>Kaiman-Inseln</b>						
164'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	163'019	0.10	100'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	131'260	0.08
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	228'235	0.14	153'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.375%	01.05.26	140'449	0.09
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	210'300	0.13	200'000	USD	MAF Global	6.375%	31.12.99	187'420	0.12
150'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855%	23.04.25	152'561	0.10	200'000	USD	MAF Global	FRN	31.12.99	177'671	0.11
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	205'064	0.13	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>636'800</b>	<b>0.40</b>
100'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	96'788	0.06	<b>Kanada</b>						
250'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	248'870	0.16	123'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	110'112	0.07
123'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	123'026	0.08	<b>Total - Kanada</b>					<b>110'112</b>	<b>0.07</b>
121'000	EUR	Mediobanca	5.750%	18.04.23	127'512	0.08	<b>Luxemburg</b>						
250'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	244'990	0.16	226'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	195'092	0.12
167'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	169'652	0.11	100'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	100'925	0.06
123'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	122'941	0.08	100'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	89'481	0.06
100'000	EUR	Telecom Italia	2.375%	12.10.27	93'444	0.06							
190'000	EUR	Telecom Italia	2.500%	19.07.23	192'700	0.12							
100'000	EUR	Telecom Italia	3.625%	19.01.24	102'362	0.06							
130'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	124'960	0.08							
123'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	124'161	0.08							
100'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	99'776	0.06							
194'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	200'183	0.13							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	ContourGlobal Power Holdings	3.125% 01.01.28	90'345	0.06	200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	186'768	0.12		
100'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125% 01.08.25	99'397	0.06	182'000	EUR	Airbus	1.625% 07.04.25	186'958	0.12		
100'000	EUR	DH Europe Finance	1.350% 18.09.39	90'111	0.06	198'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750% 29.03.24	210'912	0.13		
234'000	EUR	DH Europe Finance	0.450% 18.03.28	224'060	0.14	150'000	EUR	Innogy Finance	5.750% 14.02.33	212'378	0.13		
100'000	EUR	Holcim Finance	2.375% 09.04.25	104'314	0.07	100'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875% 14.12.32	92'278	0.06		
100'000	EUR	Holcim Finance	0.500% 23.04.31	86'829	0.05	111'000	EUR	REN Finance	1.750% 01.06.23	113'258	0.07		
102'000	EUR	Kleopatra Finco	4.250% 01.03.26	91'728	0.06	100'000	EUR	REN Finance	1.750% 18.01.28	104'060	0.07		
100'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500% 01.09.26	82'652	0.05	112'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800% 06.07.24	109'543	0.07		
166'000	EUR	ProLogis International	0.875% 09.07.29	159'304	0.10	89'300	EUR	Stichting AK Rabobank	2.188% 31.12.99	107'893	0.07		
100'000	EUR	SES	2.000% 02.07.28	100'621	0.06	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.875% 31.12.99	92'784	0.06		
100'000	EUR	SES	2.875% 31.12.99	92'116	0.06	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000% 31.12.99	100'852	0.06		
200'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750% 24.01.33	244'264	0.15	200'000	EUR	Vivat	7.000% 31.12.99	211'170	0.13		
100'000	EUR	Trafigura Funding	3.875% 02.02.26	93'839	0.06	100'000	EUR	VW International Finance	2.625% 16.11.27	106'945	0.07		
200'000	EUR	TRATON Finance	0.750% 24.03.29	189'270	0.12	200'000	EUR	VW International Finance	3.250% 18.11.30	225'966	0.14		
100'000	EUR	Vivion	3.000% 08.08.24	93'724	0.06	100'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	102'097	0.06		
200'000	USD	Guara Norte	5.198% 15.06.34	156'542	0.10	100'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	102'416	0.06		
171'000	USD	Telecom Italia	6.375% 15.11.33	149'202	0.09	100'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	100'244	0.06		
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'533'816</b>	<b>1.59</b>	200'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625% 15.07.24	182'543	0.12	
<b>Total - Niederlande</b>										<b>3'308'772</b>	<b>2.08</b>		
<b>Mauritius</b>													
200'000	USD	Network i2i	3.975% 31.12.99	170'310	0.11	<b>Norwegen</b>							
200'000	USD	UPL Corporation	5.250% 31.12.99	170'230	0.11	101'000	USD	Equinor	3.125% 06.04.30	92'303	0.06		
<b>Total - Mauritius</b>					<b>340'540</b>	<b>0.22</b>	<b>Total - Norwegen</b>					<b>92'303</b>	<b>0.06</b>
<b>Mexiko</b>													
200'000	USD	Unifin Financiera	9.875% 28.01.29	114'400	0.07	<b>Österreich</b>							
200'000	USD	Unifin Financiera	8.375% 27.01.28	115'191	0.07	100'000	EUR	Lenzing	5.750% 31.12.99	103'556	0.07		
<b>Total - Mexiko</b>					<b>229'591</b>	<b>0.14</b>	<b>Total - Österreich</b>					<b>103'556</b>	<b>0.07</b>
<b>Niederlande</b>													
100'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625% 31.12.99	91'174	0.06								
100'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248% 31.12.99	96'559	0.06								
157'000	EUR	ABN Amro	7.125% 06.07.22	160'782	0.10								
200'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	195'290	0.12								
200'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	215'902	0.14								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
139'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500% 21.05.27	140'179	0.09	102'000	USD	Kimberly Clark	2.875% 07.02.50	84'435	0.05
123'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	121'828	0.08	100'000	USD	Meccanica	7.375% 15.07.39	109'647	0.07
328'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	327'511	0.21	171'000	USD	Omnicom Group	2.450% 30.04.30	146'109	0.09
100'000	EUR	General Electric	1.500% 17.05.29	99'270	0.06	143'000	USD	PayPal Holdings	2.850% 01.10.29	126'991	0.08
100'000	EUR	General Electric	2.125% 17.05.37	94'173	0.06	163'000	USD	Praixair	1.100% 10.08.30	129'503	0.08
83'000	EUR	Goldman Sachs	1.625% 27.07.26	84'534	0.05	136'000	USD	T - Mobile USA	3.500% 15.04.31	119'363	0.08
103'000	EUR	Goldman Sachs	3.250% 01.02.23	106'010	0.07	132'000	USD	Toyota	1.150% 13.08.27	110'495	0.07
125'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750% 15.04.24	122'336	0.08	95'000	USD	Transdigm Group	5.500% 15.11.27	84'230	0.05
100'000	EUR	Prologis	3.000% 02.06.26	109'368	0.07	163'000	USD	Verizon	4.016% 03.12.29	155'793	0.10
107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000% 06.02.35	93'828	0.06	180'000	USD	Vmware	1.400% 15.08.26	152'296	0.10
100'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	94'685	0.06	141'000	USD	Western Union Company	1.350% 15.03.26	119'972	0.08
611'700	USD	Vereinigte Staaten	0.375% 31.03.22	544'722	0.34	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>11'182'074</b>	<b>7.10</b>
324'600	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 15.08.26	286'174	0.18	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'828'300	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 30.04.22	1'627'442	1.03	217'000	EUR	Barclays	6.625% 30.03.22	218'052	0.14
1'954'600	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 30.11.22	1'730'384	1.10	100'000	EUR	BP Capital Markets	3.250% 31.12.99	99'470	0.06
1'657'900	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 31.03.23	1'460'166	0.92	100'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	96'881	0.06
82'000	USD	AbbVie	2.950% 21.11.26	74'442	0.05	200'000	EUR	Credit Agricole	1.875% 20.12.26	206'690	0.13
80'000	USD	Adobe	3.250% 01.02.25	73'596	0.05	100'000	EUR	INEOS Quattro Finance 1	3.750% 15.07.26	94'410	0.06
123'000	USD	Adobe	2.300% 01.02.30	106'837	0.07	100'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375% 09.04.26	106'070	0.07
83'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850% 15.05.27	72'485	0.05	113'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500% 01.04.26	121'577	0.08
123'000	USD	Amgen	2.200% 21.02.27	108'017	0.07	100'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.625% 15.01.24	100'380	0.06
85'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650% 01.02.26	79'334	0.05	157'000	EUR	NatWest Group	0.780% 26.02.30	145'456	0.09
81'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450% 15.05.25	70'696	0.04	137'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375% 24.01.29	148'170	0.09
83'000	USD	Cisco Systems	2.500% 20.09.26	75'527	0.05	165'000	EUR	Standard Chartered	0.750% 03.10.23	165'634	0.10
82'000	USD	Citigroup	3.400% 01.05.26	75'306	0.05	123'000	EUR	Standard Chartered	1.625% 03.10.27	124'319	0.08
126'000	USD	Comcast	1.500% 15.02.31	100'628	0.06	109'000	EUR	Victoria	3.625% 26.08.26	104'685	0.07
162'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	146'789	0.09	100'000	EUR	Vodafone Group	2.625% 27.08.80	96'205	0.06
107'000	USD	Equinix	1.550% 15.03.28	87'722	0.06	100'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	91'352	0.06
182'000	USD	Ford Motor	4.750% 15.01.43	156'734	0.10	160'000	EUR	Vodafone Group	3.100% 03.01.79	161'170	0.10
152'000	USD	HCA	4.125% 15.06.29	142'271	0.09	100'000	EUR	York Build	0.625% 21.09.25	99'146	0.06
163'000	USD	Home Depot	2.950% 15.06.29	148'521	0.09	100'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250% 16.02.29	147'106	0.09
100'000	USD	IBM	1.700% 15.05.27	85'720	0.05	104'000	GBP	British Telecommunication s	5.750% 07.12.28	143'213	0.09
82'000	USD	Illinois Tool Works	2.650% 15.11.26	74'782	0.05	200'000	GBP	Direct Line	4.750% 31.12.99	210'700	0.13
125'000	USD	Intel	2.450% 15.11.29	109'001	0.07						
83'000	USD	John Deere	1.750% 09.03.27	72'391	0.05						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
311'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	384'153	0.24					
100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	118'490	0.08					
100'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	116'443	0.07					
88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	137'926	0.09					
123'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	144'216	0.09					
240'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	286'521	0.18					
100'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	128'416	0.08					
100'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	132'077	0.08					
100'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	117'106	0.07					
240'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	312'963	0.20					
200'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	234'873	0.15					
270'000	GBP	Rothesay Life	6.875%	31.12.99	341'414	0.22					
100'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30	120'435	0.08					
244'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	290'882	0.18					
100'000	USD	NatWest Group	FRN	31.12.99	89'072	0.06					
200'000	USD	Neptune	6.625%	15.05.25	179'297	0.11					
72'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	71'127	0.05					
84'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	82'812	0.05					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'968'909</b>	<b>3.76</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>93'650'576</b>	<b>59.34</b>					
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>											
<b>Irland</b>											
18'000	EUR	Invesco Physical Gold			2'946'420	1.87					
<b>Total - Irland</b>					<b>2'946'420</b>	<b>1.87</b>					
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>2'946'420</b>	<b>1.87</b>					
<b>REITs</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
101	USD	Equinix			63'820	0.04					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>63'820</b>	<b>0.04</b>					
<b>Total - REITs</b>					<b>63'820</b>	<b>0.04</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>130'737'966</b>	<b>82.83</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
100'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	101'616	0.06					
200'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel	5.500%	15.01.28	178'180	0.11					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>279'796</b>	<b>0.17</b>					
<b>Irland</b>											
112'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	119'680	0.08					
<b>Total - Irland</b>					<b>119'680</b>	<b>0.08</b>					
<b>Italien</b>											
156'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	149'130	0.09					
100'000	EUR	Sofima Holding	3.750%	15.01.28	93'956	0.06					
166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	170'587	0.11					
200'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	194'316	0.12					
<b>Total - Italien</b>					<b>607'989</b>	<b>0.38</b>					
<b>Jersey</b>											
100'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	119'412	0.08					
<b>Total - Jersey</b>					<b>119'412</b>	<b>0.08</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>													
180'000	USD	Sable Holding Limited 144A	07.09.27	164'821	0.10	237'000	USD	Consolidated Communications-Anleihe	01.10.28	201'005	0.13		
154'000	USD	Seagate HDD	01.06.29	132'813	0.08	151'000	USD	Nesco	15.04.29	129'946	0.08		
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>297'634</b>	<b>0.18</b>	91'000	USD	Prime Healthcare Services	01.11.25	82'952	0.05		
<b>Kanada</b>													
113'000	USD	Empire	15.12.25	99'700	0.06	161'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	15.07.33	165'362	0.10		
88'000	USD	New Red Finance 144A	15.01.28	76'798	0.05	195'000	USD	Solaris Midstream	01.04.26	177'819	0.11		
142'000	USD	TransCanada	15.09.29	127'997	0.08	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'821'338</b>	<b>1.15</b>		
<b>Total - Kanada</b>				<b>304'495</b>	<b>0.19</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Luxemburg</b>													
200'000	USD	Trafigura Funding	23.09.25	177'983	0.11	100'000	EUR	Barclays	12.05.32	92'728	0.06		
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>177'983</b>	<b>0.11</b>	100'000	GBP	Bellis Acquisition	16.02.26	109'129	0.07		
<b>Niederlande</b>													
200'000	USD	Enel Finance International	06.04.28	182'967	0.12	102'000	GBP	Bellis Finco	16.02.27	108'768	0.07		
200'000	USD	Enel Finance International EMTN	25.05.47	196'093	0.12	132'000	GBP	TalkTalk Telecom Group	20.02.25	138'686	0.09		
200'000	USD	Vivo Energy	24.09.27	181'483	0.11	200'000	USD	Phoenix Group Holdings	04.09.31	178'527	0.11		
<b>Total - Niederlande</b>				<b>560'543</b>	<b>0.35</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>627'838</b>	<b>0.40</b>		
<b>Spanien</b>													
143'000	EUR	Spanien	31.10.46	179'123	0.11	<b>Total - Obligationen</b>				<b>5'095'831</b>	<b>3.20</b>		
<b>Total - Spanien</b>				<b>179'123</b>	<b>0.11</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5'095'831</b>	<b>3.20</b>		
<b>Vereinigte Staaten</b>													
139'000	EUR	AT&T	05.09.26	144'079	0.09	<b>Investmentfonds</b>							
100'000	GBP	Encore Capital Group	01.06.28	111'085	0.07	<b>Luxemburg</b>							
200'000	USD	Alcon Finance	23.09.29	177'062	0.11	36'000	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR **		3'821'040	2.42		
200'000	USD	Alcon Finance 144A	23.09.26	179'396	0.11	17'000	USD	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD **		2'369'890	1.50		
81'000	USD	Amcor Finance	28.04.26	75'593	0.05	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>6'190'930</b>	<b>3.92</b>		
118'000	USD	Amsted Industries 144A	15.05.30	103'658	0.07	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>6'190'930</b>	<b>3.92</b>		
100'000	USD	Beazer Homes USA	15.10.27	88'823	0.06	<b>Total - Anlagen</b>						<b>142'024'727</b>	<b>89.95</b>
200'000	USD	Buford Capital Global Finance	15.04.28	184'558	0.12								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	191'306'582	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		193'513'831
	Bankguthaben		9'717'601
	Forderungen aus Devisen		2'392'070
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		299'969
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		326'986
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6'530'761
	(2) Sonstige Aktiva		3'195
	<b>Total Aktiva</b>		<b>212'784'413</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'193'260
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'829'005
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'388'996
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		184'890
	(5) Service Fee		13'981
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'621
	(3) Management Fee		74'840
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		5'347
	<b>Total Passiva</b>		<b>11'693'940</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>201'090'473</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		154'786'534
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		816'824
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-262'895
	Devisentermingeschäften		-403'810
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		756'507
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		662'758
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-383'067
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'186'317</b>
	Anteilszeichnungen		88'394'686
	Anteilsrücknahmen		-43'277'064
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>201'090'473</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		201
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'377'236
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'377'437</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		412'973
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'994
	(4) „Taxe d'abonnement“		9'851
	Bankzinsen		39'705
	(5) Service Fee		80'228
	(8) Sonstige Aufwendungen		12'862
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>560'613</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>816'824</b>



# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	1'604'980	0.80	1'500'000	GBP	Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.70	1'797'519	0.89
2'000'000	EUR	Frosn	FRN	21.05.28	1'031'636	0.51	1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	1'807'016	0.90
2'900'000	EUR	Oranje	FRN	22.11.28	1'203'919	0.60	1'300'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	1'563'473	0.78
3'800'000	EUR	Taurus	FRN	02.02.31	2'422'194	1.20	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>24'158'756</b>	<b>12.01</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>6'262'729</b>	<b>3.11</b>	<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>39'829'598</b>	<b>19.79</b>
<b>Luxemburg</b>													
2'000'000	EUR	Catesian Residential Mortgages 2	FRN	18.11.51	1'999'350	0.99	<b>Obligationen</b>						
2'000'000	EUR	Miravet	FRN	26.05.65	1'973'968	0.98	<b>Irland</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'973'318</b>	<b>1.97</b>	1'000'000	EUR	Adagio	FRN	10.10.31	1'001'349	0.50
<b>Niederlande</b>													
1'500'000	EUR	DPF	FRN	28.01.48	1'507'386	0.75	1'100'000	EUR	Aurium	FRN	15.04.30	1'096'175	0.55
2'400'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	2'416'052	1.20	2'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	1'981'939	0.99
1'500'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	1'511'357	0.75	2'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	1'984'195	0.99
<b>Total - Niederlande</b>					<b>5'434'795</b>	<b>2.70</b>	1'000'000	EUR	BCCE	FRN	17.10.30	995'387	0.49
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
3'000'000	GBP	ERF	FRN	14.07.45	2'728'213	1.36	1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	953'800	0.47
2'000'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.03.70	2'389'981	1.19	1'000'000	EUR	HLAE 1X DNE	FRN	25.07.30	1'000'000	0.50
3'000'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	3'598'635	1.79	2'000'000	EUR	Milltown	FRN	15.01.31	1'985'072	0.99
1'086'000	GBP	Holmes Master Issuer 1X A2	FRN	15.10.54	1'035'545	0.51	1'400'000	EUR	Penta	FRN	17.12.30	1'388'484	0.69
3'000'000	GBP	Mansard Mortgages	FRN	15.04.49	1'421'111	0.71	2'500'000	EUR	Purple Finance	FRN	25.01.31	2'464'216	1.23
1'554'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B	FRN	12.03.54	1'857'236	0.92	<b>Total - Irland</b>					<b>14'850'617</b>	<b>7.40</b>
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B	FRN	12.03.55	1'197'924	0.60	<b>Italien</b>						
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B	FRN	12.03.55	1'195'330	0.59	2'500'000	EUR	Autoflor 1	FRN	30.04.34	1'159'055	0.58
4'500'000	GBP	Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.70	3'566'773	1.77	<b>Total - Italien</b>					<b>1'159'055</b>	<b>0.58</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>													
1'500'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	1'483'919	0.74	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'483'919</b>	<b>0.74</b>	<b>Luxemburg</b>						
2'214'000	EUR	BL Consumer Credit	FRN	25.09.38	2'213'143	1.10	<b>Luxemburg</b>						
3'500'000	EUR	Silverarrow	FRN	15.03.27	3'507'175	1.74	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>5'720'318</b>	<b>2.84</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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





# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'200'000	EUR	Hayem 7X F	FRN	15.04.34	1'182'622	0.59					
1'500'000	EUR	HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	1'470'882	0.73					
2'500'000	EUR	INVSC 5X A	FRN	15.01.34	2'499'468	1.24					
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.12.33	1'988'840	0.99					
2'000'000	EUR	North Westerly VII	FRN	15.05.35	1'973'836	0.98					
2'500'000	EUR	Penta CLO 5	FRN	20.04.35	2'511'501	1.25					
2'000'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	1'990'400	0.99					
1'500'000	EUR	Voye	FRN	15.10.30	1'478'526	0.74					
<b>Total - Irland</b>					<b>37'944'274</b>	<b>18.87</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
1'500'000	EUR	Dryden	FRN	15.04.34	1'493'963	0.74					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'493'963</b>	<b>0.74</b>					
<b>Luxemburg</b>											
3'600'000	EUR	PBD Germany Auto Lease Master	FRN	26.11.30	3'621'600	1.80					
1'500'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.34	1'319'378	0.66					
2'400'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.35	2'398'064	1.19					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>7'339'042</b>	<b>3.65</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'500'000	EUR	Aurorus	FRN	13.08.46	1'508'975	0.75					
2'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.04.34	2'007'040	1.00					
1'040'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.10.31	1'026'103	0.51					
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	22.07.32	986'300	0.49					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>5'528'418</b>	<b>2.75</b>					
<b>Spanien</b>											
2'000'000	EUR	Autonoria	FRN	31.01.39	1'996'319	0.99					
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'996'319</b>	<b>0.99</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
2'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	FRN	21.10.28	2'391'662	1.19					
1'500'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	FRN	21.10.28	1'792'341	0.89					
2'000'000	GBP	PCL Funding	FRN	15.10.25	2'390'710	1.19					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>6'574'713</b>	<b>3.27</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>60'876'729</b>	<b>30.27</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>123'179'040</b>	<b>61.26</b>					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
3'254'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.06.72	3'633'809	1.80					
2'200'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	21.06.52	2'657'325	1.32					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>6'291'134</b>	<b>3.12</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>6'291'134</b>	<b>3.12</b>					
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>6'291'134</b>	<b>3.12</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>193'513'831</b>	<b>96.23</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	239'863'483	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		246'506'452
	Bankguthaben		21'879'831
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		66'668
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		581'475
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		205'819
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		371'797
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		615'268
	(2) Sonstige Aktiva		4'049
	<b>Total Aktiva</b>		<b>270'231'359</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		597'945
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		286
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'219
	(5) Service Fee		16'830
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'017
	(3) Management Fee		33'083
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		14'386
	<b>Total Passiva</b>		<b>668'766</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>269'562'593</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		319'938'163
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		731'532
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'846'553
	Termingeschäften		443'206
	Devisentermingeschäften		616
	Optionen		517'928
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-828'661
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		47'687
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		164'220
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-2'892'135
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		285'521
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-5'376'639</b>
	Anteilszeichnungen		2'651'921
	Anteilsrücknahmen		-47'650'852
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>269'562'593</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		24
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		593'390
	(2) Nettodividenden		574'608
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'168'022</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		219'962
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'812
	(4) „Taxe d'abonnement“		10'332
	Bankzinsen		29'922
	(5) Service Fee		113'032
	(8) Sonstige Aufwendungen		59'430
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>436'490</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>731'532</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Luxemburg</b>					
<b>Obligationen</b>						400'000 CHF Mediobanca International Luxembourg 0.550% 02.03.23 388'868 0.14					
<b>Deutschland</b>						1'000'000 EUR Novartis 0.000% 23.09.28 942'610 0.35					
7'000'000 EUR Deutschland 4.750% 04.07.34 10'976'490 4.07						<b>Total - Luxemburg</b> 1'331'478 0.49					
1'500'000 EUR Metro EMTN 1.125% 06.03.23 1'507'575 0.56						<b>Niederlande</b>					
1'500'000 EUR SAP 1.125% 20.02.23 1'514'625 0.56						1'500'000 EUR ASML Holding 0.625% 07.07.22 1'501'530 0.56					
<b>Total - Deutschland</b> 13'998'690 5.19						800'000 EUR REN Finance 1.750% 01.06.23 816'272 0.30					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Niederlande</b> 2'317'802 0.86					
300'000 CHF Accor 1.750% 27.06.22 293'281 0.11						<b>Österreich</b>					
5'000'000 EUR Frankreich 0.000% 25.11.29 4'865'400 1.80						11'000'000 EUR Österreich 0.500% 20.02.29 11'150'370 4.14					
1'500'000 EUR Sanofi 0.500% 21.03.23 1'507'125 0.56						<b>Total - Österreich</b> 11'150'370 4.14					
1'000'000 EUR Total Capital 2.125% 15.03.23 1'022'960 0.38						<b>Schweden</b>					
<b>Total - Frankreich</b> 7'688'766 2.85						1'000'000 EUR Essity EMTN 1.625% 30.03.27 1'023'950 0.38					
<b>Irland</b>						<b>Total - Schweden</b> 1'023'950 0.38					
1'000'000 EUR Grenke Finance 1.500% 05.10.23 990'740 0.37						<b>Schweiz</b>					
<b>Total - Irland</b> 990'740 0.37						800'000 CHF Alpiq Holding 2.125% 30.06.23 797'221 0.30					
<b>Italien</b>						300'000 CHF Holcim 2.000% 09.06.22 292'844 0.11					
5'000'000 EUR Italien 0.600% 01.08.31 4'560'100 1.69						<b>Total - Schweiz</b> 1'090'065 0.41					
2'000'000 EUR Unicredit EMTN 1.000% 18.01.23 2'016'800 0.75						<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Italien</b> 6'576'900 2.44						300'000 EUR Apple 1.375% 17.01.24 308'130 0.11					
<b>Japan</b>						2'000'000 EUR Berkshire 1.300% 15.03.24 2'037'540 0.76					
1'000'000 EUR Takeda Pharmaceutical 0.750% 09.07.27 980'180 0.36						2'000'000 EUR Goldman Sachs FRN 26.09.23 2'000'300 0.74					
<b>Total - Japan</b> 980'180 0.36						500'000 EUR International Bank for Reconstruction and Development 0.500% 21.06.35 475'710 0.18					
<b>Jersey</b>						3'000'000 EUR McDonald's 1.125% 26.05.22 3'008'700 1.12					
800'000 EUR Glencore Finance Europe 1.875% 13.09.23 816'704 0.30						1'000'000 EUR Moody's 1.750% 09.03.27 1'032'390 0.38					
<b>Total - Jersey</b> 816'704 0.30						1'000'000 EUR Philip Morris International 2.750% 19.03.25 1'057'580 0.39					
<b>Kanada</b>						1'000'000 EUR Verizon Communications 1.375% 27.10.26 1'024'410 0.38					
500'000 USD Canadian Pacific Railway 2.050% 05.03.30 420'994 0.16						500'000 EUR Verizon Communications 1.300% 18.05.33 480'530 0.18					
<b>Total - Kanada</b> 420'994 0.16						2'500'000 USD Vereinigte Staaten 1.750% 15.11.29 2'221'436 0.82					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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	American Honda Finance	3.450%	14.07.23	911'886	0.34					
1'000'000	USD	Aon	2.200%	15.11.22	896'314	0.33					
500'000	USD	Humana	3.950%	15.03.27	471'096	0.17					
500'000	USD	Metlife	4.550%	23.03.30	499'755	0.19					
500'000	USD	Mondelez International	2.750%	13.04.30	439'472	0.16					
500'000	USD	Oracle	2.800%	01.04.27	442'793	0.16					
500'000	USD	S&P Global	2.500%	01.12.29	438'097	0.16					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>17'746'139</b>	<b>6.57</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	1.500%	08.03.26	1'013'260	0.38					
100'000	EUR	State Grid	2.450%	26.01.27	107'087	0.04					
500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	523'320	0.19					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'643'667</b>	<b>0.61</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>67'776'445</b>	<b>25.13</b>					
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>											
<b>Jersey</b>											
60'000	USD	ETF Metal			9'766'293	3.62					
<b>Total - Jersey</b>					<b>9'766'293</b>	<b>3.62</b>					
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>9'766'293</b>	<b>3.62</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>77'542'738</b>	<b>28.75</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	USD	BPCE	4.000%	12.09.23	916'097	0.34					
1'000'000	USD	Société Générale	4.250%	14.09.23	918'038	0.34					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'834'135</b>	<b>0.68</b>					
<b>Italien</b>											
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	3.375%	12.01.23	901'941	0.33					
<b>Total - Italien</b>					<b>901'941</b>	<b>0.33</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'000'000	USD	Rabobank	3.875%	26.09.23	918'100	0.34					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>918'100</b>	<b>0.34</b>					
<b>Spanien</b>											
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0.918%	28.09.22	1'003'670	0.37					
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'003'670</b>	<b>0.37</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'000'000	USD	Credit Agricole	3.750%	24.04.23	910'728	0.34					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>910'728</b>	<b>0.34</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'568'574</b>	<b>2.06</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5'568'574</b>	<b>2.06</b>					
<b>Investmentfonds</b>											
<b>Deutschland</b>											
50'000	EUR	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF			1'545'250	0.57					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'545'250</b>	<b>0.57</b>					
<b>Irland</b>											
15'000	EUR	Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF EUR			883'650	0.33					
130'000	EUR	iShares Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR			14'097'200	5.23					
400'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR			15'924'000	5.91					
25'000	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR			2'484'500	0.92					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR		4'477'600	1.66
500'000	EUR	iShares S&P 500 UCITS ETF USD		19'430'500	7.21
60'000	EUR	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund A Hedged EUR UCITS		10'069'200	3.74
<b>Total - Irland</b>				<b>67'366'650</b>	<b>25.00</b>
<b>Luxemburg</b>					
800'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS		12'960'000	4.81
17'061	EUR	Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS		16'874'741	6.26
500'000	EUR	DBLCl Commodity Optimum Yield Swap UCITS ETF 1C EUR		12'690'000	4.71
150'000	EUR	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS		15'369'000	5.70
50'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR **		8'479'000	3.15
200'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR **		22'699'999	8.43
50'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR **		5'410'500	2.01
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>94'483'240</b>	<b>35.07</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>163'395'140</b>	<b>60.64</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>246'506'452</b>	<b>91.45</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* 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 Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	61'030'975	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		60'624'423
	Bankguthaben		13'373'314
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		65'505
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		152'683
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'841
	(2) Sonstige Aktiva		690'844
	<b>Total Aktiva</b>		<b>74'908'610</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'941'334
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		172
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		1'268
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		827'995
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		75'275
	(5) Service Fee		6'517
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'719
	(3) Management Fee		35'489
	Verschmelzungskosten		24'645
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		638'869
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'554'283</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>70'354'327</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		38'062'841
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-152'841
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-156'030
	Termingeschäften		-1'752'037
	Devisentermingeschäften		28'404
	Contracts for Difference		-100'765
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-136'641
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		228'019
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		72'693
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'190'568
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		409'306
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-2'750'460</b>
	Anteilszeichnungen		38'548'083
	Anteilsrücknahmen		-3'506'137
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>70'354'327</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022	Zinsen aus Bankguthaben		181
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		96'265
	<b>Total Erträge</b>		<b>96'446</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		162'522
	(4) „Taxe d'abonnement“		7'242
	Bankzinsen		22'172
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto		3'010
	(5) Service Fee		26'763
	(8) Sonstige Aufwendungen		27'578
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>249'287</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-152'841</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
600'000	EUR	Bayerische Landesbodenkreditanstalt	25.01.23	612'444	0.87	1'000'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	03.03.22	1'000'050	1.42
1'700'000	EUR	Bundesländer	13.06.22	1'711'373	2.43	2'400'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	20.05.22	2'409'744	3.43
4'500'000	EUR	Bundesländer	23.10.23	4'682'970	6.66	1'000'000	EUR	Schleswig-Holstein FRN	12.05.23	1'006'390	1.43
500'000	EUR	Bundesländer	14.04.23	503'060	0.72	<b>Total - Deutschland</b>				<b>48'335'410</b>	<b>68.72</b>
2'000'000	EUR	Investitionsbank Berlin	02.12.22	2'015'880	2.87	<b>Luxemburg</b>					
2'300'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	28.04.22	2'302'530	3.27	3'723'000	EUR	European Financial Stability Facility	17.11.22	3'737'818	5.31
1'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	26.01.23	1'005'180	1.43	1'000'000	EUR	European Financial Stability Facility	17.01.24	1'008'140	1.43
3'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	07.11.23	3'026'280	4.30	663'000	EUR	European Financial Stability Facility	17.10.23	667'661	0.95
2'300'000	EUR	Land Baden-Württemberg	18.07.22	2'313'754	3.29	1'858'000	EUR	European Stability Mechanism	10.02.23	1'866'844	2.65
3'150'000	EUR	Land Berlin	11.11.22	3'178'697	4.52	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>7'280'463</b>	<b>10.34</b>
2'000'000	EUR	Land Hessen	10.06.22	2'003'420	2.85	<b>Total - Obligationen</b>				<b>55'615'873</b>	<b>79.06</b>
800'000	EUR	Land Hessen	10.03.22	800'256	1.14	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>55'615'873</b>	<b>79.06</b>
3'500'000	EUR	Land Hessen	04.07.22	3'511'795	4.99	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
500'000	EUR	Land Hessen	10.03.23	504'270	0.72	<b>Obligationen</b>					
2'200'000	EUR	Land Niedersachsen	19.01.23	2'216'918	3.15	<b>Deutschland</b>					
500'000	EUR	Land Niedersachsen	11.10.23	519'005	0.74	5'000'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	14.06.22	5'008'550	7.11
4'000'000	EUR	Land Niedersachsen	16.01.24	4'169'560	5.93	<b>Total - Deutschland</b>				<b>5'008'550</b>	<b>7.11</b>
5'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	15.01.24	5'013'149	7.12	<b>Total - Obligationen</b>				<b>5'008'550</b>	<b>7.11</b>
1'500'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	16.09.22	1'512'630	2.15	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5'008'550</b>	<b>7.11</b>
600'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt	18.09.23	610'878	0.87	<b>Total - Anlagen</b>				<b>60'624'423</b>	<b>86.17</b>
880'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt	25.04.23	900'425	1.28						
800'000	EUR	Landesbank Berlin	15.03.23	804'752	1.14						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	43'911'238	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		47'837'534
	Bankguthaben		259'322
	Forderungen aus Devisen		115'078
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		52'122
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'171'163
	(2) Sonstige Aktiva		3'407
	<b>Total Aktiva</b>		<b>52'438'626</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'166'653
	Verbindlichkeiten aus Devisen		115'504
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		3'596
	(5) Service Fee		5'609
	(4) „Taxe d'abonnement“		890
	(3) Management Fee		14'476
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		5'370
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'312'103</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>48'126'523</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		60'114'144
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		207'870
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'217'100
	Devisentermingeschäften		-3'560
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'153'888
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'549
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-6'385
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'862'738</b>
	Anteilszeichnungen		1'103'355
	Anteilsrücknahmen		-9'228'238
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>48'126'523</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		3
bis zum 28. Februar 2022	(2) Nettodividenden		339'667
	Sonstige Erträge		16'454
	<b>Total Erträge</b>		<b>356'124</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		98'675
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		955
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'819
	Bankzinsen		147
	(5) Service Fee		34'616
	(8) Sonstige Aufwendungen		11'042
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>148'254</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>207'870</b>

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
1'019	AUD	Ampol		21'791	0.05	88	EUR	Sofina		34'318	0.07
3'224	AUD	ANZ New Zealand International		60'850	0.13	93	EUR	Solvay		10'417	0.02
1'162	AUD	Aristocrat Leisure Limited		31'426	0.07	330	EUR	UCB		36'213	0.08
500	AUD	ASX		29'871	0.06	<b>Total - Belgien</b>				<b>154'784</b>	<b>0.32</b>
1'569	AUD	Bluescope Steel		23'044	0.05	<b>Bermuda</b>					
4'131	AUD	Brambles		29'677	0.06	619	USD	Arch Capital Group		29'161	0.06
40	AUD	Cochlear		6'470	0.01	666	USD	Bunge		69'630	0.14
3'269	AUD	Coles group		41'228	0.09	584	USD	IHS Markit		63'428	0.13
1'251	AUD	Commonwealth Bank of Australia		84'842	0.18	1'755	USD	Invesco		37'276	0.08
1'524	AUD	Computershare		23'954	0.05	<b>Total - Bermuda</b>				<b>199'495</b>	<b>0.41</b>
388	AUD	CSL		73'198	0.15	<b>Deutschland</b>					
198	AUD	Dominos Pizza Enterprises		11'343	0.02	269	EUR	Beiersdorf		27'320	0.06
4'809	AUD	Fortescue Metals Group		63'337	0.13	485	EUR	BMW		47'154	0.10
393	AUD	Macquarie Group		51'555	0.11	233	EUR	BMW Pref.		19'078	0.04
11'722	AUD	Medibank Private		27'049	0.06	60	EUR	Brenntag		5'046	0.01
2'426	AUD	National Australia Bank		50'947	0.11	140	EUR	Carl Zeiss Meditec		22'148	0.05
1'586	AUD	Newcrest Mining		29'543	0.06	162	EUR	Covestro		8'590	0.02
4'018	AUD	Northern Star Resources		30'060	0.06	969	EUR	Daimler		76'372	0.16
2'857	AUD	QBE Insurance Group		23'821	0.05	2'533	EUR	Deutsche Bank		32'035	0.07
112	AUD	Ramsay Health Care		5'199	0.01	206	EUR	Deutsche Boerse		35'332	0.07
1'121	AUD	Reece		15'757	0.03	1'176	EUR	Deutsche Post		59'651	0.12
283	AUD	Rio Tinto		24'267	0.05	2'562	EUR	E.ON		34'871	0.07
313	AUD	Seek		6'058	0.01	260	EUR	Evonik Industries		7'853	0.02
1'019	AUD	Sonic Healthcare		25'917	0.05	407	EUR	Fresenius Medical Care		26'203	0.05
10'810	AUD	South32		37'731	0.08	228	EUR	Fuchs Petrolub		9'091	0.02
10'532	AUD	Telstra		30'264	0.06	226	EUR	GEA Group		9'918	0.02
1'292	AUD	Wesfarmers		45'180	0.09	100	EUR	HeidelbergCement		6'530	0.01
1'514	AUD	Westpac Banking		25'060	0.05	353	EUR	Hellofresh		19'380	0.04
943	AUD	WiseTech Global		29'821	0.06	1'003	EUR	Infineon Technologies		34'636	0.07
1'588	AUD	Woolworths Group		40'896	0.08	340	EUR	Knorr-Bremse		30'169	0.06
<b>Total - Australien</b>				<b>1'000'156</b>	<b>2.07</b>	209	EUR	Merck KGaA		41'680	0.09
<b>Belgien</b>						170	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen		47'192	0.10
242	EUR	Ageas		11'683	0.02	100	EUR	Nemetschek Se		8'923	0.02
106	EUR	Etab Colruyt		4'248	0.01	249	EUR	Porsche Automobil Holding		25'417	0.05
302	EUR	GBL		31'526	0.07	217	EUR	Puma		19'981	0.04
364	EUR	KBC Group		26'379	0.05	11	EUR	Rational		8'130	0.02
						775	EUR	SAP		88'197	0.18
						66	EUR	Sartorius		29'223	0.06
						100	EUR	Scout24		5'863	0.01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
633	EUR	Siemens		90'053	0.19	197	EUR	L'Oreal		78'551	0.16	
964	EUR	Siemens Energy		23'204	0.05	212	EUR	LVMH		157'134	0.33	
548	EUR	Siemens Healthineers		35'380	0.07	178	EUR	Michelin		24'791	0.05	
266	EUR	Symrise		31'819	0.07	237	EUR	Pernod - Ricard		52'082	0.11	
475	EUR	Uniper		15'205	0.03	1'237	EUR	Publicis Group		82'864	0.17	
133	EUR	Volkswagen		35'135	0.07	820	EUR	Saint-Gobain		51'531	0.11	
334	EUR	Zalando		22'351	0.05	111	EUR	Sanofi		11'653	0.02	
<b>Total - Deutschland</b>				<b>1'039'130</b>	<b>2.16</b>	74	EUR	Sartorius Stedim Biotech		28'542	0.06	
<b>Finnland</b>						482	EUR	Schneider Electric		75'674	0.16	
227	EUR	Elisa		12'634	0.03	549	EUR	Société Générale Paris		15'811	0.03	
826	EUR	Fortum		17'479	0.04	124	EUR	Teleperformance		46'226	0.10	
249	EUR	Kesko Oyj		7'367	0.02	882	EUR	Veolia Environnement		30'919	0.06	
202	EUR	Kone		11'884	0.02	1'103	EUR	Vivendi		14'012	0.03	
1'470	EUR	Neste Oil		58'086	0.12	<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'269'747</b>	<b>2.65</b>
4'997	EUR	Nokia		27'151	0.06	<b>Irland</b>						
332	EUR	Orion		15'658	0.03	847	AUD	James Hardie Industries		27'443	0.06	
924	EUR	Sampo		43'963	0.09	791	EUR	CRH		36'080	0.07	
625	EUR	UPM-Kymmene		21'762	0.05	87	EUR	Kerry Group		10'378	0.02	
<b>Total - Finnland</b>						370	EUR	Kingspan Group		36'089	0.07	
<b>Frankreich</b>						487	USD	Accenture		153'902	0.32	
400	EUR	Air Liquide		66'808	0.14	366	USD	Aon 'A'		106'923	0.22	
199	EUR	Amundi		13'947	0.03	1'094	USD	Horizon Pharma		99'740	0.21	
96	EUR	Arkema		12'821	0.03	1'301	USD	Johnson Controls International		84'513	0.18	
364	EUR	Axa		9'925	0.02	466	USD	Linde		136'650	0.28	
262	EUR	Biomerieux		28'875	0.06	350	USD	Seagate Technology		36'106	0.08	
1'149	EUR	BNP Paribas		67'767	0.14	342	USD	Trane Technologies		52'644	0.11	
1'658	EUR	Bolloré		8'451	0.02	254	USD	Willis Towers Watson		56'464	0.12	
425	EUR	Bureau Veritas		12'249	0.03	<b>Total - Irland</b>					<b>836'932</b>	<b>1.74</b>
151	EUR	Capgemini		31'936	0.07	<b>Italien</b>						
691	EUR	Carrefour		13'893	0.03	2'419	EUR	Assicurazioni Generali		48'173	0.10	
3'137	EUR	Credit Agricole		40'400	0.08	1'492	EUR	Davide Campari-Milano		16'336	0.03	
692	EUR	Dassault Systemes		33'803	0.07	80	EUR	Diasorin		12'009	0.02	
1'443	EUR	Electricite de France		13'177	0.03	901	EUR	Eni		13'998	0.03	
1'375	EUR	Engie		22'036	0.05	497	EUR	Fincobank		8'332	0.02	
287	EUR	EssilorLuxottica		50'520	0.10	21'624	EUR	Intesa Sanpaolo		55'705	0.12	
310	EUR	Française Des Jeux		12'914	0.03	842	EUR	Mediobanca Banca Credito Finanziario		8'820	0.02	
38	EUR	Hermes International		53'011	0.11	456	EUR	Moncler		27'750	0.06	
134	EUR	Ipsen		15'691	0.03	695	EUR	Nexi		9'578	0.02	
78	EUR	Kering		55'816	0.12	2'665	EUR	Poste Italiane		30'756	0.06	
377	EUR	Legrand Holding		35'917	0.07							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
202	EUR	Recordati		9'929	0.02	800	JPY	JFE Holdings		11'947	0.02
4'138	EUR	Snam Azioni		23'076	0.05	200	JPY	JSR Corporation		6'234	0.01
33'777	EUR	Telecom Italia Pref.		14'140	0.03	3'100	JPY	JX Holdings		12'214	0.03
<b>Total - Italien</b>				<b>278'602</b>	<b>0.58</b>	300	JPY	Kakaku.com Tokyo		6'522	0.01
						3'300	JPY	Kansai Electric Power		33'294	0.07
						1'700	JPY	KDDI		55'439	0.12
<b>Japan</b>						100	JPY	Keyence		46'694	0.10
1'700	JPY	Acom		4'723	0.01	500	JPY	Kikkoman		37'074	0.08
300	JPY	Advantest		23'625	0.05	900	JPY	Kobe Bussan		29'577	0.06
700	JPY	Aisin Seiki		25'435	0.05	260	JPY	Koei Tecmo Holdings		8'973	0.02
900	JPY	Ajinomoto		26'092	0.05	300	JPY	Koito Manufacturing		15'420	0.03
500	JPY	Asahi Glass		22'097	0.05	900	JPY	Komatsu		20'649	0.04
1'600	JPY	Astellas Pharma		26'652	0.06	1'300	JPY	Kubota		23'274	0.05
300	JPY	Bandai Namco Holdings		21'802	0.05	100	JPY	Kurita Water Industries		4'081	0.01
1'100	JPY	Canon		25'773	0.05	300	JPY	Kyocera		17'137	0.04
200	JPY	Capcom		4'819	0.01	700	JPY	Kyowa Kirin		17'954	0.04
1'100	JPY	Chugai Pharmaceutical		36'293	0.08	100	JPY	Lawson		4'168	0.01
900	JPY	CyberAgent		11'612	0.02	400	JPY	Lion		5'227	0.01
300	JPY	Dai Nippon Printing		7'780	0.02	600	JPY	M3		22'239	0.05
2'400	JPY	Dai-Ichi Life Holdings		50'178	0.10	500	JPY	Makita		17'690	0.04
200	JPY	Daikin Industries		36'822	0.08	2'800	JPY	Marubeni		29'258	0.06
4'100	JPY	Daiwa Securities Group		24'271	0.05	200	JPY	Mcdonald S Holdings		8'578	0.02
600	JPY	Denso		41'921	0.09	100	JPY	Meiji Holdings		6'000	0.01
100	JPY	Disco		27'914	0.06	300	JPY	Mercari		9'247	0.02
300	JPY	Eisai		14'894	0.03	500	JPY	Minebea Mitsumi		10'836	0.02
200	JPY	Fanuc		36'735	0.08	500	JPY	Misumi Group		15'911	0.03
400	JPY	Fujifilm Holdings		25'221	0.05	1'700	JPY	Mitsubishi		57'137	0.12
200	JPY	Fujitsu		28'765	0.06	3'400	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		24'130	0.05
100	JPY	GMO Payment Gateway		9'525	0.02	1'500	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group		9'283	0.02
200	JPY	Hamamatsu Photonics		10'054	0.02	2'400	JPY	Mitsubishi UFJ Lease Finance		12'482	0.03
900	JPY	Hitachi		44'150	0.09	1'700	JPY	Mitsui & Co		42'295	0.09
400	JPY	Hitachi Metals		7'109	0.01	200	JPY	Mitsui Chemicals		5'102	0.01
400	JPY	Hoya		51'591	0.11	800	JPY	Mizuho Financial Group		10'593	0.02
200	JPY	Ibiden Co.		9'585	0.02	1'100	JPY	Monotaro		20'534	0.04
600	JPY	Idemitsu Kosan		16'045	0.03	1'400	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings		47'467	0.10
1'100	JPY	Inpex Corporation		11'318	0.02	500	JPY	Murata Manufacturing		33'805	0.07
1'500	JPY	Isuzu Motors		20'278	0.04	100	JPY	Nabtesco		2'744	0.01
1'400	JPY	Itochu		45'498	0.09	400	JPY	Nidec		34'323	0.07
300	JPY	Japan Exchange Group		5'626	0.01	800	JPY	Nihon M&A Center		11'551	0.02
4'100	JPY	Japan Post Bank		36'096	0.08	100	JPY	Nintendo		50'376	0.10
1'300	JPY	Japan Post Holdings		10'769	0.02	100	JPY	Nippon Shinkyaku		6'468	0.01
500	JPY	Japan Post Insurance		8'570	0.02	500	JPY	Nippon Steel Sumitomo Metal		9'153	0.02
800	JPY	Japan Tobacco		14'725	0.03	1'600	JPY	Nippon Tel&Tel		45'746	0.10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
400	JPY	Nippon Yusen K K		37'057	0.08	1'500	JPY	Takeda Pharmaceutical		45'596	0.09
400	JPY	Nissan Chemical		22'574	0.05	400	JPY	TDK		15'976	0.03
100	JPY	Nissin Food Products		7'962	0.02	600	JPY	Terumo		19'322	0.04
200	JPY	Nitto Denko		14'500	0.03	300	JPY	Toho Tokyo		12'464	0.03
1'500	JPY	Nomura Holdings		6'854	0.01	900	JPY	Tokio Marine Holdings		51'371	0.11
400	JPY	Nomura Research Institute		13'805	0.03	100	JPY	Tokyo Electron		48'422	0.10
900	JPY	NTT Data		16'980	0.04	500	JPY	Tosoh		7'762	0.02
100	JPY	Obic		15'898	0.03	400	JPY	Toto		16'792	0.03
1'200	JPY	Olympus		23'958	0.05	200	JPY	Toyota Industries		15'177	0.03
200	JPY	Omron		13'475	0.03	8'300	JPY	Toyota Motor		154'109	0.32
200	JPY	Ono Pharmaceutical		4'908	0.01	400	JPY	Toyota Tsusho		16'549	0.03
100	JPY	Oracle (Tokyo)		7'085	0.01	100	JPY	Trend Micro Tokyo		5'557	0.01
1'700	JPY	Orix		33'697	0.07	1'000	JPY	Unicharm		37'508	0.08
500	JPY	Osaka Gas		9'156	0.02	2'600	JPY	Yahoo Japan		12'587	0.03
300	JPY	Otsuka		11'552	0.02	500	JPY	Yakult Honsha		27'046	0.06
900	JPY	Pan Pacific Holdings		14'691	0.03	300	JPY	Yamaha Corporation		13'961	0.03
2'200	JPY	Panasonic		22'731	0.05	1'000	JPY	Yamaha Motor		22'366	0.05
1'200	JPY	Recruit Holdings		50'209	0.10	500	JPY	Yamato Holdings		9'759	0.02
1'300	JPY	Renesas Electronics		15'125	0.03	400	JPY	Yaskawa Electric		15'872	0.03
3'100	JPY	Resona Holdings		13'937	0.03	700	JPY	Zozo		19'753	0.04
800	JPY	Ricoh		6'800	0.01	<b>Total - Japan</b>				<b>3'282'770</b>	<b>6.81</b>
200	JPY	Rohm		15'680	0.03	<b>Jersey</b>					
1'100	JPY	Sekisui House		22'406	0.05	386	GBP	Ferguson Newco		59'120	0.12
1'200	JPY	Seven & I Holdings		58'252	0.12	12'544	GBP	Glencore		74'418	0.15
700	JPY	SG Holdings		14'781	0.03	2'377	USD	Amcor		27'645	0.06
1'200	JPY	Sharp		11'284	0.02	394	USD	APTIV		50'999	0.11
300	JPY	Shimadzu		10'692	0.02	<b>Total - Jersey</b>				<b>212'182</b>	<b>0.44</b>
100	JPY	Shimano		23'078	0.05	<b>Kanada</b>					
300	JPY	Shin-Etsu Chemical		46'026	0.10	1'469	CAD	AltaGas		32'337	0.07
400	JPY	Shionogi & Co		26'537	0.06	768	CAD	ATCO		25'207	0.05
100	JPY	SMC		59'084	0.12	7'536	CAD	B2Gold		30'421	0.06
4'000	JPY	SoftBank		50'376	0.10	408	CAD	Bank of Montreal		46'556	0.10
100	JPY	SoftBank Group		4'450	0.01	1'038	CAD	Bank of Nova Scotia		75'169	0.16
600	JPY	Sompo Holdings		26'152	0.05	553	CAD	BCE		29'024	0.06
1'000	JPY	Sony		102'540	0.21	906	CAD	Cameco		22'265	0.05
2'100	JPY	Sumitomo Chemical		10'028	0.02	531	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce		67'165	0.14
700	JPY	Sumitomo Metal Mining		34'923	0.07	410	CAD	Canadian National Railway		50'829	0.11
189	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		6'762	0.01	1'338	CAD	Canadian Natural Resources		74'698	0.16
1'100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings		39'253	0.08	706	CAD	Canadian Pacific Railway		49'679	0.10
500	JPY	Suzuki Motor		19'852	0.04	156	CAD	Canadian Tire		22'984	0.05
200	JPY	Sysmex		15'844	0.03						
900	JPY	T&D Holdings		13'159	0.03						
900	JPY	Taiyo Nippon Sanso		17'519	0.04						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
3'105	CAD	Cenovus Energy		48'790	0.10	<b>Luxemburg</b>					
156	CAD	CGI		12'782	0.03	1'850	EUR	ArcelorMittal		57'569	0.12
23	CAD	Constellation Software		38'737	0.08	378	EUR	Eurofins Scientific		38'441	0.08
881	CAD	Emera		41'190	0.09	834	EUR	Tenaris		10'810	0.02
1'592	CAD	Enbridge		68'733	0.14	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>106'820</b>	<b>0.22</b>
738	CAD	First Quantum Minerals		21'628	0.04	<b>Neuseeland</b>					
919	CAD	Fortis		42'083	0.09	158	AUD	Xerox		10'746	0.02
330	CAD	Franco-Nevada		48'565	0.10	<b>Total - Neuseeland</b>				<b>10'746</b>	<b>0.02</b>
162	CAD	George Weston		17'555	0.04	<b>Niederlande</b>					
198	CAD	GFL Environmental		5'785	0.01	1'077	EUR	ABN Amro Group		14'349	0.03
376	CAD	Gildan Activewear		14'751	0.03	17	EUR	Adyen		35'600	0.07
1'516	CAD	Great West Lifeco		45'575	0.09	1'734	EUR	Aegon		8'599	0.02
1'211	CAD	Hydro One		29'885	0.06	263	EUR	Akzo Nobel		25'109	0.05
440	CAD	IGM Financial		15'621	0.03	79	EUR	ASM International		25'573	0.05
639	CAD	Imperial Oil		28'661	0.06	335	EUR	ASML Holding		225'349	0.47
3'904	CAD	Kinross Gold		19'453	0.04	2'390	EUR	CNH Industrial		34'428	0.07
313	CAD	Lightspeed Commerce		8'218	0.02	165	EUR	Ferrari		35'722	0.07
381	CAD	Loblaw Companies		29'700	0.06	300	EUR	Heineken		30'454	0.06
2'447	CAD	Lundin Mining		23'595	0.05	4'403	EUR	ING Groep		51'917	0.11
250	CAD	Magna International		18'562	0.04	1'112	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		34'322	0.07
200	CAD	Metro		10'432	0.02	222	EUR	Koninklijke DSM		41'716	0.09
456	CAD	National Bank Of Canada		36'538	0.08	4'368	EUR	Koninklijke KPN		14'964	0.03
408	CAD	Nutrien		35'066	0.07	983	EUR	NN Group		47'234	0.10
250	CAD	Nuvei Corporation		13'563	0.03	1'038	EUR	Prosus		64'613	0.13
191	CAD	Open Text		8'307	0.02	315	EUR	Qiagen		15'851	0.03
468	CAD	Pembina Pipeline		15'903	0.03	350	EUR	Stellantis		6'441	0.01
1'881	CAD	Power Corp.Canada		57'972	0.12	484	EUR	STMicroelectronics		20'625	0.04
909	CAD	Royal Bank of Canada		100'486	0.21	2'967	EUR	Universal Music		67'750	0.14
922	CAD	Shaw Communications		27'631	0.06	492	EUR	Wolters Kluwer		50'188	0.10
91	CAD	Shopify		63'131	0.13	986	USD	Lyondell Basell Industries		95'869	0.20
445	CAD	Sun Life Financial		23'388	0.05	288	USD	NXP Semiconductor		54'755	0.11
1'019	CAD	Teck Resources		36'667	0.08	<b>Total - Niederlande</b>				<b>1'001'428</b>	<b>2.05</b>
441	CAD	Thomson Reuters		44'561	0.09						
1'216	CAD	Toronto Dominion Bank		98'059	0.20						
576	CAD	TransCanada Energy		30'926	0.06						
422	CAD	West Fraser Timber		42'095	0.09						
829	CAD	Wheaton Precious Metals		36'301	0.08						
253	CAD	WSP Global		31'020	0.06						
794	USD	Waste Connections		98'051	0.20						
<b>Total - Kanada</b>				<b>1'916'300</b>	<b>3.99</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>											
308	EUR	Erste Group Bank		11'067	0.02	1'104	USD	Ally Financial		55'090	0.11
1'331	EUR	OMV		63'357	0.13	380	USD	Alnylam Pharmaceuticals		59'983	0.12
562	EUR	Raiffeisen Bank International		9'260	0.02	255	USD	Alphabet 'A'		688'790	1.44
228	EUR	Verbund		27'658	0.06	249	USD	Alphabet 'C'		671'756	1.41
343	EUR	Voestalpine		11'342	0.02	371	USD	Amazon.com		1'139'436	2.38
<b>Total - Österreich</b>				<b>122'684</b>	<b>0.25</b>	1'302	USD	AMC Entertainment Holdings		24'556	0.05
<b>Portugal</b>						57	USD	Amerco		32'924	0.07
3'550	EUR	Energias de Portugal		17'401	0.04	442	USD	American Electric Power		40'067	0.08
423	EUR	Jeronimo Martins		9'229	0.02	499	USD	American Financial Group		67'560	0.14
<b>Total - Portugal</b>				<b>26'630</b>	<b>0.06</b>	2'292	USD	American International Group		140'362	0.29
<b>Schweiz</b>						474	USD	American Water Works		71'617	0.15
668	USD	Chubb		136'032	0.28	262	USD	Ameriprise Financial		78'545	0.16
369	USD	Garmin		40'752	0.08	636	USD	Amphenol Corporation		48'342	0.10
363	USD	TE Connectivity		51'702	0.11	685	USD	Analog Devices		109'799	0.23
<b>Total - Schweiz</b>				<b>228'486</b>	<b>0.47</b>	116	USD	Ansysis		37'606	0.08
<b>Spanien</b>						349	USD	Anthem		157'696	0.33
623	EUR	Enagas		13'243	0.03	996	USD	Apollo Global Management		64'999	0.14
597	EUR	Endesa		13'186	0.03	11'614	USD	Apple		1'917'703	3.99
4'570	EUR	Iberdrola		52'254	0.11	949	USD	Applied Materials		127'356	0.26
446	EUR	Naturgy Energy		12'038	0.03	675	USD	Archer-Daniels Midland		52'954	0.11
591	EUR	Red Electrica		11'832	0.02	638	USD	Arista Networks		78'302	0.16
<b>Total - Spanien</b>				<b>102'553</b>	<b>0.22</b>	193	USD	Arrow Electronics		23'523	0.05
<b>Vereinigte Staaten</b>						345	USD	Arthur J. Gallagher & Co		54'576	0.11
1'876	USD	Abbott Laboratories		226'283	0.47	200	USD	Assurant		33'942	0.07
1'820	USD	AbbVie		268'941	0.56	386	USD	Autodesk		85'009	0.18
510	USD	Activision Blizzard		41'565	0.09	219	USD	Autoliv		19'274	0.04
478	USD	Adobe		223'551	0.46	380	USD	Automatic Data Process		77'687	0.16
128	USD	Advance Auto Parts		26'173	0.05	56	USD	Autozone		104'350	0.22
1'312	USD	Advanced Micro Devices		161'822	0.34	2'416	USD	Avantor		83'811	0.17
1'925	USD	Aflac		117'598	0.24	684	USD	Ball		61'382	0.13
708	USD	Agilent Technologies		92'295	0.19	7'199	USD	Bank of America		318'195	0.66
310	USD	Air Products & Chemicals		73'253	0.15	1'947	USD	Bank of New York Mellon		103'483	0.22
271	USD	AirBnb		41'054	0.09	634	USD	Bath & Body Works		33'837	0.07
336	USD	Albemarle		65'819	0.14	551	USD	Becton Dickinson & Co		149'475	0.31
147	USD	Align Technology		75'185	0.16	338	USD	Berkshire Hathaway 'B'		108'650	0.23
997	USD	Allstate		121'993	0.25	733	USD	Best Buy		70'837	0.15
						561	USD	BioMarin Pharmaceutical		43'825	0.09
						95	USD	Bio-Rad Laboratories		59'466	0.12
						61	USD	Bio-Techne		25'584	0.05
						173	USD	BlackRock		128'693	0.27
						847	USD	Borg Warner		34'735	0.07
						460	USD	Bristol Myers Squibb		31'588	0.07
						377	USD	Broadcom		221'465	0.46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
205	USD	C.H. Robinson Worldwide		19'819	0.04	329	USD	Deere & Co		118'447	0.25
317	USD	Cadence Design Systems		48'003	0.10	2'948	USD	Devon Energy		175'553	0.36
974	USD	Campbell Soup		43'801	0.09	264	USD	Dexcom		109'272	0.23
1'082	USD	Capital One Financial		165'838	0.34	979	USD	Discover Financial Services		120'848	0.25
327	USD	Carmax		35'751	0.07	1'539	USD	Discovery 'A'		43'169	0.09
1'673	USD	Carrier Global		75'084	0.16	1'525	USD	Discovery 'C'		42'654	0.09
138	USD	Carvana Co		20'765	0.04	249	USD	DocuSign		29'489	0.06
555	USD	Catalent		56'632	0.12	444	USD	Dollar General		88'063	0.18
559	USD	Caterpillar		104'857	0.22	409	USD	Dollar Tree		58'111	0.12
180	USD	Cboe Global Markets		21'112	0.04	41	USD	Domino's Pizza		17'721	0.04
208	USD	CDW		35'872	0.07	263	USD	Doordash		27'602	0.06
251	USD	Celanese		34'959	0.07	313	USD	Dover		49'097	0.10
1'139	USD	Centene DE		94'104	0.20	1'677	USD	Dow		98'876	0.21
136	USD	Charles River Laboratories		39'598	0.08	941	USD	Dropbox		21'351	0.04
1'944	USD	Charles Schwab		164'190	0.34	284	USD	DTE Energy Company		34'532	0.07
178	USD	Charter Communications		107'117	0.22	375	USD	Duke Energy		37'654	0.08
1'325	USD	Cheniere Energy		176'093	0.37	1'253	USD	Dupont De Nemours		96'945	0.20
390	USD	Church & Dwight		38'162	0.08	562	USD	Dynatrace		24'964	0.05
561	USD	Cigna Corporation		133'395	0.28	915	USD	Ebay		49'950	0.10
462	USD	Cincinnati Financial		56'729	0.12	1'579	USD	Edison International		100'140	0.21
150	USD	Cintas		56'298	0.12	1'209	USD	Edwards LifeSciences		135'855	0.28
937	USD	Citizens Financial Group		49'118	0.10	861	USD	Electronic Arts		112'007	0.23
185	USD	Clorox		26'971	0.06	883	USD	Eli Lilly & Co.		220'706	0.46
547	USD	Cloudflare		63'682	0.13	121	USD	Enphase Energy		20'171	0.04
672	USD	CME Group		158'948	0.33	200	USD	Entergy		21'042	0.04
867	USD	Coca-Cola		53'962	0.11	1'547	USD	EOG Resources		177'781	0.37
408	USD	Cognex		27'564	0.06	152	USD	EPAM Systems		31'578	0.07
469	USD	Colgate-Palmolive		36'090	0.07	335	USD	Equifax		73'144	0.15
4'236	USD	Comcast		198'075	0.41	616	USD	Estee Lauder		182'539	0.38
1'287	USD	Conagra Brands		45'006	0.09	303	USD	Etsy		46'932	0.10
2'397	USD	ConocoPhillips		227'379	0.47	516	USD	Evergy		32'204	0.07
476	USD	Consolidated Edison		40'827	0.08	1'840	USD	Exelon		78'310	0.16
684	USD	Constellation Brands		147'484	0.31	2'156	USD	Facebook		454'980	0.96
139	USD	Cooper Companies		56'854	0.12	87	USD	Factset Research System		35'330	0.07
686	USD	Copart		84'296	0.18	1'024	USD	Fastenal		52'695	0.11
1'193	USD	Corning		48'197	0.10	432	USD	Fedex		96'021	0.20
805	USD	Costar Group		49'113	0.10	925	USD	Fidelity National Financial		44'067	0.09
659	USD	Costco Wholesale		342'185	0.71	2'482	USD	Fifth Third Bancorp		118'739	0.25
414	USD	CrowdStrike		80'817	0.17	425	USD	First Republic Bank		73'636	0.15
3'356	USD	CSX		113'802	0.24	2'055	USD	Ford Motor		36'086	0.07
1'910	USD	CVS Health		197'972	0.41	330	USD	Fortinet		113'692	0.24
707	USD	Danaher		194'008	0.40	1'121	USD	Fortive		72'585	0.15
477	USD	Datadog		76'849	0.16	858	USD	Franklin Resources		25'508	0.05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
276	USD	Gartner		77'396	0.16	313	USD	Liberty Broadband		45'326	0.09
256	USD	Generac Holdings		80'760	0.17	330	USD	LKQ		15'494	0.03
2'492	USD	General Mills		168'036	0.35	520	USD	Loews		31'897	0.07
2'139	USD	General Motors		99'934	0.21	770	USD	Lowe's Companies		170'216	0.35
458	USD	Gilead Sciences		27'663	0.06	173	USD	Lululemon Athletica		55'350	0.12
542	USD	Goldman Sachs Group		184'979	0.38	3'087	USD	Lumen Technologies		31'981	0.07
1'516	USD	Hartford Financial Services Group		105'332	0.22	834	USD	Marathon Petroleum		64'944	0.13
518	USD	HCA Healthcare		129'661	0.27	21	USD	Markel		26'101	0.05
3'766	USD	Hewlett Packard Enterprise		59'955	0.12	745	USD	Marsh & McLennan		115'780	0.24
190	USD	Hilton		28'283	0.06	56	USD	Martin Marietta Materials		21'246	0.04
645	USD	Hologic		45'905	0.10	1'166	USD	Marvell Technology Group		79'673	0.17
909	USD	Home Depot		287'088	0.60	625	USD	Match Group		69'681	0.14
643	USD	Honeywell International		122'009	0.25	312	USD	McCormick & Co		29'693	0.06
916	USD	Hormel Foods		43'638	0.09	160	USD	McDonald's		39'163	0.08
2'158	USD	HP Enterprise		74'149	0.15	1'843	USD	Metlife		124'495	0.26
117	USD	Hubspot		61'425	0.13	49	USD	Mettler Toledo International		69'028	0.14
268	USD	Humana		116'398	0.24	595	USD	MGM Resorts International		26'353	0.05
260	USD	IBM		31'853	0.07	1'059	USD	Micron Technology		94'103	0.20
144	USD	IDEXX Laboratories		76'658	0.16	5'406	USD	Microsoft		1'615'258	3.37
467	USD	Illinois Tool Works		101'031	0.21	702	USD	Moderna		107'827	0.22
979	USD	Ingersoll-Rand		49'459	0.10	67	USD	Mongodb		25'593	0.05
1'012	USD	Intercontinental Exchange		129'657	0.27	142	USD	Monolithic Power Systems		65'135	0.14
971	USD	International Paper		42'268	0.09	342	USD	Monster Beverage		28'865	0.06
1'044	USD	Interpublic Group		38'419	0.08	320	USD	Moody's		103'050	0.21
289	USD	Intuit		137'093	0.28	1'768	USD	Morgan Stanley		160'428	0.33
529	USD	Intuitive Surgical		153'585	0.32	1'411	USD	Mosaic		73'979	0.15
322	USD	Iqvia Holdings		74'099	0.15	209	USD	Motorola Solutions		46'070	0.10
263	USD	JM Smucker		35'439	0.07	158	USD	MSCI		79'267	0.16
451	USD	JPMorgan Chase & Co		63'952	0.13	431	USD	NASDAQ		73'766	0.15
676	USD	Kellogg		43'223	0.09	343	USD	NetApp		26'884	0.06
4'775	USD	Keurig Dr Pepper		184'649	0.38	455	USD	Netflix		179'507	0.37
356	USD	Keysight Technologies		56'024	0.12	1'591	USD	Newell Brands		37'786	0.08
302	USD	Kimberly Clark		39'305	0.08	1'639	USD	Newmont Goldcorp		108'502	0.23
8'589	USD	Kinder Morgan		149'449	0.31	1'978	USD	NextEra Energy		154'818	0.32
242	USD	KLA Tencor		84'337	0.18	1'079	USD	Nike		147'337	0.31
1'271	USD	Kraft Heinz		49'849	0.10	102	USD	Norfolk Southern		26'165	0.05
619	USD	Kroger		28'969	0.06	1'188	USD	NRG Energy		44'954	0.09
366	USD	Laboratory Corporation of America Holdings		99'281	0.21	919	USD	Nucor		120'959	0.25
170	USD	Lam Research		95'430	0.20	2'223	USD	Nvidia		542'078	1.14
164	USD	Lear		25'804	0.05	158	USD	O'Reilly Automotive		102'580	0.21
289	USD	Lennar		25'975	0.05	271	USD	Old Dominion Freight Lines		85'102	0.18
790	USD	Liberty Broadband		115'893	0.24	599	USD	On Semiconductor		37'503	0.08
						2'101	USD	Oneok		137'195	0.29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'928	USD	Oracle		146'470	0.30	925	USD	State Street		78'930	0.16
733	USD	Otis Worldwide		57'416	0.12	915	USD	Steel Dynamics		64'581	0.13
211	USD	Packaging Corp of America		31'057	0.06	183	USD	SVB Financial Group		110'898	0.23
2'294	USD	Palantir Technologies		27'184	0.06	1'973	USD	Synchrony Financial		84'405	0.18
164	USD	Palo Alto Networks		97'457	0.20	180	USD	Synopsys		56'230	0.12
676	USD	Paychex		80'485	0.17	642	USD	T. Rowe Price Group		92'808	0.19
209	USD	PepsiCo		34'222	0.07	125	USD	Take Two Interactive Software		20'250	0.04
584	USD	PerkinElmer		104'892	0.22	582	USD	Target		116'266	0.24
659	USD	Pfizer		30'933	0.06	446	USD	Teradyne		52'592	0.11
6'341	USD	PG&E		72'097	0.15	710	USD	Tesla		618'004	1.29
2'799	USD	Philip Morris International		282'894	0.59	1'048	USD	Texas Instruments		178'150	0.37
2'045	USD	Pinterest		54'704	0.11	224	USD	The Hershey		45'306	0.09
756	USD	Pioneer Natural Resources		181'138	0.38	585	USD	The Trade Desk		49'912	0.10
694	USD	PNC Financial Services Group		138'280	0.29	422	USD	Thermo Fisher Scientific		229'568	0.48
150	USD	Pool		68'787	0.14	355	USD	Tractor Supply		72'345	0.15
275	USD	PPG Industries		36'699	0.08	260	USD	Tradeweb Markets		21'965	0.05
637	USD	Principal Financial Group		44'998	0.09	624	USD	Travelers Companies		107'222	0.22
2'927	USD	Procter & Gamble		456'289	0.96	1'590	USD	Truist Financial		98'930	0.21
1'126	USD	Progressive		119'277	0.25	1'881	USD	Twitter		66'870	0.14
1'119	USD	Prudential Financial		124'948	0.26	795	USD	UGI		30'560	0.06
1'221	USD	Public Service Enterprise Group		79'157	0.16	120	USD	Union Pacific		29'514	0.06
487	USD	Pultegroup		24'184	0.05	671	USD	United Parcel Service		141'192	0.29
1'079	USD	Qualcomm		185'577	0.39	149	USD	United Rentals		47'921	0.10
285	USD	Quest Diagnostics		37'412	0.08	48	USD	UnitedHealth Group		22'842	0.05
157	USD	Raymond James Financial		17'215	0.04	102	USD	Unity Software		10'858	0.02
253	USD	Regeneron Pharmaceuticals		156'445	0.33	79	USD	Vail Resorts		20'583	0.04
2'554	USD	Regions Financial		61'781	0.13	315	USD	Veeva Systems		72'151	0.15
406	USD	Republic Services		48'834	0.10	261	USD	Verisign		55'781	0.12
298	USD	Resmed		73'532	0.15	363	USD	Verisk Analytics		64'374	0.13
334	USD	Robert Half International		40'177	0.08	682	USD	Vertex Pharmaceuticals		156'874	0.33
284	USD	Rockwell Automation		75'709	0.16	1'627	USD	Viacom		49'802	0.10
383	USD	Roku		53'440	0.11	1'254	USD	Visa		271'014	0.56
148	USD	Roper Technologies		66'337	0.14	192	USD	Vulcan Materials		34'838	0.07
323	USD	S&P Global		121'351	0.25	495	USD	Waste Management		71'478	0.15
836	USD	Salesforce.com		176'003	0.37	91	USD	Waters Corporation		28'822	0.06
635	USD	Seagen		81'832	0.17	269	USD	West Pharmaceutical Services		104'125	0.22
192	USD	ServiceNow		111'345	0.23	521	USD	Westrock		23'586	0.05
310	USD	Sherwin-Williams		81'570	0.17	175	USD	Whirlpool		35'222	0.07
202	USD	Snowflake		53'663	0.11	4'240	USD	Williams Companies		132'627	0.28
2'225	USD	Southern		144'113	0.30	207	USD	Workday		47'413	0.10
354	USD	Square		45'135	0.09	69	USD	WW Grainger		32'917	0.07
313	USD	Stanley Black & Decker		50'925	0.11	664	USD	Yum Brands		81'393	0.17
1'106	USD	Starbucks		101'520	0.21	81	USD	Zebra Technologies		33'481	0.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
718	USD	Zoetis		139'041	0.29	2'578	GBP	Vodafone Group		4'547	0.01		
441	USD	Zoom Video Communctins		58'477	0.12	3'240	USD	Coca-Cola European Partner		165'920	0.34		
296	USD	Zscaler		70'788	0.15	2'805	USD	Liberty Global 'C'		72'565	0.15		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>33'517'620</b>	<b>69.67</b>	1'066	USD	Royalty Pharma		41'851	0.09		
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'256'986</b>	<b>4.69</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Aktien</b>						<b>47'780'035</b>	<b>99.28</b>
925	GBP	Admiral Group		36'948	0.08	<b>REITs</b>							
1'551	GBP	Anglo American Capital		79'559	0.17	<b>Japan</b>							
749	GBP	Ashtead Group		49'002	0.10	300	JPY	IIDA Group Hodings		5'530	0.01		
1'114	GBP	Astrazeneca		135'406	0.28	<b>Total - Japan</b>						<b>5'530</b>	<b>0.01</b>
5'049	GBP	Auto Trader		44'915	0.09	<b>Total - REITs</b>						<b>5'530</b>	<b>0.01</b>
14'102	GBP	Aviva		79'432	0.17	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>47'785'565</b>	<b>99.29</b>
9'408	GBP	BAE Systems		90'836	0.19	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
27'525	GBP	Barclays		67'541	0.14	<b>Aktien</b>							
2'183	GBP	British American Tobacco		95'531	0.20	<b>Isle of Man</b>							
620	GBP	Croda International		62'258	0.13	2'300	GBP	GVC Holdings		51'969	0.11		
1'197	GBP	Diageo		59'826	0.12	<b>Total - Isle of Man</b>						<b>51'969</b>	<b>0.11</b>
8'656	GBP	Direct Line		34'390	0.07	<b>Total - Aktien</b>						<b>51'969</b>	<b>0.11</b>
2'873	GBP	Glaxosmithkline		59'573	0.12	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
1'097	GBP	Halma		35'488	0.07	<b>Total - Anlagen</b>						<b>47'837'534</b>	<b>99.40</b>
3'442	GBP	Hargreaves Lansdown		52'395	0.11								
1'559	GBP	Hikma Pharmaceuticals		43'572	0.09								
3'068	GBP	Imperial Brands		67'469	0.14								
8'245	GBP	J Sainsbury		30'500	0.06								
15'361	GBP	JD Sports Fashion		31'122	0.06								
8'057	GBP	Kingfisher		33'102	0.07								
12'896	GBP	Legal & General Group		47'964	0.10								
50'000	GBP	Lloyds Banking Group		32'494	0.07								
10'114	GBP	M&G		27'928	0.06								
4'327	GBP	National Grid		65'651	0.14								
1'520	GBP	Persimmon		49'212	0.10								
3'380	GBP	Phoenix Group Holdings		28'054	0.06								
64	GBP	Reckitt Benckiser Group		5'428	0.01								
1'701	GBP	RELX		52'060	0.11								
1'305	GBP	Rio Tinto Reg.		101'399	0.21								
26'003	GBP	Royal Bank of Scotland Group		80'141	0.17								
3'962	GBP	Sage Group		37'361	0.08								
2'952	GBP	Scottish & Southern Energy		67'513	0.14								
274	GBP	Spirax - Sarco Engineering		43'915	0.09								
1'256	GBP	St James's Place		23'652	0.05								
16'039	GBP	Tesco		62'355	0.13								
1'156	GBP	Unilever		58'111	0.12								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	212'172'559	
per 28. Februar 2022	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		183'293'129
	Bankguthaben		26'786'161
	Forderungen aus Devisen		55'697
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'881'213
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'464'870
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		9'224'197
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'500'843
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		744'523
	(2) Sonstige Aktiva		579
	<b>Total Aktiva</b>		<b>227'951'212</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'289'263
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		314'596
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'325'979
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		9'301'990
	Verbindlichkeiten aus Devisen		55'783
	(5) Service Fee		18'811
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'252
	(3) Management Fee		60'054
	<b>Total Passiva</b>		<b>12'370'728</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>215'580'484</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		134'498'052
vom 1. September 2021	Nettoerträge aus Anlagen		3'653'381
bis zum 28. Februar 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-30'014'190
	Termingeschäften		946'771
	Devisentermingeschäften		2'220'599
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'457'512
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'293'416
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		538'540
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-920'140
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-30'325'967</b>
	Anteilszeichnungen		125'599'525
	Anteilsrücknahmen		-12'286'694
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'904'432
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>215'580'484</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2021	Zinsen aus Bankguthaben		423
bis zum 28. Februar 2022	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		4'100'815
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'101'238</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	(3) Management Fee		260'705
	(4) „Taxe d'abonnement“		10'706
	Bankzinsen		9'034
	(5) Service Fee		132'613
	(8) Sonstige Aufwendungen		34'799
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>447'857</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>3'653'381</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Argentinien</b>											
2'850'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.35	851'780	0.40					
8'000'000	USD	Argentinien	1.125%	09.07.46	2'416'720	1.12					
<b>Total - Argentinien</b>					<b>3'268'500</b>	<b>1.52</b>					
<b>Bahamas</b>											
200'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	168'018	0.08					
600'000	USD	Bahamas	7.125%	02.04.38	524'214	0.24					
5'250'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	4'631'183	2.15					
<b>Total - Bahamas</b>					<b>5'323'415</b>	<b>2.47</b>					
<b>Brasilien</b>											
5'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	4'188'850	1.94					
2'000'000	USD	B3 SA Brasil Bolsa Balcao	4.125%	20.09.31	1'805'200	0.84					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>5'994'050</b>	<b>2.78</b>					
<b>Bulgarien</b>											
6'000'000	EUR	Bulgarien	1.375%	23.09.50	5'190'599	2.41					
<b>Total - Bulgarien</b>					<b>5'190'599</b>	<b>2.41</b>					
<b>Chile</b>											
600'000	EUR	Chile	1.250%	29.01.40	561'207	0.26					
650'000	USD	Chile	3.500%	31.01.34	647'134	0.30					
1'000'000	USD	Chile	3.100%	22.01.61	814'010	0.38					
800'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	683'056	0.32					
1'000'000	USD	Colbun	3.150%	19.01.32	928'880	0.43					
1'000'000	USD	Latin America Power	5.125%	15.06.33	853'619	0.40					
<b>Total - Chile</b>					<b>4'487'906</b>	<b>2.09</b>					
<b>Costa Rica</b>											
3'000'000	USD	Costa Rica	5.625%	30.04.43	2'538'540	1.18					
1'600'000	USD	Costa Rica	7.158%	12.03.45	1'560'256	0.72					
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>4'098'796</b>	<b>1.90</b>					
<b>Ecuador</b>											
1'500'000	USD	Ecuador	1.000%	31.07.35	1'066'710	0.49					
1'500'000	USD	Ecuador	5.000%	31.07.30	1'325'145	0.61					
<b>Total - Ecuador</b>					<b>2'391'855</b>	<b>1.10</b>					
<b>Elfenbeinküste</b>											
1'500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	1'445'440	0.67					
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>1'445'440</b>	<b>0.67</b>					
<b>Ghana</b>											
1'600'000	USD	Ghana	7.875%	26.03.27	1'167'248	0.54					
2'000'000	USD	Ghana	7.875%	11.02.35	1'325'860	0.62					
800'000	USD	Ghana	8.125%	18.01.26	631'616	0.29					
700'000	USD	Ghana	8.950%	26.03.51	459'921	0.21					
<b>Total - Ghana</b>					<b>3'584'645</b>	<b>1.66</b>					
<b>Guatemala</b>											
1'000'000	USD	Guatemala	6.125%	01.06.50	1'026'310	0.48					
<b>Total - Guatemala</b>					<b>1'026'310</b>	<b>0.48</b>					
<b>Honduras</b>											
2'000'000	USD	Honduras	6.250%	19.01.27	1'823'740	0.85					
<b>Total - Honduras</b>					<b>1'823'740</b>	<b>0.85</b>					
<b>Hongkong</b>											
1'000'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	966'020	0.45					
1'200'000	USD	Caiyun International Investment	5.500%	08.04.22	1'069'932	0.50					
1'000'000	USD	Hong Kong Airport	3.500%	12.01.62	995'210	0.46					
<b>Total - Hongkong</b>					<b>3'031'162</b>	<b>1.41</b>					
<b>Indien</b>											
500'000	USD	Adani Green Energy	4.375%	08.09.24	495'020	0.23					
500'000	USD	Axis Bank	4.100%	31.12.99	466'420	0.22					
<b>Total - Indien</b>					<b>961'440</b>	<b>0.45</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Mexiko</b>							
1'900'000	EUR	Indonesien	1.000%	28.07.29	1'958'082	0.91	500'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	502'289	0.23
1'000'000	USD	Indonesien	4.450%	15.04.70	1'042'330	0.48	300'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	407'963	0.19
500'000	USD	Bank Mandiri	2.000%	19.04.26	477'355	0.22	2'900'000	USD	Mexiko	3.750%	19.04.71	2'295'669	1.06
1'400'000	USD	Bank Negara Indonesia	3.750%	30.03.26	1'365'896	0.63	2'700'000	USD	Mexiko	4.400%	12.02.52	2'487'537	1.15
7'500'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	7'301'099	3.40	300'000	USD	lenova	4.875%	14.01.48	267'534	0.12
<b>Total - Indonesien</b>					<b>12'144'762</b>	<b>5.64</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>5'960'992</b>	<b>2.75</b>
<b>Irland</b>						<b>Montenegro</b>							
2'000'000	CHF	RZD Capital **	3.125%	31.12.99	544'989	0.25	4'000'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	3'719'679	1.73
1'400'000	USD	SCF CAPITAL **	3.850%	26.04.28	350'000	0.16	<b>Total - Montenegro</b>					<b>3'719'679</b>	<b>1.73</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>894'989</b>	<b>0.41</b>	<b>Niederlande</b>						
<b>Jersey</b>						<b>Pakistan</b>							
1'200'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	1'116'600	0.52	4'500'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	3'819'780	1.77
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'116'600</b>	<b>0.52</b>	<b>Total - Pakistan</b>					<b>3'819'780</b>	<b>1.77</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Panama</b>							
6'100'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	6'017'344	2.79	1'000'000	USD	Panama	4.500%	01.04.56	963'520	0.45
3'500'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	3'408'475	1.58	800'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	756'128	0.35
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>9'425'819</b>	<b>4.37</b>	3'000'000	USD	Panama	3.870%	23.07.60	2'577'510	1.20
<b>Kenia</b>						<b>Total - Panama</b>					<b>4'297'158</b>	<b>2.00</b>	
3'000'000	USD	Kenia	8.250%	28.02.48	2'616'420	1.21	<b>Papua-Neuguinea</b>						
1'500'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	1'440'855	0.67	6'009'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	5'575'511	2.59
1'700'000	USD	PTA Bank	4.875%	23.05.24	1'714'756	0.80	<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>5'575'511</b>	<b>2.59</b>
<b>Total - Kenia</b>					<b>5'772'031</b>	<b>2.68</b>	<b>Letland</b>						
<b>Letland</b>						<b>Letland</b>							
5'400'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	5'455'659	2.53	<b>Total - Letland</b>					<b>5'455'659</b>	<b>2.53</b>
<b>Total - Letland</b>					<b>5'455'659</b>	<b>2.53</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Togo</b>							
1'400'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	1'346'735	0.62	3'000'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	3'081'690	1.43
2'000'000	EUR	Peru	3.750%	01.03.30	2'487'821	1.15	<b>Total - Togo</b>					<b>3'081'690</b>	<b>1.43</b>
2'100'000	USD	Peru	3.600%	15.01.72	1'766'646	0.82							
1'000'000	USD	Cofide	5.250%	15.07.29	1'000'940	0.46							
<b>Total - Peru</b>					<b>6'602'142</b>	<b>3.05</b>							
<b>Philippinen</b>						<b>Türkei</b>							
3'000'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	2'922'319	1.36	1'000'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	814'670	0.38
400'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	404'649	0.19	700'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	621'271	0.29
<b>Total - Philippinen</b>					<b>3'326'968</b>	<b>1.55</b>	<b>Total - Türkei</b>					<b>1'435'941</b>	<b>0.67</b>
<b>Plurinationaler Staat Bolivien</b>						<b>Tunesien</b>							
1'000'000	USD	Bolivia	4.500%	20.03.28	882'050	0.41	5'500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	4'580'938	2.12
<b>Total - Plurinationaler Staat Bolivien</b>					<b>882'050</b>	<b>0.41</b>	<b>Total - Tunesien</b>					<b>4'580'938</b>	<b>2.12</b>
<b>Rumänien</b>						<b>Ukraine</b>							
1'000'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	837'480	0.39	7'500'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	1'620'375	0.75
1'600'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'549'800	0.72	900'000	USD	NPC Ukrenergo	6.875%	09.11.26	334'692	0.16
1'700'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	1'743'223	0.81	<b>Total - Ukraine</b>					<b>1'955'067</b>	<b>0.91</b>
1'000'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	1'036'792	0.48							
<b>Total - Rumänien</b>					<b>5'167'295</b>	<b>2.40</b>	<b>Usbekistan</b>						
<b>Schweden</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
800'000	EUR	East Renewable **	13.500%	21.11.22	359'424	0.17	4'500'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	4'360'275	2.02
<b>Total - Schweden</b>					<b>359'424</b>	<b>0.17</b>	1'500'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	1'302'825	0.60
						<b>Total - Usbekistan</b>						<b>5'663'100</b>	<b>2.62</b>
<b>Serbien</b>						<b>Singapur</b>							
3'000'000	EUR	Serbien	2.050%	23.09.36	2'503'950	1.16	5'000'000	USD	Singapur	3.000%	20.07.26	4'907'650	2.28
<b>Total - Serbien</b>					<b>2'503'950</b>	<b>1.16</b>	<b>Total - Singapur</b>					<b>4'907'650</b>	<b>2.28</b>
<b>Südafrika</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
500'000	USD	Südafrika	5.650%	27.09.47	432'895	0.20						<b>151'265'938</b>	<b>70.18</b>
2'500'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	2'178'700	1.01	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>151'265'938</b>	<b>70.18</b>
<b>Total - Südafrika</b>					<b>2'611'595</b>	<b>1.21</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2022

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>Obligationen</b>							
<b>Argentinien</b>						<b>Argentinien</b>							
2'538'615	USD	Province of Buenos Aires	3.900%	01.09.37	1'082'948	0.50	3'000'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	2'851'680	1.32
<b>Total - Argentinien</b>					<b>1'082'948</b>	<b>0.50</b>	<b>Total - Mongolei</b>					<b>2'851'680</b>	<b>1.32</b>
<b>Chile</b>						<b>Niederlande</b>							
5'500'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	4'709'650	2.18	4'000'000	EUR	BOI Finance	7.500%	16.02.27	4'471'145	2.07
<b>Total - Chile</b>					<b>4'709'650</b>	<b>2.18</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>4'471'145</b>	<b>2.07</b>
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>Paraguay</b>							
2'100'000	USD	Dominikanische Republik	5.500%	22.02.29	2'094'708	0.97	3'000'000	USD	Paraguay	3.849%	28.06.33	2'867'070	1.33
3'600'000	USD	Dominikanische Republik	6.000%	22.02.33	3'547'296	1.65	<b>Total - Paraguay</b>					<b>2'867'070</b>	<b>1.33</b>
<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>5'642'004</b>	<b>2.62</b>	<b>Philippinen</b>						
<b>Hongkong</b>						<b>Togo</b>							
1'250'000	USD	Hong Kong Airport	2.400%	31.12.99	1'184'050	0.55	3'000'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	3'274'830	1.52
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'184'050</b>	<b>0.55</b>	<b>Total - Togo</b>					<b>3'274'830</b>	<b>1.52</b>
<b>Indien</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
2'000'000	USD	Adani Renewable Energy	4.625%	15.10.39	1'751'644	0.81	1'000'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	0.700%	04.06.24	967'250	0.45
<b>Total - Indien</b>					<b>1'751'644</b>	<b>0.81</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>967'250</b>	<b>0.45</b>
<b>Indonesien</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'500'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	1'411'275	0.65	2'000'000	USD	Ukrainian Railway	7.875%	15.07.26	600'000	0.28
<b>Total - Indonesien</b>					<b>1'411'275</b>	<b>0.65</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>600'000</b>	<b>0.28</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
500'000	USD	Krung Thai Bank	4.400%	31.12.99	480'525	0.22	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>32'027'191</b>	<b>14.84</b>
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>480'525</b>	<b>0.22</b>	<b>Total - Anlagen</b>					<b>183'293'129</b>	<b>85.02</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
<b>Swiss Money</b>	CHF	A	LU0120694640 CHF	95'741.672	47'505.333	31'825.775	111'421.230
		B	LU0120694996 CHF	611'432.821	64'839.074	141'942.791	534'329.104
		I	LU0278086623 CHF	132'794.569	13'176.000	22'756.331	123'214.238
		N	LU1683480617 CHF	38'008.853	4'600.000	5'334.473	37'274.380
		R	LU0420001835 CHF	10.000	-	-	10.000
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	A	LU0120688915 EUR	126'077.516	75'164.178	46'156.821	155'084.873
		AN	LU1683489758 EUR	31'732.000	185'669.000	3'544.000	213'857.000
		B	LU0120689640 EUR	663'321.362	267'100.821	241'201.231	689'220.952
		C	LU0137009238 EUR	51'868.743	17'132.265	18'005.040	50'995.968
		HNG (hedged)	LU2061945882 CHF	192'168.000	1'950.000	6'840.000	187'278.000
		I	LU0278091037 EUR	633'135.278	238'748.852	175'545.970	696'338.160
		N	LU1683481854 EUR	49'775.257	2'700.000	23'423.583	29'051.674
		NG	LU1650589689 EUR	241'806.000	44'648.763	72'843.763	213'611.000
		R	LU0420002130 EUR	1'585.285	39.900	-	1'625.185
		S	LU1502169581 EUR	10.000	-	-	10.000
<b>US Dollar Money</b>	USD	A	LU0120690143 USD	148'425.652	2'685.470	4'886.839	146'224.283
		AN	LU1683489162 USD	10.000	-	-	10.000
		B	LU0120690226 USD	471'545.558	42'420.453	106'000.272	407'965.739
		I	LU1051749858 USD	5'999.860	23'550.000	4'316.706	25'233.154
		N	LU1683482316 USD	5'316.000	-	2'138.000	3'178.000
		R	LU0420002486 USD	10.000	-	-	10.000
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	CHF	A	LU0035736726 CHF	98'107.148	2'737.278	10'398.058	90'446.368
		AI	LU1331778172 CHF	14'396.000	3'229.000	606.000	17'019.000
		AN	LU1683487463 CHF	2'034.934	-	-	2'034.934
		AQG	LU1374300454 CHF	3'169.967	-	1'920.000	1'249.967
		B	LU0035738771 CHF	206'886.174	46'705.396	61'795.402	191'796.168
		C	LU0137003116 CHF	21'426.824	1'989.853	1'306.661	22'110.016
		G	LU1206762293 CHF	231'373.045	23'767.325	16'080.044	239'060.326
		I	LU0278084768 CHF	633'208.086	136'492.069	74'859.125	694'841.030
		N	LU1683481425 CHF	36'344.819	21.000	8'527.697	27'838.122
		R	LU0996452701 CHF	810.000	-	-	810.000
		<b>Green Bond</b>	EUR	A	LU0035744233 EUR	39'770.147	1'593.485
AM	LU0571063014 USD			1'275.821	132.320	737.364	670.777
AN	LU1683489246 EUR			10.000	-	-	10.000
B	LU0035744829 EUR			74'079.465	3'146.182	11'930.120	65'295.527
C	LU1651443258 EUR			7'221.992	2'574.756	1'775.361	8'021.387
I	LU0278087357 EUR			111'848.954	19'973.616	14'751.370	117'071.200
N	LU1683481698 EUR			18'634.756	76.000	3'019.000	15'691.756
R	LU0996452024 EUR			1'173.943	8.841	-	1'182.784
S	LU1502168930 EUR			10.000	-	-	10.000
<b>Euro Corporate Bond</b>	EUR			A	LU0153585566 EUR	579'134.398	6'621.269
		AI	LU1258889689 EUR	713'549.518	23'976.033	152'351.762	585'173.789
		AN	LU1683480963 EUR	47'446.352	8'380.000	4'794.530	51'031.822
		AQG	LU1594302512 EUR	1'047'089.888	-	46'686.704	1'000'403.184
		B	LU0153585723 EUR	1'823'840.891	173'582.423	281'189.753	1'716'233.561
		C	LU0153585996 EUR	119'054.582	3'560.683	21'301.451	101'313.814
		G	LU1525532344 EUR	4'426'419.977	643'543.157	893'798.990	4'176'164.144
		H (hedged)	LU0863290267 CHF	494'914.338	19'648.227	28'236.162	486'326.403
		HI (hedged)	LU1047498362 CHF	445'343.417	50'920.806	65'537.369	430'726.854
		HI (hedged)	LU1054314221 USD	52'253.768	16'870.241	34'944.458	34'179.551
		HN (hedged)	LU1767066514 CHF	126'678.099	12'035.000	5'747.981	132'965.118
		HN (hedged)	LU1092317624 GBP	18'246.535	260.000	2'090.000	16'416.535
		HR (hedged)	LU2054206656 CHF	4'138.000	-	-	4'138.000
		I	LU0278087860 EUR	5'322'632.616	418'707.366	792'081.579	4'949'258.403
		N	LU1612361102 EUR	255'262.767	7'059.028	83'181.079	179'140.716
		R	LU0420003617 EUR	3'863.369	4'131.475	380.000	7'614.844
		S	LU1502169235 EUR	111'260.000	-	-	111'260.000

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
					Zu Beginn der			
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
							Berichtsperiode	
		Y	LU2132481388	EUR	3'157'770.861	311'242.969	2'721'084.750	747'929.080
<b>Global High</b>	EUR	AI	LU1275269402	EUR	10.000	-	-	10.000
<b>Yield Bond</b>		AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	1'158.515	-	-	1'158.515
		AMH (hedged)	LU1061952005	USD	15'624.314	942.970	2'373.829	14'193.455
		AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	928.392	812.212	489.933	1'250.671
		AMHN (hedged)	LU1683488354	USD	10.000	-	-	10.000
		AS	LU0756125596	EUR	23'110.995	1'366.742	1'693.177	22'784.560
		B	LU0571066462	EUR	210'250.794	3'516.211	19'095.908	194'671.097
		C	LU1482063689	EUR	3'709.111	137.650	30.276	3'816.485
		H (hedged)	LU0571067437	CHF	316'448.996	5'320.638	22'988.434	298'781.200
		H (hedged)	LU0571067601	USD	78'675.261	3'855.000	12'044.000	70'486.261
		HC (hedged)	LU1061952187	USD	13'897.974	916.595	1'249.445	13'565.124
		HI (hedged)	LU0571067866	CHF	9'480.000	-	551.000	8'929.000
		HI (hedged)	LU0571068088	USD	106'779.336	7'235.618	57'130.051	56'884.903
		HN (hedged)	LU1683481185	CHF	33'616.863	8'880.000	1'892.751	40'604.112
		HN (hedged)	LU1683481268	USD	4'753.702	10'190.000	-	14'943.702
		HR (hedged)	LU2054207118	CHF	769.000	292.000	7.000	1'054.000
		I	LU0571066975	EUR	323'990.175	2'773.223	46'874.151	279'889.247
		N	LU1683481342	EUR	34'179.612	-	-	34'179.612
		R	LU0571088516	EUR	836.023	-	-	836.023
		S	LU1502169318	EUR	10.000	-	-	10.000
<b>Bond Global</b>	EUR	A	LU1112750762	EUR	160'851.840	3'322.132	22'818.408	141'355.564
<b>Aggregate</b>		AH (hedged)	LU0035744662	USD	119'959.400	3'193.502	10'766.270	112'386.632
		AHN (hedged)	LU1683486143	USD	8'720.573	-	-	8'720.573
		AI	LU1428950999	EUR	710'250.519	46'779.941	449'757.036	307'273.424
		AN	LU1683486226	EUR	5'468.760	-	763.737	4'705.023
		AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD	10.000	-	-	10.000
		AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD	10.000	-	-	10.000
		AS	LU1116636702	EUR	14'955.122	1'248.256	3'211.455	12'991.923
		B	LU1112750929	EUR	733'536.821	16'434.423	116'618.409	633'352.835
		C	LU1482063846	EUR	96'053.925	709.800	28'248.893	68'514.832
		F	LU2001739452	EUR	10.000	-	-	10.000
		H (hedged)	LU1181655199	CHF	542'118.540	17'296.035	39'189.219	520'225.356
		H (hedged)	LU0035745552	USD	73'512.239	952.531	4'514.391	69'950.379
		H1 (hedged)	LU1683478553	USD	450.994	-	-	450.994
		HC1 (hedged)	LU1683478637	USD	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU2269201021	CHF	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU0278091383	USD	48'107.358	2'710.145	2'525.219	48'292.284
		HN (hedged)	LU1683482159	CHF	113'917.109	577.000	6'495.596	107'998.513
		HN (hedged)	LU1683482076	USD	11'010.440	-	151.000	10'859.440
		HR (hedged)	LU2054205922	CHF	445.000	194.675	-	639.675
		I	LU1112751067	EUR	1'273'442.919	54'441.367	169'847.911	1'158'036.375
		N	LU1612360716	EUR	66'870.237	3'704.025	18'694.297	51'879.965
		R	LU0420003963	EUR	5'565.984	25.000	150.984	5'440.000
		S	LU1502169409	EUR	11'210.000	-	-	11'210.000
<b>Eastern</b>	EUR	A	LU0080215030	EUR	130'626.869	97.001	20'372.320	110'351.550
<b>European Bond</b>		AM	LU0469618036	EUR	150'531.355	983.371	9'878.968	141'635.758
		AM	LU0571068591	USD	434'818.459	3'046.247	52'997.043	384'867.663
		AN	LU1683489329	EUR	2'369.513	-	-	2'369.513
		B	LU0080215204	EUR	56'420.823	545.060	4'591.256	52'374.627
		C	LU0137004601	EUR	3'003.141	70.342	530.291	2'543.192
		I	LU0278087431	EUR	62'402.577	103.625	794.018	61'712.184
		N	LU1683483801	EUR	3'767.022	-	-	3'767.022
		R	LU0420004268	EUR	10.000	-	-	10.000

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile					
		Zu Beginn der				Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
Value Bond	CHF A	LU0218908985	CHF 361'914.174	3'616.215	31'025.341		334'505.048
	AN	LU1683482746	CHF 10.000	130.943	-		140.943
	B	LU0218909108	CHF 288'110.016	7'500.154	35'404.146		260'206.024
	I	LU0278084842	CHF 33'018.000	10'865.249	30'750.249		13'133.000
	N	LU1683480377	CHF 13'580.828	-	1'027.096		12'553.732
	R	LU0420004698	CHF 1'132.764	-	-		1'132.764
	S	LU0571089084	CHF 10.000	-	-		10.000
Absolute Return Bond (EUR)	EUR A	LU0105717663	EUR 79'717.309	1'496.829	5'689.916		75'524.222
	AM	LU0571069219	USD 177.731	-	-		177.731
	AN	LU1683487117	EUR 10.000	968.000	-		978.000
	B	LU0105717820	EUR 222'744.190	13'456.851	22'983.826		213'217.215
	C	LU0137004866	EUR 23'615.179	1'278.497	6'172.725		18'720.951
	H (hedged)	LU1028901913	USD 6'375.819	-	1'100.000		5'275.819
	HI (hedged)	LU1028902051	USD 1'950.000	-	-		1'950.000
	HN (hedged)	LU1683483710	USD 10.000	-	-		10.000
	I	LU0278087514	EUR 43'948.051	4'189.603	1'130.345		47'007.309
	N	LU1683481003	EUR 3'841.006	193.870	556.512		3'478.364
	R	LU0420005075	EUR 479.809	155.351	-		635.160
	S	LU0571089167	EUR 10.000	-	-		10.000
Absolute Return Bond Dynamic	EUR A	LU1106543751	EUR 7'418.738	289.638	3'401.281		4'307.095
	AI	LU1116495612	EUR 10.000	-	-		10.000
	AN	LU1683486739	EUR 10.000	-	-		10.000
	B	LU1106543835	EUR 16'606.344	195.101	2'581.912		14'219.533
	C	LU1106543918	EUR 11'779.735	70.169	508.123		11'341.781
	H (hedged)	LU1106544130	CHF 23'330.533	-	5'034.530		18'296.003
	H (hedged)	LU1106544213	USD 2'455.001	-	310.000		2'145.001
	HI (hedged)	LU1106544304	CHF 10.000	-	-		10.000
	HI (hedged)	LU1106544486	USD 10.000	-	-		10.000
	HN (hedged)	LU1683486812	CHF 2'110.000	-	880.000		1'230.000
	HN (hedged)	LU1683487034	USD 205.000	-	195.000		10.000
	I	LU1106544056	EUR 126'044.308	35.468	14'484.364		111'595.412
	N	LU1683483553	EUR 1'750.000	-	-		1'750.000
	R	LU1106544569	EUR 10.161	-	-		10.161
Global Convertible Bond	EUR A	LU0416932159	EUR 4'680.000	-	4'680.000		-
	AN	LU1683482829	EUR 174.990	-	174.990		-
	B	LU0414968270	EUR 40'873.027	71.502	40'944.529		-
	C	LU0414968353	EUR 3'561.289	8.191	3'569.480		-
	H (hedged)	LU0414968601	CHF 45'095.849	6.231	45'102.080		-
	H (hedged)	LU0414968783	USD 9'758.562	-	9'758.562		-
	HI (hedged)	LU0469619943	CHF 46'978.654	-	46'978.654		-
	HI (hedged)	LU0469620016	USD 130.000	-	130.000		-
	HN (hedged)	LU1683480534	CHF 45'055.060	-	45'055.060		-
	HN (hedged)	LU1683483041	USD 214.998	-	214.998		-
	I	LU0414968437	EUR 3'260.462	710.417	3'970.879		-
	N	LU1683480450	EUR 272.949	-	272.949		-
	R	LU0996452610	EUR 933.272	-	933.272		-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD A	LU0563307551	USD 41'233.819	751.786	6'547.225		35'438.380
	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR -	10.000	-		10.000
	AM	LU0563307635	USD 111'470.759	1'695.461	28'749.668		84'416.552
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD 1'330.857	20.175	-		1'351.032
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR 4'850.923	420.412	551.879		4'719.456
	AN	LU1683487208	USD 217'359.254	69'317.730	8'077.000		278'599.984
	B	LU0752070267	CHF 73'143.485	2'329.700	5'082.763		70'390.422
	B	LU0752071745	EUR 101'932.457	44'782.442	15'821.063		130'893.836
	B	LU0563307718	USD 113'643.289	3'451.423	10'375.404		106'719.308
	C	LU0563307809	USD 15'356.723	445.185	1'898.831		13'903.077
H (hedged)	LU0563308369	CHF 205'532.885	525.625	18'015.893		188'042.617	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
			Zu Beginn der			Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
	H (hedged)	LU0563308443	EUR 62'650.645	16'155.069	13'785.021	65'020.693	
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF 3'184.640	-	2'000.000	1'184.640	
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR 253'771.696	25'737.700	23'916.313	255'593.083	
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF 12'140.000	55.000	-	12'195.000	
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR 3'219.017	2'438.094	1'983.863	3'673.248	
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF 360.000	150.000	50.000	460.000	
	I	LU0563307981	USD 1'708'145.421	505'199.705	153'138.126	2'060'207.000	
	N	LU1683483124	USD 39'727.839	31'027.283	1'432.377	69'322.745	
	R	LU0563308013	USD 2'545.510	500.000	-	3'045.510	
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF A	LU0129602552	CHF 143'725.881	27'710.359	38'475.901	132'960.339	
	AN	LU1683480708	CHF 87'992.915	1'750.764	4'269.391	85'474.288	
	B	LU0129602636	CHF 541'584.302	52'373.930	46'311.926	547'646.306	
	C	LU1651443506	CHF 10'331.809	2'965.888	395.458	12'902.239	
	I	LU0278085229	CHF 438'841.189	36'204.508	145'239.658	329'806.039	
	N	LU1684195974	CHF 116'124.364	5'735.085	10'466.797	111'392.652	
	R	LU0420005661	CHF 4'802.460	970.604	47.734	5'725.330	
	S	LU1700372607	CHF 99'841.078	-	26'300.000	73'541.078	
Sustainable European Small Cap Equity	EUR A	LU0120692511	EUR 11'442.578	1'199.382	1'097.659	11'544.301	
	AN	LU1683485335	EUR 5'951.902	480.000	-	6'431.902	
	B	LU0120694483	EUR 69'653.011	5'204.737	6'006.035	68'851.713	
	C	LU0137005756	EUR 6'635.038	1'074.488	549.805	7'159.721	
	I	LU0278089486	EUR 677'212.909	943.172	38'722.273	639'433.808	
	N	LU1683480880	EUR 22'994.710	1'780.000	6'178.000	18'596.710	
	R	LU0996452370	EUR 469.805	334.064	-	803.869	
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR 15'299.716	309.630	1'306.753	14'302.593	
	AN	LU1683482662	EUR 4'760.000	90.000	-	4'850.000	
	B	LU0153585137	EUR 223'377.784	11'585.600	14'496.775	220'466.609	
	C	LU0153585210	EUR 36'114.921	2'909.585	2'018.799	37'005.707	
	G	LU1506585600	EUR 516'452.739	15'385.770	313'569.746	218'268.763	
	HI (hedged)	LU1626216706	USD 32'392.981	-	-	32'392.981	
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF 168.057	133.210	-	301.267	
	I	LU0278085062	EUR 477'309.035	3'453.895	16'017.212	464'745.718	
	N	LU1683480294	EUR 44'961.095	1'270.000	1'260.000	44'971.095	
	R	LU0420007444	EUR 2'103.343	147.739	-	2'251.082	
	S	LU1502169151	EUR 147'010.000	-	-	147'010.000	
	US Equity	USD A	LU0035763456	USD 34'620.520	3'139.951	3'809.626	33'950.845
		AHI (hedged)	LU1725742628	EUR 35.000	-	-	35.000
AI		LU1506584975	USD 313'980.153	-	313'322.153	658.000	
AN		LU1683485764	USD 40'600.565	1'523.000	14'585.000	27'538.565	
ANG		LU1550199050	USD 817'202.807	8'432.619	745'869.158	79'766.268	
B		LU1717118274	EUR 185'588.816	39'002.136	32'964.663	191'626.289	
B		LU0035765741	USD 317'372.219	13'451.331	83'879.209	246'944.341	
B1		LU1683479957	USD 25'763.544	4'129.788	4'123.963	25'769.369	
C		LU0137005913	USD 100'365.597	6'248.034	10'988.452	95'625.179	
C1		LU1683480021	USD 13'072.480	1'725.244	4'282.333	10'515.391	
G		LU1787046561	EUR 525'668.064	27'374.891	377'103.501	175'939.454	
G		LU1717118357	GBP 312'806.273	23'578.823	56'816.270	279'568.826	
G		LU1428951294	USD 2'177'561.911	342'597.270	502'322.392	2'017'836.789	
H (hedged)		LU0218912151	EUR 344'280.789	30'607.870	69'196.023	305'692.636	
HG (hedged)		LU1945292289	EUR 262'640.228	15'963.991	264'544.159	14'060.060	
HI (hedged)		LU0469626211	CHF 17'751.139	1'140.850	8'881.684	10'010.305	
HI (hedged)		LU0368557038	EUR 651'331.572	54'573.544	259'412.751	446'492.365	
HN (hedged)		LU1683485848	EUR 107'733.064	29'515.171	9'199.883	128'048.352	
HR (hedged)		LU2054208355	CHF 906.757	263.737	50.452	1'120.042	
HS (hedged)		LU1502169078	EUR 10.000	-	-	10.000	
I		LU1664635726	EUR 618'160.093	105'798.056	35'239.084	688'719.065	
I		LU0278092605	USD 1'610'107.237	180'281.088	1'041'787.763	748'600.562	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
	N	LU0897674072 USD	276'431.877	11'476.002	38'576.870	249'331.009	
	R	LU0420007790 USD	3'313.979	339.283	107.000	3'546.262	
	S	LU0571090686 USD	384'010.000	-	153'500.000	230'510.000	
	U1	LU1809221994 USD	85'733.634	-	12'482.890	73'250.744	
<b>Global Equity</b>	USD A	LU0218910023 USD	285'348.367	27'481.222	14'202.838	298'626.751	
	AI	LU1121575069 EUR	3'519'209.388	6'069.633	953'306.742	2'571'972.279	
	AN	LU1683485921 USD	16'636.000	6'925.000	11'765.000	11'796.000	
	B	LU0979498168 SEK	15'391.866	321.798	9'253.423	6'460.241	
	B	LU0218910536 USD	3'079'527.189	280'082.616	236'299.238	3'123'310.567	
	B1	LU1683479361 USD	30'231.764	20'899.783	1'973.863	49'157.684	
	C	LU0218910965 USD	219'443.653	15'264.237	19'515.028	215'192.862	
	C1	LU1683479445 USD	45'748.321	26'189.120	10'514.262	61'423.179	
	G	LU1489322047 USD	196'694.104	2'857.320	69'512.741	130'038.683	
	H (hedged)	LU0218911690 EUR	1'462'579.796	120'626.524	222'205.443	1'361'000.877	
	H (hedged)	LU0971939599 SEK	44'371.335	303.809	1'737.425	42'937.719	
	HC (hedged)	LU0333249364 EUR	103'128.365	15'547.714	10'417.494	108'258.585	
	HI (hedged)	LU2243976318 CHF	94'295.680	5'150.231	455.880	98'990.031	
	HI (hedged)	LU0368555768 EUR	1'195'288.562	131'548.023	257'560.524	1'069'276.061	
	HN (hedged)	LU2277595851 CHF	9'180.000	1'680.000	195.000	10'665.000	
	HN (hedged)	LU1550202458 EUR	91'560.051	18'775.213	12'288.185	98'047.079	
	HR (hedged)	LU2054207035 CHF	3'894.738	829.934	80.000	4'644.672	
	HS (hedged)	LU2090086880 CHF	220'429.317	-	15'451.174	204'978.143	
	HS (hedged)	LU1502168773 EUR	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1171709931 EUR	1'238'157.057	120'713.552	288'065.199	1'070'805.410	
	I	LU0824095136 GBP	7'977.988	216.295	313.157	7'881.126	
	I	LU0278093595 USD	1'225'781.666	126'979.954	369'139.321	983'622.299	
	N	LU0858753451 USD	111'819.410	9'036.238	59'601.042	61'254.606	
	R	LU0420007956 USD	19'330.760	695.207	207.000	19'818.967	
	S	LU2294183947 EUR	35'215.000	492'760.000	12'280.000	515'695.000	
	S	LU0571091494 USD	1'026'845.122	74'425.095	322'104.755	779'165.462	
	U1	LU1809221721 USD	4'687.617	2'216.615	90.842	6'813.390	
<b>Global Equity X</b>	USD B	LU1900071892 USD	900.653	16.050	885.601	31.102	
	I	LU1900071629 USD	30'012.000	80.000	5'000.000	25'092.000	
	N	LU1925043769 EUR	991.176	267.412	8.376	1'250.212	
	R	LU1900072197 USD	935.352	8.783	-	944.135	
	S	LU2014334366 USD	211'274.032	-	-	211'274.032	
<b>Global Equity Income</b>	USD A Gross	LU0129603287 USD	7'372.109	119.466	428.211	7'063.364	
	AN	LU1683489592 USD	970.000	-	-	970.000	
	AQ Gross	LU1651442953 USD	133.612	95.094	33.802	194.904	
	AQN Gross	LU1651443092 USD	10.000	-	-	10.000	
	B	LU0129603360 USD	49'719.266	1'148.620	2'101.407	48'766.479	
	H (hedged)	LU0219097184 EUR	26'748.344	2'356.913	2'485.265	26'619.992	
	HI (hedged)	LU0368556063 EUR	10'526.426	926.612	1'023.899	10'429.139	
	HN (hedged)	LU1683489675 EUR	10.000	-	-	10.000	
	I	LU0278093322 USD	7'861.456	-	-	7'861.456	
	N	LU1683481771 USD	4'069.633	-	155.000	3'914.633	
	R	LU0420008335 USD	168.431	4.000	133.431	39.000	
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD A	LU0040506734 USD	94'642.362	15'370.455	16'202.020	93'810.797	
	AHI (hedged)	LU0858753618 EUR	1'599'000.088	-	396.174	1'598'603.914	
	AI	LU1471805603 USD	11'440.000	-	-	11'440.000	
	AN	LU1233654372 USD	1'475.201	200.000	-	1'675.201	
	AX	LU2086609422 CHF	2'841'160.000	540.000	90'200.000	2'751'500.000	
	B	LU0040507039 USD	268'356.087	7'500.732	34'207.918	241'648.901	
	B1	LU1683479528 USD	402.387	1'984.402	-	2'386.789	
	C	LU0137006218 USD	121'074.949	2'714.221	9'955.272	113'833.898	
	C1	LU1683479874 USD	10.000	-	-	10.000	
	G	LU1828133469 EUR	458'996.585	72'368.173	317'911.783	213'452.975	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
G	LU0863298914	GBP	10.000	-	-	10.000	
G	LU2240594775	USD	10.000	-	-	10.000	
H (hedged)	LU0469618119	CHF	102'002.273	6'284.679	9'938.304	98'348.648	
H (hedged)	LU0218912235	EUR	193'989.464	8'084.807	30'678.285	171'395.986	
HC (hedged)	LU0333249109	EUR	29'781.760	591.796	6'270.367	24'103.189	
HG (hedged)	LU1828133626	EUR	15'259.356	-	-	15'259.356	
HI (hedged)	LU0469618382	CHF	119'612.632	-	19'270.000	100'342.632	
HI (hedged)	LU0368556220	EUR	480'543.112	11'852.193	24'267.292	468'128.013	
HN (hedged)	LU1683486069	CHF	3'212.779	466.656	87.655	3'591.780	
HN (hedged)	LU1179463556	EUR	12'040.519	507.977	5'332.443	7'216.053	
HN (hedged)	LU1179464281	GBP	10.736	890.000	-	900.736	
HR (hedged)	LU2054206573	CHF	810.000	50.000	280.000	580.000	
HS (hedged)	LU1502168427	EUR	10.000	-	-	10.000	
I	LU1179465254	EUR	91'832.886	7'965.417	7'301.227	92'497.076	
I	LU0787641983	GBP	77'707.254	153.292	39'670.531	38'190.015	
I	LU0278093082	USD	3'073'318.921	28'114.964	682'891.598	2'418'542.287	
N	LU0858753535	USD	121'307.159	2'239.413	16'201.103	107'345.469	
R	LU0420008509	USD	7'630.308	7.007	511.000	7'126.315	
S	LU0209301448	USD	2'018'157.223	33'185.902	276'386.409	1'774'956.716	
U1	LU1809222026	USD	28'634.032	2'915.991	28'792.143	2'757.880	
<b>Asia ex Japan</b>	<b>USD A</b>	<b>USD</b>	<b>29'543.572</b>	<b>355.778</b>	<b>1'545.639</b>	<b>28'353.711</b>	
	AN	LU1683484288	USD	590.000	-	590.000	
	B	LU0084408755	USD	183'005.188	4'696.662	14'064.020	173'637.830
	C	LU0137007026	USD	21'736.855	802.196	2'019.188	20'519.863
	G	LU1917570845	USD	205'613.799	4'870.892	73'463.748	137'020.943
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	29'026.130	1'870.046	2'493.073	28'403.103
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	1'539.481	33.000	197.477	1'375.004
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	7'220.000	13.000	-	7'233.000
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	401.359	23.561	-	424.920
	I	LU0278091540	USD	478'572.505	4'278.944	192'358.661	290'492.788
	N	LU0923573769	USD	648'208.633	19'206.584	36'011.907	631'403.310
	R	LU0420008848	USD	948.806	7.056	51.914	903.948
	S	LU1687389434	USD	384'759.147	-	79'050.000	305'709.147
<b>Clean Technology</b>	<b>EUR A</b>	<b>CHF</b>	<b>138'086.428</b>	<b>10'310.975</b>	<b>4'143.368</b>	<b>144'254.035</b>	
	A	LU0384405519	EUR	324'723.274	84'497.563	21'668.612	387'552.225
	AN	LU1683484874	CHF	76'193.982	18'987.836	13'338.869	81'842.949
	AN	LU1683485178	EUR	68'539.844	18'956.277	9'686.244	77'809.877
	B	LU1407930780	CHF	230'825.875	23'636.901	12'333.487	242'129.289
	B	LU0384405600	EUR	1'015'142.132	190'962.435	188'085.457	1'018'019.110
	B1	LU2319663238	USD	7'948.255	35'916.790	4'116.378	39'748.667
	C	LU1651443175	EUR	168'963.930	87'466.771	27'689.382	228'741.319
	C	LU1956006941	USD	12'829.677	888.405	2'829.059	10'889.023
	C1	LU2319663584	USD	2'864.089	17'587.643	13.732	20'438.000
	G	LU2391439036	EUR	-	518'638.689	-	518'638.689
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	279'956.868	36'465.318	12'024.047	304'398.139
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	32'007.563	3'575.742	5'400.223	30'183.082
	H (hedged)	LU1618348079	USD	275'831.813	57'837.244	32'575.302	301'093.755
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	203'575.793	36'424.245	19'585.433	220'414.605
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	3'654.328	259.584	-	3'913.912
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	253'507.815	48'952.637	27'871.967	274'588.485
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	4'112.320	2'235.408	200.000	6'147.728
	I	LU0384405949	EUR	594'521.857	174'145.337	264'097.193	504'570.001
	I	LU2250008831	USD	409'894.583	47'399.827	37'921.852	419'372.558
	N	LU1683484957	CHF	94'472.331	12'186.660	4'491.735	102'167.256
	N	LU1598842364	EUR	473'120.034	100'197.006	53'961.840	519'355.200
	N	LU1618348236	GBP	104'828.875	34'204.084	13'637.389	125'395.570
	R	LU0385068894	EUR	3'746.181	463.375	141.195	4'068.361

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode
	S	LU1956006784	EUR	195'095.687	139'765.032	39'826.090	295'034.629
Energy Revolution	EUR A	LU1407930194	CHF	36'352.360	3'719.998	3'073.271	36'999.087
	A	LU0384406087	EUR	10'774.332	584.581	1'340.001	10'018.912
	AN	LU1683485418	EUR	5'995.000	1'430.000	310.000	7'115.000
	B	LU1407930277	CHF	85'260.290	4'538.777	8'013.109	81'785.958
	B	LU0384406160	EUR	64'897.663	26'091.491	13'020.965	77'968.189
	C	LU0384406244	EUR	28'866.140	12'828.180	4'594.641	37'099.679
	C	LU0571082402	USD	36'677.953	13'268.176	20'715.647	29'230.482
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	14'657.630	7'904.218	3'935.223	18'626.625
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	144'437.558	33'047.131	7'002.000	170'482.689
	I	LU0384406327	EUR	14'010.474	14'627.907	11'430.887	17'207.494
	N	LU0952815594	EUR	196'277.001	15'459.370	17'843.972	193'892.399
	N	LU2269201534	USD	76'410.935	11'822.000	8'333.000	79'899.935
	R	LU0385069272	EUR	4'094.308	61.454	5.000	4'150.762
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD A	LU0384409180	USD	71'832.793	16'187.676	15'705.856	72'314.613
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	28'073.000	1'300.000	-	29'373.000
	AI	LU1984203791	USD	419'260.218	8'233.819	368'837.521	58'656.516
	AN	LU1683484361	USD	182'696.652	16'152.769	50'391.602	148'457.819
	B	LU0384409263	USD	296'945.238	31'443.970	52'500.902	275'888.306
	B1	LU2177019705	USD	32'216.136	326.069	3'519.530	29'022.675
	C1	LU2177019887	USD	919.139	11.640	-	930.779
	G	LU2079841750	EUR	2'151.000	182.000	215.000	2'118.000
	G	LU1859548031	GBP	537'864.180	42'774.747	41'020.400	539'618.527
	G	LU1859547652	USD	2'678'072.572	163'352.850	83'382.000	2'758'043.422
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	155'180.598	24'583.578	33'583.572	146'180.604
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	93'439.864	7'479.359	25'611.419	75'307.804
	HI (hedged)	LU1750111889	SEK	416'858.482	-	416'848.482	10.000
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	39'889.998	14'592.188	5'928.448	48'553.738
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	2'909.373	760.000	-	3'669.373
	I	LU2250524761	EUR	227'178.020	42'809.962	15'625.280	254'362.702
	I	LU0384410279	USD	1'259'336.878	329'218.595	202'390.395	1'386'165.078
	N	LU2019989305	GBP	286'050.829	56'536.639	21'522.140	321'065.328
	N	LU1683484445	USD	189'441.102	30'791.330	16'535.411	203'697.021
	NG	LU1806329998	USD	10.000	-	-	10.000
	R	LU0385070528	USD	2'820.334	124.004	-	2'944.338
	S	LU2146184358	USD	107'092.065	-	-	107'092.065
	U1	LU2177019960	USD	7'279.834	73.056	-	7'352.890
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD A	LU0571085330	USD	1'180'497.301	138'508.260	316'960.702	1'002'044.859
	AG	LU1892255636	EUR	317'162.736	3'697.794	60'440.229	260'420.301
	AG	LU1993004743	USD	1'106'288.823	85'081.348	750'793.498	440'576.673
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	5'090.000	578.000	879.000	4'789.000
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	160'950.507	1'839.674	152'503.810	10'286.371
	AI	LU1717117979	EUR	403'993.827	45'061.000	215'965.827	233'089.000
	AI	LU1609308298	USD	1'306'098.249	336'881.199	112'168.733	1'530'810.715
	AN	LU1717118191	GBP	155'498.270	93'307.718	12'896.062	235'909.926
	AN	LU1683485681	USD	92'523.352	35'060.304	9'604.275	117'979.381
	AQG	LU2066060703	EUR	15'970.541	823.000	165.000	16'628.541
	AQG	LU2066060539	GBP	2'534'433.885	456'411.992	395'028.273	2'595'817.604
	AQG	LU2066060968	USD	70'346.472	5'008.942	8'527.541	66'827.873
	AQNG	LU2066060612	EUR	28'870.259	775.000	775.000	28'870.259
	AQNG	LU2066060455	GBP	141'426.791	23'597.018	16'586.896	148'436.913
	AQNG	LU2066060885	USD	404.000	-	-	404.000
	ASX	LU1964740309	EUR	1'991'987.636	-	-	1'991'987.636
	B	LU2028144173	EUR	430'304.623	92'436.447	185'846.408	336'894.662
	B	LU1602272657	SEK	6'462'159.956	202'480.118	439'097.145	6'225'542.929
	B	LU0571085413	USD	4'184'712.399	763'091.836	848'976.329	4'098'827.906
	B1	LU1882611756	USD	120'476.542	8'239.235	12'514.977	116'200.800

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
C	LU1651443332	USD	39'931.663	6'070.258	3'337.587	42'664.334	
C1	LU1882611830	USD	26'261.740	1'353.968	1'817.713	25'797.995	
G	LU2362693702	EUR	10.000	1'693'192.725	85'711.401	1'607'491.324	
G	LU1767066605	USD	14'879'564.795	2'767'418.333	4'074'122.588	13'572'860.540	
H (hedged)	LU1646585114	EUR	1'121'961.078	95'572.518	573'544.170	643'989.426	
HC (hedged)	LU1651443415	EUR	26'409.587	13'313.991	1'293.968	38'429.610	
HI (hedged)	LU1550202615	CHF	279'128.558	64'465.715	140'643.579	202'950.694	
HI (hedged)	LU1650589762	EUR	628'507.825	135'152.213	400'982.184	362'677.854	
HN (hedged)	LU1725744830	CHF	111'717.038	25'947.000	17'128.855	120'535.183	
HN (hedged)	LU1936213682	EUR	82'766.026	16'931.657	32'912.707	66'784.976	
HR (hedged)	LU2054207464	CHF	4'648.358	1'583.033	2'139.860	4'091.531	
I	LU1626216888	EUR	5'233'606.444	345'390.354	2'195'209.601	3'383'787.197	
I	LU0571085686	USD	9'469'809.908	885'303.294	3'057'967.202	7'297'146.000	
N	LU1918004273	EUR	800'655.277	412'031.437	151'539.388	1'061'147.326	
N	LU1618348582	GBP	723'154.783	137'267.588	130'099.046	730'323.325	
N	LU1626216961	USD	780'986.951	80'443.031	217'692.333	643'737.649	
R	LU0571092898	USD	13'629.941	1'592.371	1'524.614	13'697.698	
S	LU1572142096	USD	4'342'752.423	133'030.225	280'423.000	4'195'359.648	
U1	LU1882611913	USD	24'527.134	2'644.701	7'564.488	19'607.347	
<b>Smart Data Equity</b>	USD A	LU0848325295	USD	32'880.402	403.565	4'762.020	28'521.947
	AN	LU1683487547	USD	4'479.227	-	-	4'479.227
	B	LU0848325378	USD	218'932.849	1'292.626	10'435.491	209'789.984
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	13'725.711	578.000	1'225.000	13'078.711
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	30'407.503	1'004.651	4'365.456	27'046.698
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	3'302.716	395.000	119.000	3'578.716
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	472.131	37.427	20.191	489.367
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	16'092.933	-	683.392	15'409.541
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	26'577.217	-	-	26'577.217
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	249.171	110.000	-	359.171
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	50.000	21.382	40.000	31.382
	I	LU0848325618	USD	23'521.708	-	5'626.092	17'895.616
	N	LU0848325709	USD	19'795.799	300.000	3'486.725	16'609.074
	R	LU0848325881	USD	1'072.370	23.323	-	1'095.693
<b>Commodity</b>	USD B	LU0415414829	USD	536'372.807	305'976.173	111'658.443	730'690.537
	C	LU0415415123	USD	79'122.378	18'349.663	18'343.649	79'128.392
	G	LU1495972553	GBP	158'777.222	30.586	158'729.018	78.790
	G	LU1912801211	USD	429'374.781	5'550.000	-	434'924.781
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	165'479.840	17'411.709	15'894.358	166'997.191
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	1'047'222.257	423'738.408	248'308.975	1'222'651.690
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	180'793.668	411'078.554	192'408.215	399'464.007
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	388'562.530	73'410.000	41'370.000	420'602.530
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	214'783.845	322'515.964	168'892.525	368'407.284
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	218'202.314	149'988.288	78'008.199	290'182.403
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	6'756.280	3'850.000	970.000	9'636.280
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	8'051.679	2'733.835	2'387.462	8'398.052
	HS (hedged)	LU0692735565	CHF	389'021.952	64'102.564	72'992.700	380'131.816
	I	LU0415415800	USD	1'170'074.224	220'416.334	216'195.366	1'174'295.192
	N	LU1683488867	USD	56'418.878	19'495.848	5'000.809	70'913.917
	R	LU0415416790	USD	4'651.196	2'582.017	596.261	6'636.952
<b>Dynamic Commodity</b>	USD B	LU0759371569	USD	27'360.167	819.642	1'835.200	26'344.609
	H (hedged)	LU0759371999	CHF	6'690.076	60.000	1'850.000	4'900.076
	H (hedged)	LU0759372021	EUR	29'387.500	100.487	7'708.021	21'779.966
	HI (hedged)	LU0759372450	CHF	282'288.540	60'000.000	30'000.000	312'288.540
	HI (hedged)	LU0759372534	EUR	81'599.557	312'946.436	127'576.923	266'969.070
	HN (hedged)	LU1683488784	CHF	410.000	880.000	-	1'290.000
	HN (hedged)	LU1683488602	EUR	410.000	-	-	410.000
	I	LU0759372880	USD	68'728.197	-	-	68'728.197



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile		
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode					Berichtsperiode	
	N	LU1683488511	USD	10.000	-	-	10.000	
	R	LU0759372963	USD	130.672	-	-	130.672	
	S	LU2168325152	EUR	10.000	-	-	10.000	
	S	LU0759376105	USD	129'325.765	-	-	129'325.765	
Non-Food Commodity	USD	AHI (hedged)	LU1130323832	EUR	10.000	-	10.000	
		AI	LU1140754778	USD	10.000	-	10.000	
		B	LU1106544643	USD	22'617.455	11'567.891	2'329.032	31'856.314
		H (hedged)	LU1106545293	CHF	7'623.807	696.391	425.000	7'895.198
		H (hedged)	LU1106545376	EUR	243'917.410	17'790.638	20'269.413	241'438.635
		HI (hedged)	LU1106545533	CHF	175'745.000	81'340.300	14'151.000	242'934.300
		HI (hedged)	LU1106545616	EUR	1'132'555.038	163'657.530	233'886.904	1'062'325.664
		I	LU1106544999	USD	92'970.784	131'624.250	27'441.884	197'153.150
		N	LU1683489915	USD	5'510.000	11'727.887	820.000	16'417.887
		R	LU1106545962	USD	189.433	444.500	-	633.933
	S	LU2194484734	EUR	10.000	-	-	10.000	
	S	LU1106545020	USD	342'938.641	-	342'928.641	10.000	
Emerging Markets Debt	USD	AH (hedged)	LU1482064224	EUR	64'130.630	1'633.163	22'111.653	43'652.140
		AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	28'900.439	11'300.000	8'599.996	31'600.443
		AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	2'624'227.657	35'703.000	12'809.794	2'647'120.863
		AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	1'260.000	1'000.000	1'100.000	1'160.000
		AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	18'612.656	13'877.000	640.000	31'849.656
		AI	LU1086766554	EUR	381'468.803	21'332.088	11'954.871	390'846.020
		AI	LU1572142179	USD	74'050.506	1'491.646	8'460.000	67'082.152
		AM	LU1675867243	USD	172'391.668	8'105.559	15'257.300	165'239.927
		AQ1	LU1683477746	USD	43'752.572	4'495.982	17'220.153	31'028.401
		AQ1 Gross	LU2066061347	USD	299.558	4.167	-	303.725
		AQC1	LU1683478397	USD	5'457.540	50.681	1'438.837	4'069.384
		AQC1 Gross	LU2066061420	USD	3'307.124	-	-	3'307.124
		AQG	LU1422763562	USD	733'282.861	21'192.943	11'218.451	743'257.353
		AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	1'580.000	-	624.000	956.000
		AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	1'062'619.000	310'000.000	609.000	1'372'010.000
		AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	61'183.543	1'831.295	35'840.314	27'174.524
		AQNG	LU1991126605	USD	205'570.766	13'417.000	3'773.000	215'214.766
		AS	LU1482064067	USD	56'860.107	8'030.507	2'071.564	62'819.050
		B	LU0926439562	USD	2'275'523.669	361'623.036	329'977.154	2'307'169.551
		B1	LU1683477829	USD	134'612.486	2'838.993	37'362.504	100'088.975
		C	LU1482063762	USD	70'238.740	3'733.045	10'198.456	63'773.329
		C1	LU1683478124	USD	2'902.951	177.942	938.477	2'142.416
		G	LU1828123312	EUR	1'464'626.519	120'813.050	286'360.281	1'299'079.288
		G	LU2122467942	USD	3'252'343.072	210'621.352	1'593'475.063	1'869'489.361
		H (hedged)	LU0926440065	CHF	564'913.076	14'146.521	63'109.034	515'950.563
		H (hedged)	LU0926439992	EUR	1'238'543.766	30'753.736	198'917.127	1'070'380.375
		HC (hedged)	LU1482063929	EUR	228'038.554	9'315.317	42'551.334	194'802.537
		HG (hedged)	LU2086836165	EUR	1'006'133.554	507'155.673	816'811.533	696'477.694
		HI (hedged)	LU0926440495	CHF	2'005'291.883	73'309.878	178'304.683	1'900'297.078
		HI (hedged)	LU0926440222	EUR	2'666'646.271	671'016.347	740'638.720	2'597'023.898
		HI (hedged)	LU1700373241	GBP	45'840.702	13'152.976	12'494.082	46'499.596
		HN (hedged)	LU1683481938	CHF	201'498.715	10'205.671	50'228.010	161'476.376
		HN (hedged)	LU1683488438	EUR	525'891.455	335'361.970	537'426.185	323'827.240
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	5'453.075	736.722	1'020.000	5'169.797	
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	2'364'840.455	-	127'574.099	2'237'266.356	
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	2'188.000	-	978.000	1'210.000	
	I	LU0926439729	USD	5'733'934.957	664'166.000	1'150'647.019	5'247'453.938	
	N	LU0926439646	USD	233'540.294	27'413.342	34'395.626	226'558.010	
	R	LU0992847904	USD	2'970.762	-	-	2'970.762	
	S	LU1171709691	USD	1'915'400.647	-	-	1'915'400.647	
	U1	LU1809222455	USD	13'006.889	1'834.516	9'970.268	4'871.137	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile		
				Zu Beginn der			Am Ende der		
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
		UAQ1 Gross	LU2066061693 USD	10.000	-	-	10.000		
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	B	LU2146131318 EUR	5'041.340	1'454.018	1'274.631	5'220.727		
		HI (hedged)	LU1246874892 CHF	1'563'833.335	45'256.000	184'959.000	1'424'130.335		
		HI (hedged)	LU1246874462 USD	3'510.000	-	-	3'510.000		
		HS (hedged)	LU1246875196 CHF	168'140.000	2'880.000	-	171'020.000		
		I	LU1246874629 EUR	185'306.150	1'151.354	115'593.785	70'863.719		
		S	LU1502168856 EUR	10.000	-	-	10.000		
<b>Credit Opportunities</b>	USD	E	LU1242417589 USD	284'010.000	80'500.000	30'000.000	334'510.000		
		HE (hedged)	LU2416423130 CHF	-	10.000	-	10.000		
		HE (hedged)	LU2416423056 EUR	-	5'321.077	-	5'321.077		
		HI (hedged)	LU2416422835 CHF	-	10.000	-	10.000		
		HI (hedged)	LU2416422751 EUR	-	10.000	-	10.000		
		I	LU2416422678 USD	-	10.000	-	10.000		
		R	LU2416423213 USD	-	2'950.000	-	2'950.000		
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	A	LU1395536086 USD	86'388.508	4'742.678	4'235.793	86'895.393		
		AH (hedged)	LU1395536169 CHF	858'972.731	41'643.609	83'571.580	817'044.760		
		AH (hedged)	LU1395536243 EUR	85'646.110	1'355.813	5'835.021	81'166.902		
		AHI (hedged)	LU1395536326 EUR	10.000	-	-	10.000		
		AHN (hedged)	LU1683488198 CHF	49'202.170	19'208.369	7'560.000	60'850.539		
		AHN (hedged)	LU1683488271 EUR	14'865.662	1'507.936	5'916.691	10'456.907		
		AN	LU1683487976 USD	25'642.470	400.000	3'445.000	22'597.470		
		AQHN (hedged)	LU2207973418 GBP	549'920.176	92'530.430	30'887.726	611'562.880		
		B	LU1395536599 USD	89'929.552	2'992.653	12'070.539	80'851.666		
		C	LU1395536672 USD	8'282.153	660.494	487.944	8'454.703		
		G	LU1309987045 USD	532'969.503	58'143.016	72'080.495	519'032.024		
		H (hedged)	LU2269201377 CHF	10.000	480.000	-	490.000		
		H (hedged)	LU1395536755 EUR	69'649.974	2'959.758	14'522.372	58'087.360		
		HC (hedged)	LU1395536839 EUR	29'160.219	1'010.417	4'283.809	25'886.827		
		HG (hedged)	LU1831168353 CHF	1'460'947.376	124'429.395	247'722.317	1'337'654.454		
		HG (hedged)	LU1291112750 EUR	1'355'861.117	83'321.654	131'846.028	1'307'336.743		
		HI (hedged)	LU1395536912 CHF	357'602.220	112'652.000	99'547.886	370'706.334		
		HI (hedged)	LU1395537050 EUR	127'303.062	16'251.518	26'732.595	116'821.985		
		HN (hedged)	LU2269201450 CHF	3'670.000	-	-	3'670.000		
		HN (hedged)	LU1734078667 EUR	78'889.166	8'199.941	4'763.998	82'325.109		
		HR (hedged)	LU2054206813 CHF	2'158.332	-	-	2'158.332		
		HS (hedged)	LU2398925581 CHF	-	799'114.332	-	799'114.332		
		I	LU1395537134 USD	100'406.456	35'039.714	14'669.831	120'776.339		
		N	LU1683487893 USD	15'014.971	1'609.270	1'714.921	14'909.320		
		R	LU1435047193 USD	638.667	-	592.667	46.000		
		<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	A	LU1922347866 USD	10.000	-	-	10.000
				B	LU1963342115 USD	410.000	1'149.932	900.621	659.311
HI (hedged)	LU1896847891 CHF			1'073.327	-	-	1'073.327		
HI (hedged)	LU1896847628 EUR			7'758.421	3'989.974	1'964.045	9'784.350		
HR (hedged)	LU2054206144 CHF			917.500	770.400	60.000	1'627.900		
HS (hedged)	LU1896848279 CHF			10.001	-	-	10.001		
I	LU1256229680 USD			460'192.529	26'482.750	41'985.711	444'689.568		
PHS (partially hedged)	LU2001997159 CHF			302'724.580	-	-	302'724.580		
R	LU1896847974 USD			5'640.690	59.429	-	5'700.119		
				A	LU2033400107 USD	21'541.342	10'129.436	21'097.221	10'573.557
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	AHI (hedged)	LU2307042361 EUR	563'681.058	4'882.398	4'678.370	563'885.086		
		AHN (hedged)	LU2269200726 CHF	4'785.000	4'600.000	300.000	9'085.000		
		AI	LU1984203957 USD	698'521.716	-	527.630	697'994.086		
		AQ Gross	LU2040068657 USD	4'402.340	1'303.348	1'196.683	4'509.005		
		AQ1	LU1882612051 USD	84'001.548	27'827.664	8'478.057	103'351.155		
		AQ1 Gross	LU2066061776 USD	28'248.375	69'953.847	9'335.291	88'866.931		
		AQC1	LU1882612309 USD	111'346.148	28'973.563	10'106.537	130'213.174		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode		
AQC1 Gross	LU2066061859	USD	11'133.840	2'960.467	7'313.976	6'780.331		
AQH (hedged)	LU2040068731	EUR	597.659	-	-	597.659		
Gross								
AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	41'766.971	7'356.297	1'949.120	47'174.148		
AQN	LU1914926925	USD	212'742.934	90'483.849	17'519.695	285'707.088		
B	LU1750111707	USD	488'652.391	63'123.681	61'816.902	489'959.170		
B1	LU1882612135	USD	759'013.698	180'724.560	91'637.515	848'100.743		
C1	LU1882612218	USD	436'643.094	102'351.893	60'597.534	478'397.453		
H (hedged)	LU1944396107	CHF	32'442.243	3'901.959	1'897.234	34'446.968		
H (hedged)	LU1944396289	EUR	606'962.110	97'313.325	126'548.717	577'726.718		
HG (hedged)	LU2408023096	EUR	-	10.000	-	10.000		
HI (hedged)	LU1923148958	CHF	739'469.109	146'617.125	138'527.376	747'558.858		
HI (hedged)	LU1750111533	EUR	1'807'459.490	2'271'973.963	467'663.627	3'611'769.826		
HN (hedged)	LU2269200999	CHF	29'155.000	2'563.269	2'890.000	28'828.269		
HN (hedged)	LU2171257319	EUR	4'850.000	3'130.000	220.000	7'760.000		
HR (hedged)	LU2054206227	CHF	20'880.006	2'297.908	130.173	23'047.741		
I	LU1305089796	USD	6'404'953.447	1'276'615.116	1'201'988.311	6'479'580.252		
N	LU1750111616	USD	274'665.528	111'810.026	38'197.809	348'100.745		
R	LU1646585627	USD	30'154.075	2'351.430	6'565.235	25'940.270		
S	LU2046631813	USD	7'910.000	-	-	7'910.000		
U1	LU1882612481	USD	189'047.551	75'173.462	27'443.522	236'777.491		
UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	35'573.716	17'993.112	597.174	52'969.654		
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459195	CHF	96'635.225	2'270.000	18'806.655	80'098.570
		AH (hedged)	LU1380459278	EUR	141'483.222	37'971.202	18'050.484	161'403.940
		AH (hedged)	LU1380459351	USD	42'925.820	4'488.589	6'086.204	41'328.205
		AH1 (hedged)	LU2301284217	USD	1'718.017	102.015	-	1'820.032
Gross								
AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	124'930.000	12'838.677	3'463.614	134'305.063		
AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	37'029.070	16'900.000	4'650.000	49'279.070		
AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	51'819.999	18'050.000	2'905.163	66'964.836		
AI	LU1267852249	GBP	15'138.107	4'533.000	10'040.000	9'631.107		
AQG	LU1530788402	GBP	7'120'124.984	2'500'813.587	305'006.776	9'315'931.795		
AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	303'444.032	31'560.714	31'045.942	303'958.804		
AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	56'020.738	7'787.163	106.000	63'701.901		
AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	2'584.154	1'188.114	138.695	3'633.573		
AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	267'983.759	27'013.379	17'775.330	277'221.808		
AQN	LU1331789377	GBP	202'628.406	28'436.131	33'703.521	197'361.016		
AQNG	LU1368730674	GBP	6'425'667.161	517'317.206	526'426.394	6'416'557.973		
G	LU1273680238	GBP	3'671'671.255	1'494'123.901	1'017'796.541	4'147'998.615		
H (hedged)	LU2270707222	CHF	10.000	-	-	10.000		
H (hedged)	LU1551754432	EUR	119'198.128	33'233.848	33'242.753	119'189.223		
H (hedged)	LU2379878536	USD	-	10.000	-	10.000		
H1 (hedged)	LU2133069521	USD	114'687.080	51'312.736	28'985.941	137'013.875		
HC (hedged)	LU1706316335	EUR	1'306.489	201.106	384.021	1'123.574		
HG (hedged)	LU2419361550	CHF	-	464'479.201	3'602.901	460'876.300		
HG (hedged)	LU1925065655	EUR	1'245'812.000	2'415'977.373	731'392.211	2'930'397.162		
HG (hedged)	LU2419361634	USD	-	282'356.994	441.877	281'915.117		
HI (hedged)	LU2191833487	AUD	220'010.000	-	-	220'010.000		
HI (hedged)	LU1599320444	CHF	1'140'878.861	95'179.758	836'119.744	399'938.875		
HI (hedged)	LU1331789617	EUR	3'289'425.999	1'493'543.110	2'389'807.921	2'393'161.188		
HI (hedged)	LU2379878619	USD	-	10.000	-	10.000		
HN (hedged)	LU2270707495	CHF	1'530.000	1'555.000	-	3'085.000		
HN (hedged)	LU1734078238	EUR	572'509.288	78'834.546	62'822.279	588'521.555		
HN (hedged)	LU1767066357	USD	450'468.871	41'377.981	393'287.019	98'559.833		
HR (hedged)	LU2054208199	CHF	15'417.398	-	128.000	15'289.398		
I	LU1267852082	GBP	460'732.481	749'895.787	373'977.659	836'650.609		
N	LU1267852595	GBP	1'747'834.897	434'836.679	852'232.427	1'330'439.149		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn der		
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
							Berichtsperiode
		R	LU1273680154 GBP	6'776.896	-	-	6'776.896
		UH1 (hedged)	LU2133069794 USD	230'547.054	200'639.592	253'137.035	178'049.611
<b>TwentyFour</b>	GBP	AH (hedged)	LU2081487378 EUR	210.000	-	-	210.000
<b>Sustainable Short</b>		AHI (hedged)	LU2210410036 CHF	10.000	-	-	10.000
<b>Term Bond Income</b>		AHI (hedged)	LU2081486727 EUR	893.898	31'621.161	433.254	32'081.805
		AHI (hedged)	LU2210409616 USD	10.000	7'679.408	172.000	7'517.408
		AHN (hedged)	LU2210410382 CHF	69'860.000	110.000	-	69'970.000
		AHN (hedged)	LU2210410465 EUR	28'830.000	-	15'000.000	13'830.000
		AHN (hedged)	LU2210409889 USD	324'276.410	49'406.263	360'054.397	13'628.276
		AN	LU2386632371 GBP	-	10.000	-	10.000
		AQG	LU2081485596 GBP	858'535.585	618'488.878	37'373.144	1'439'651.319
		AQH (hedged)	LU2386632025 USD	-	10.000	-	10.000
		AQHNG (hedged)	LU2081486487 EUR	-	10.000	-	10.000
		AQHNG (hedged)	LU2403268092 USD	-	10.000	-	10.000
		AQI	LU2081485919 GBP	210.000	-	-	210.000
		AQN	LU2081486057 GBP	-	10.000	-	10.000
		AQNG	LU2081485679 GBP	148'351.011	96'420.378	22'897.706	221'873.683
		G	LU2081485240 GBP	699'115.449	779'090.009	433'337.691	1'044'867.767
		H (hedged)	LU2210410119 CHF	26'204.448	7'089.100	1'904.290	31'389.258
		H (hedged)	LU2081487295 EUR	2'484.279	19'162.672	1'793.875	19'853.076
		H (hedged)	LU2210410549 SEK	100.000	-	-	100.000
		H (hedged)	LU2388383049 USD	-	10.000	-	10.000
		HI (hedged)	LU2210409962 CHF	10.000	76'658.252	-	76'668.252
		HI (hedged)	LU2081486560 EUR	549'428.287	157'658.793	2'172.947	704'914.133
		HI (hedged)	LU2081487709 USD	5'228.766	20'580.050	30.487	25'778.329
		HN (hedged)	LU2210410200 CHF	651'542.983	71'843.950	459'246.145	264'140.788
		HN (hedged)	LU2081486644 EUR	413'879.108	101'167.867	392'850.766	122'196.209
		HN (hedged)	LU2210409707 USD	315'479.950	185'291.733	484'906.743	15'864.940
		HNG (hedged)	LU2386631720 CHF	-	178'338.731	10'568.472	167'770.259
		HNG (hedged)	LU2081486214 EUR	-	261'098.362	10'201.944	250'896.418
		HNG (hedged)	LU2386631993 USD	-	379'884.400	15'622.653	364'261.747
		HR (hedged)	LU2270707578 CHF	109.950	-	-	109.950
		N	LU2081485836 GBP	-	10.000	-	10.000
		NG	LU2081485323 GBP	94'610.616	137'265.462	25'764.768	206'111.310
		R	LU2113308055 GBP	2'260.796	17.713	-	2'278.509
<b>TwentyFour</b>	GBP	AH (hedged)	LU1380459435 CHF	289'481.974	72'234.855	15'979.621	345'737.208
<b>Strategic</b>		AH (hedged)	LU1380459518 EUR	605'674.204	134'884.859	108'113.429	632'445.634
<b>Income Fund</b>		AH (hedged)	LU1380459609 USD	144'634.639	46'743.502	13'508.643	177'869.498
		AHI (hedged)	LU1325139290 EUR	200'534.739	284'487.701	22'387.044	462'635.396
		AHN (hedged)	LU1683482407 CHF	385'878.851	47'122.000	33'450.681	399'550.170
		AHN (hedged)	LU1734078311 EUR	511'618.389	256'834.583	52'725.332	715'727.640
		AMH (hedged)	LU1325137245 EUR	24'280.003	1'213.135	14'524.630	10'968.508
		AMH (hedged)	LU2219414112 USD	120'247.874	330'137.520	33'468.321	416'917.073
		AQ	LU1695534591 GBP	69'148.682	19'594.365	13'642.656	75'100.391
		AQG	LU1322872018 GBP	5'141'456.882	305'358.188	440'803.598	5'006'011.472
		AQH (hedged)	LU1695534757 EUR	418'833.179	90'039.160	100'171.358	408'700.981
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534831 HKD	1'864'700.620	346'072.056	1'700'260.452	510'512.224
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534914 SGD	59'792.654	44'077.144	6'398.239	97'471.559
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534674 USD	1'801'383.617	278'813.199	349'152.867	1'731'043.949
		Gross					
		AQH1 (hedged)	LU1683478801 USD	425'508.500	49'307.839	63'933.768	410'882.571
		AQH1 (hedged)	LU2066061008 USD	383'608.162	77'950.233	61'905.095	399'653.300
		Gross					
		AQHC1 (hedged)	LU1683479288 USD	38'568.749	15'315.165	1'469.722	52'414.192

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der			Anteile	
			Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	29'533.606	5'957.536	1'785.380	33'705.762	
Gross							
AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	221'607.033	61'105.995	35'091.335	247'621.693	
AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	1'261'815.224	341'472.248	124'611.605	1'478'675.867	
AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	363'489.138	39'980.177	56'302.796	347'166.519	
AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	41'565.160	4'742.684	900.894	45'406.950	
AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	-	10.000	-	10.000	
AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	-	85.000	-	85.000	
AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	155'311.117	184'218.980	7'701.820	331'828.277	
AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	-	10.000	-	10.000	
AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	387'383.102	87'653.315	115'165.139	359'871.278	
AQN	LU1322871630	GBP	95'290.481	20'175.876	9'135.354	106'331.003	
AQNG	LU1695534328	GBP	160'045.093	11'249.811	-	171'294.904	
G	LU1322871713	GBP	2'407'105.173	432'109.392	102'897.243	2'736'317.322	
H (hedged)	LU2270707065	CHF	4'095.593	1'065.000	-	5'160.593	
H (hedged)	LU1551754515	EUR	2'755'166.559	525'317.878	742'046.862	2'538'437.575	
H (hedged)	LU1767066191	HKD	66'882.857	-	-	66'882.857	
H (hedged)	LU1767066274	SGD	7'567.415	-	-	7'567.415	
H (hedged)	LU1695535135	USD	3'501'196.511	997'957.885	640'169.440	3'858'984.956	
H1 (hedged)	LU1683479015	USD	1'478'087.765	437'135.022	208'016.599	1'707'206.188	
HC (hedged)	LU1706319271	EUR	37'016.663	14'814.715	9'670.890	42'160.488	
HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	549'105.075	63'957.475	48'623.606	564'438.944	
HG (hedged)	LU1717117623	EUR	7'324'714.152	2'254'697.222	1'596'867.753	7'982'543.621	
HG (hedged)	LU1717117896	USD	3'273'365.302	770'696.796	386'709.148	3'657'352.950	
HI (hedged)	LU1325143136	CHF	950'422.390	59'834.432	195'323.402	814'933.420	
HI (hedged)	LU1325141510	EUR	2'426'469.970	523'484.407	395'342.999	2'554'611.378	
HI (hedged)	LU1820067186	NOK	9'528'382.272	2'206'034.491	1'300'180.993	10'434'235.770	
HI (hedged)	LU1325144027	USD	1'412'464.901	482'417.772	338'700.907	1'556'181.766	
HN (hedged)	LU2270707149	CHF	15'200.978	48'070.000	917.592	62'353.386	
HN (hedged)	LU1734078584	EUR	242'862.735	162'925.311	33'596.231	372'191.815	
HN (hedged)	LU1767066431	USD	245'653.319	134'245.164	32'450.238	347'448.245	
HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	890'916.059	163'824.948	49'633.401	1'005'107.606	
HNG (hedged)	LU1695535051	USD	2'800'079.082	521'500.081	527'569.339	2'794'009.824	
HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	118'662.080	89'142.553	-	207'804.633	
HNY (hedged)	LU2084839948	USD	9'378.559	-	-	9'378.559	
HR (hedged)	LU1650589929	CHF	53'702.819	8'971.524	1'320.675	61'353.668	
HS (hedged)	LU2373412878	CHF	-	267'960.000	-	267'960.000	
I	LU1322871390	GBP	1'285'480.182	140'954.856	42'206.828	1'384'228.210	
N	LU1322871556	GBP	69'125.969	16'544.915	7'297.895	78'372.989	
NG	LU1322871986	GBP	133'337.492	5.700	4'128.089	129'215.103	
R	LU1322872109	GBP	64'826.310	26.583	321.344	64'531.549	
UAQ1	LU2113057629	GBP	36'126.135	310.983	10'120.220	26'316.898	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	76'112.949	1'441.666	-	77'554.615	
UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	80.000	-	-	80.000	
UAQH1 (hedged)	LU2113058270	CNY	80.000	-	-	80.000	
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	29'557.337	22'598.399	8'990.454	43'165.282	
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	101'929.637	14'931.867	1'674.381	115'187.123	
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	2'164'580.203	1'107'628.319	399'192.715	2'873'015.807	
UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	123'989.703	38'395.667	60'736.648	101'648.722	
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	8'208'514.571	1'296'305.362	1'145'991.467	8'358'828.466	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile						
		Zu Beginn der				Am Ende der		
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR B	LU1481720644	EUR 840'960.239	84'210.741	49'997.220	875'173.760		
	C	LU1481721022	EUR 272'804.057	50'986.876	26'887.981	296'902.952		
	I	LU1564308895	EUR 97'755.214	136'321.889	6'093.701	227'983.402		
	N	LU1683490335	EUR 10.000	-	-	10.000		
	R	LU2331733803	EUR 1'350.000	-	-	1'350.000		
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR A	LU1882612564	EUR 10.000	601.101	-	611.101		
	AH (hedged)	LU1882612648	CHF 10.000	125.000	-	135.000		
	AH (hedged)	LU1882612721	GBP 10.000	-	-	10.000		
	AH (hedged)	LU1882612994	USD 10.000	-	-	10.000		
	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP -	10.000	-	10.000		
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP -	20.000	9.500	10.500		
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP -	20.000	9.500	10.500		
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP -	516.101	9.500	506.601		
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF 173'858.957	16'524.236	27'486.797	162'896.396		
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP -	4'985.559	-	4'985.559		
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY 99'939.049	-	-	99'939.049		
	HI (hedged)	LU1602256700	USD 79'103.071	95'710.093	8'994.005	165'819.159		
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF 260.000	620.000	-	880.000		
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP 1'418.042	657.455	290.000	1'785.497		
	HN (hedged)	LU1882613455	USD 10.000	-	-	10.000		
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP -	20.000	9.500	10.500		
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF 30'087.869	9'751.007	35.000	39'803.876		
	I	LU1602255561	EUR 1'134'149.382	723'186.733	379'838.956	1'477'497.159		
	N	LU1882613026	EUR 16'059.000	-	449.000	15'610.000		
	R	LU1627767970	EUR 1'360.000	17.587	-	1'377.587		
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR B	LU1700372789	EUR 27'020.331	6'309.956	5'428.294	27'901.993		
	C	LU1737595923	EUR 2'180.398	55.492	888.638	1'347.252		
	E	LU1700372862	EUR 2'877'674.839	-	449'625.067	2'428'049.772		
	H (hedged)	LU1767066860	CHF 3'987.704	405.192	180.000	4'212.896		
	H (hedged)	LU1767066944	USD 620.728	538.341	-	1'159.069		
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF 19.288	20'000.000	10'000.000	10'019.288		
	HI (hedged)	LU1767067165	USD 1'560.000	-	-	1'560.000		
	I	LU1700372946	EUR 203'771.353	-	19.133	203'752.220		
	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 16'606.448	858.801	2'110.585	15'354.664	
		B	LU1879231402	EUR 90'596.281	5'061.995	6'786.156	88'872.120	
C		LU1879231584	EUR 24'767.953	269.032	3'270.180	21'766.805		
H (hedged)		LU2260684571	CHF 60'893.543	2'233.658	8'490.788	54'636.413		
H (hedged)		LU2260684902	USD 3'862.885	590.000	557.351	3'895.534		
HI (hedged)		LU1879232046	CHF 2'063.453	-	710.000	1'353.453		
HI (hedged)		LU1879232129	GBP 785.000	-	-	785.000		
HR (hedged)		LU2054208439	CHF 1'830.987	307.698	9.468	2'129.217		
I		LU1879231667	EUR 67'899.095	300'000.000	3'412.165	364'486.930		
N		LU1879231741	EUR 26'649.393	873.824	4'793.283	22'729.934		
R		LU1879231824	EUR 12'860.616	94.000	-	12'954.616		
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>		USD A	LU1914479057	USD 10.000	-	-	10.000	
	B	LU1914479131	USD 59.462	2'155.000	-	2'214.462		
	HR (hedged)	LU2054208512	CHF 96.983	15.447	-	112.430		
	I	LU1914479305	USD 414'905.170	5'558.607	66'474.890	353'988.887		
	N	LU1914479214	USD 10.000	-	-	10.000		
	R	LU1914479560	USD 3'164.450	26.550	-	3'191.000		
<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 441'619.000	7'686.000	-	449'305.000		
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR -	10.000	-	10.000		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	10.000	-	-	10.000	
AI	LU2145396169	USD	10.000	-	-	10.000	
B	LU2145397050	USD	10.000	411.553	-	421.553	
E	LU2145396912	USD	422'664.000	-	51'300.000	371'364.000	
G	LU2145396599	USD	10.000	-	-	10.000	
H (hedged)	LU2145397217	CHF	10.000	3'662.000	-	3'672.000	
H (hedged)	LU2145397308	EUR	10.000	2'128.498	-	2'138.498	
HE (hedged)	LU2145396755	CHF	8'514.000	-	1'585.000	6'929.000	
HE (hedged)	LU2145396839	EUR	96'865.000	2'128.498	14'661.498	84'332.000	
HI (hedged)	LU2145396243	CHF	9'660.000	436'739.638	8'749.000	437'650.638	
HI (hedged)	LU2145396326	EUR	1'366.000	489'926.445	5'561.943	485'730.502	
HN (hedged)	LU2406599998	CHF	-	13'760.000	-	13'760.000	
HN (hedged)	LU2145397647	EUR	55'995.000	4'499.817	73.641	60'421.176	
HR (hedged)	LU2145397993	CHF	1'107.388	-	-	1'107.388	
I	LU2145396086	USD	33'610.000	38'171.000	-	71'781.000	
N	LU2145397563	USD	1'085.000	17'985.000	-	19'070.000	
R	LU2145397720	USD	759.217	134.000	460.000	433.217	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil								
		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022						
Swiss Money	CHF	119'951'672	93'243'945	83'434'221	A	CHF	86.01	85.30	83.59					
					B	CHF	112.35	111.90	109.93					
					I	CHF	97.82	97.48	95.79					
					N	CHF	98.03	97.68	95.99					
					R	CHF	98.53	98.31	96.68					
Euro Short Term Bond	EUR	188'360'524	233'096'069	253'274'901	A	EUR	82.00	81.43	77.85					
					AN	EUR	97.82	97.01	92.47					
					B	EUR	133.36	135.69	133.01					
					C	EUR	157.26	159.37	155.91					
					HNG (hedged)	CHF	99.42	101.08	99.06					
					I	EUR	113.44	115.65	113.47					
					N	EUR	101.03	102.95	101.00					
					NG	EUR	101.35	103.42	101.52					
					R	EUR	101.28	103.10	101.09					
					S	EUR	101.85	104.01	102.18					
					US Dollar Money	USD	98'821'269	79'994'443	72'005'844	A	USD	87.48	84.34	82.01
										AN	USD	103.64	101.31	100.72
B	USD	139.82	140.47	139.45										
I	USD	110.23	110.91	110.19										
N	USD	107.08	107.74	107.04										
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	183'892'025	182'030'970	178'721'237	A	CHF	123.58	123.75	118.71					
					AI	CHF	98.13	97.87	93.74					
					AN	CHF	99.04	99.60	95.69					
					AQG	CHF	97.54	97.68	93.69					
					B	CHF	240.78	241.37	231.53					
					C	CHF	188.94	188.65	180.61					
					G	CHF	101.57	102.39	98.49					
					I	CHF	135.61	136.68	131.47					
					N	CHF	100.30	100.87	96.91					
					R	CHF	106.80	107.60	103.48					
Green Bond	EUR	60'162'999	62'886'656	55'234'038	A	EUR	157.27	158.85	147.59					
					AM	USD	96.94	95.17	83.46					
					AN	EUR	110.12	112.08	104.29					
					B	EUR	436.70	442.25	410.93					
					C	EUR	108.99	109.94	101.95					
					I	EUR	181.05	184.39	171.59					
					N	EUR	112.07	114.09	106.14					
					R	EUR	132.20	134.77	125.38					
					S	EUR	112.55	114.95	107.12					
					Euro Corporate Bond	EUR	2'653'445'305	2'661'652'704	2'091'101'695	A	EUR	110.38	112.92	104.66
AI	EUR	105.35	107.94	99.50										
AN	EUR	102.70	105.09	97.14										
AQG	EUR	102.75	105.20	98.18										
B	EUR	184.75	191.37	179.58										
C	EUR	225.49	232.67	217.92										
G	EUR	112.52	117.42	110.60										
H (hedged)	CHF	122.76	126.70	118.70										
HI (hedged)	CHF	119.68	124.22	116.75										
HI (hedged)	USD	136.17	142.86	134.82										
HN (hedged)	CHF	105.57	109.54	102.88										
HN (hedged)	GBP	123.31	129.06	121.81										
HR (hedged)	CHF	100.60	104.72	98.56										
I	EUR	173.74	180.99	170.32										
N	EUR	108.40	112.88	106.20										
R	EUR	162.70	170.01	160.24										
S	EUR	112.42	117.73	111.08										



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022			31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	
<b>Euro Corporate Bond</b> (Fortsetzung)				Y	EUR	112.25	117.26	110.52	
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR	146'382'788	158'554'189	138'313'645	AI	EUR	99.08	110.64	105.59
					AMH (hedged)	AUD	87.87	92.01	85.10
					AMH (hedged)	USD	77.02	80.86	74.85
					AMH (hedged)	ZAR	824.41	853.03	786.59
					AMHN (hedged)	USD	107.78	120.52	115.39
					AS	EUR	82.80	88.31	82.35
					B	EUR	131.42	146.06	139.13
					C	EUR	102.00	112.76	107.19
					H (hedged)	CHF	125.76	139.38	132.60
					H (hedged)	USD	145.01	162.25	155.01
					HC (hedged)	USD	112.92	125.55	119.80
					HI (hedged)	CHF	112.79	125.67	119.87
					HI (hedged)	USD	121.48	136.11	130.43
					HN (hedged)	CHF	98.76	109.97	104.89
					HN (hedged)	USD	107.29	120.41	115.36
					HR (hedged)	CHF	97.57	109.00	104.14
					I	EUR	137.58	153.66	146.74
					N	EUR	100.31	112.04	107.01
					R	EUR	117.81	132.00	126.30
					S	EUR	108.23	121.88	116.67
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR	635'429'221	472'486'648	361'712'691	A	EUR	102.45	103.69	91.47
					AH (hedged)	USD	117.06	119.25	106.01
					AHN (hedged)	USD	110.80	112.72	100.30
					AI	EUR	102.32	104.29	93.43
					AN	EUR	104.40	106.76	93.98
					AQH1 (hedged)	USD	113.51	118.46	108.09
					AQHC1 (hedged)	USD	113.40	118.27	107.86
					AS	EUR	100.61	102.20	91.07
					B	EUR	115.97	120.71	110.03
					C	EUR	104.38	108.30	98.55
					F	EUR	103.17	108.53	98.98
					H (hedged)	CHF	109.50	113.69	103.51
					H (hedged)	USD	367.80	385.46	352.64
					H1 (hedged)	USD	113.17	118.02	107.69
					HC1 (hedged)	USD	112.50	117.30	106.89
					HI (hedged)	CHF	-	100.55	91.73
					HI (hedged)	USD	169.18	177.76	162.92
					HN (hedged)	CHF	106.56	110.82	101.09
					HN (hedged)	USD	114.62	120.44	110.33
					HR (hedged)	CHF	100.25	104.40	95.31
					I	EUR	118.02	123.29	112.65
					N	EUR	109.13	114.00	104.10
					R	EUR	106.21	111.14	101.60
					S	EUR	112.75	119.52	109.40
<b>Eastern European Bond</b>	EUR	57'253'381	40'648'927	24'490'458	A	EUR	36.45	35.19	22.71
					AM	EUR	39.67	37.39	24.30
					AM	USD	38.83	36.12	22.33
					AN	EUR	93.78	90.56	58.27
					B	EUR	136.59	135.51	89.89
					C	EUR	175.54	173.47	114.84
					I	EUR	134.26	133.98	89.13
					N	EUR	100.28	100.04	66.54
					R	EUR	112.57	112.78	75.18
<b>Value Bond</b>	CHF	72'560'459	68'624'735	56'510'712	A	CHF	80.15	82.53	75.88
					AN	CHF	104.06	109.00	102.54
					B	CHF	110.18	115.47	108.57

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	Anteilsklasse	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	
<b>Value Bond (Fortsetzung)</b>					I	CHF	111.76	117.22	110.30
					N	CHF	104.27	109.31	102.84
					R	CHF	110.56	115.97	109.13
					S	CHF	111.29	117.81	111.05
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	EUR	97'481'543	58'558'163	52'196'387	A	EUR	96.85	98.88	89.55
					AM	USD	76.21	76.96	67.79
					AN	EUR	108.89	114.14	107.02
					B	EUR	167.23	174.59	163.36
					C	EUR	177.10	184.29	172.13
					H (hedged)	USD	118.97	125.02	117.43
					HI (hedged)	USD	121.88	128.53	120.92
					HN (hedged)	USD	115.90	122.22	114.98
					I	EUR	131.08	137.36	128.80
					N	EUR	108.26	113.24	106.16
					R	EUR	122.14	128.19	120.32
					S	EUR	111.16	117.68	110.68
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	EUR	33'793'917	20'255'542	16'296'703	A	EUR	91.65	91.13	82.05
					AI	EUR	102.94	104.49	96.67
					AN	EUR	105.94	107.57	99.50
					B	EUR	101.62	102.76	94.88
					C	EUR	149.16	150.28	138.51
					H (hedged)	CHF	97.95	98.71	91.03
					H (hedged)	USD	110.90	112.91	104.64
					HI (hedged)	CHF	100.71	102.01	94.23
					HI (hedged)	USD	113.90	116.49	108.15
					HN (hedged)	CHF	104.60	105.83	97.79
					HN (hedged)	USD	112.79	115.27	107.02
					I	EUR	104.06	105.67	97.78
					N	EUR	105.29	106.88	98.88
					R	EUR	104.73	106.61	98.77
<b>Global Convertible Bond</b>	EUR	27'274'081	23'679'014	-	A	EUR	127.82	133.37	132.07*
					AN	EUR	94.07	98.69	97.79*
					B	EUR	132.36	138.10	136.76*
					C	EUR	175.54	182.43	180.58*
					H (hedged)	CHF	123.39	128.33	127.07*
					H (hedged)	USD	146.34	154.03	152.68*
					HI (hedged)	CHF	119.49	124.96	123.82*
					HI (hedged)	USD	112.92	119.56	118.60*
					HN (hedged)	CHF	92.73	96.99	96.09*
					HN (hedged)	USD	100.65	106.52	105.65*
					I	EUR	141.58	148.60	147.26*
					N	EUR	94.11	98.74	97.84*
					R	EUR	106.03	111.65	110.68*
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	USD	215'174'762	305'401'198	318'570'585	A	USD	60.63	61.18	53.48
					AHI (hedged)	EUR	-	-	91.53
					AM	USD	51.61	51.20	45.48
					AMH (hedged)	AUD	76.49	75.19	66.57
					AMH (hedged)	ZAR	766.25	745.52	660.14

\* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 12. Oktober 2021.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>				AN	USD	90.49	91.33	79.87	
				B	CHF	89.95	95.84	87.52	
				B	EUR	100.71	106.88	102.40	
				B	USD	96.58	101.16	92.23	
				C	USD	139.40	145.43	132.33	
				H (hedged)	CHF	79.15	81.72	74.03	
				H (hedged)	EUR	83.70	86.66	78.59	
				HI (hedged)	CHF	84.10	87.40	79.43	
				HI (hedged)	EUR	85.00	88.52	80.54	
				HN (hedged)	CHF	92.41	96.01	87.30	
				HN (hedged)	EUR	93.72	97.59	88.78	
				HR (hedged)	CHF	101.01	105.43	96.09	
				I	USD	102.70	108.29	99.05	
				N	USD	101.42	106.89	97.76	
				R	USD	105.58	111.79	102.47	
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>	CHF	266'856'254	374'526'377	301'262'779	A	CHF	236.04	320.89	281.18
					AN	CHF	110.00	150.30	132.21
					B	CHF	240.88	327.48	286.96
					C	CHF	111.15	150.20	131.23
					I	CHF	168.77	231.44	203.68
					N	CHF	111.29	152.56	134.23
					R	CHF	201.73	278.65	246.11
					S	CHF	113.21	156.74	138.60
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>	EUR	114'516'718	222'461'606	174'566'652	A	EUR	223.01	326.11	268.30
					AN	EUR	96.21	141.93	117.25
					B	EUR	240.50	351.84	289.46
					C	EUR	208.85	303.70	249.12
					I	EUR	188.04	277.50	229.29
					N	EUR	97.69	144.10	119.04
					R	EUR	173.08	257.37	213.46
<b>European Equity</b>	EUR	335'508'214	341'121'164	258'532'981	A	EUR	292.52	369.35	330.38
					AN	EUR	109.89	139.83	125.41
					B	EUR	324.86	410.19	366.90
					C	EUR	222.75	279.58	249.34
					G	EUR	128.83	164.85	148.42
					HI (hedged)	USD	115.13	148.15	133.84
					HR (hedged)	CHF	101.12	129.15	116.10
					I	EUR	184.02	234.70	210.98
					N	EUR	112.75	143.55	128.93
					R	EUR	312.18	400.29	360.80
					S	EUR	130.01	166.92	150.52
<b>US Equity</b>	USD	4'069'868'602	3'285'085'673	2'110'572'698	A	USD	1'346.96	1'653.29	1'562.96
					AHI (hedged)	EUR	131.84	161.70	152.75
					AI	USD	182.27	225.98	214.70
					AN	USD	148.87	184.23	174.89
					ANG	USD	171.41	212.71	201.82
					B	EUR	139.50	173.48	172.36
					B	USD	1'683.89	2'066.84	1'953.97
					B1	USD	146.70	179.96	170.09
					C	USD	411.21	501.71	472.90
					C1	USD	144.38	176.15	166.03
					G	EUR	135.09	170.21	170.22
					G	GBP	144.60	174.97	170.79
					G	USD	192.00	238.81	227.26

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		
<b>US Equity (Fortsetzung)</b>									
				H (hedged)	EUR	277.18	336.43	316.35	
				HG (hedged)	EUR	126.26	155.27	146.96	
				HI (hedged)	CHF	170.19	207.86	196.35	
				HI (hedged)	EUR	346.66	424.88	401.32	
				HN (hedged)	EUR	137.72	168.58	159.12	
				HR (hedged)	CHF	110.43	135.69	128.53	
				HS (hedged)	EUR	174.57	215.39	204.16	
				I	EUR	151.59	190.41	190.13	
				I	USD	347.49	430.82	409.32	
				N	USD	266.81	330.20	313.45	
				R	USD	531.45	662.43	631.06	
				S	USD	-	118.31	112.87	
				U1	USD	138.50	171.36	162.65	
<b>Global Equity</b>	USD	3'873'144'468	4'686'759'291	3'775'881'921	A	USD	349.35	422.69	383.13
					AI	EUR	204.87	253.67	242.86
					AN	USD	140.18	171.03	155.66
					B	SEK	267.98	324.74	321.66
					B	USD	364.88	441.48	400.16
					B1	USD	138.81	167.91	152.17
					C	USD	341.68	410.93	371.37
					C1	USD	136.67	164.38	148.56
					G	USD	172.38	211.13	192.54
					H (hedged)	EUR	182.25	217.90	196.25
					H (hedged)	SEK	180.17	215.71	194.14
					HC (hedged)	EUR	298.69	354.92	318.84
					HI (hedged)	CHF	-	122.47	110.81
					HI (hedged)	EUR	215.80	260.54	235.84
					HN (hedged)	CHF	-	113.25	102.39
					HN (hedged)	EUR	152.64	184.09	166.52
					HR (hedged)	CHF	112.40	135.93	123.31
					HS (hedged)	CHF	109.59	132.89	120.72
					HS (hedged)	EUR	164.54	200.06	181.83
					I	EUR	175.93	217.83	208.55
					I	GBP	292.24	347.48	324.68
					I	USD	286.00	349.53	318.41
					N	USD	234.81	286.46	260.72
					R	USD	425.07	522.28	477.04
					S	EUR	-	118.79	114.16
					S	USD	278.50	343.05	313.72
					U1	USD	133.65	163.23	148.67
<b>Global Equity X</b>	USD	31'023'789	36'898'512	32'974'622	B	USD	121.11	146.25	132.60
					I	USD	122.29	149.01	135.71
					N	EUR	113.38	139.86	133.82
					R	USD	122.86	150.54	137.47
					S	USD	123.25	151.42	138.43
<b>Global Equity Income</b>	USD	24'251'289	26'555'901	25'338'050	A Gross	USD	219.31	256.79	247.67
					AN	USD	104.59	126.41	123.99
					AQ Gross	USD	105.94	126.90	124.53
					AQN Gross	USD	109.04	131.84	130.54
					B	USD	269.74	323.11	318.55
					H (hedged)	EUR	133.20	157.57	154.50
					HI (hedged)	EUR	112.52	134.22	132.10
					HN (hedged)	EUR	96.38	114.99	113.17
					I	USD	131.18	158.46	156.87
					N	USD	106.19	128.22	126.91
					R	USD	221.10	268.25	266.16
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD	2'735'611'506	2'880'963'324	2'277'559'492	A	USD	685.14	755.51	687.18

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		
<b>Emerging Markets Equity (Fortsetzung)</b>				AHI (hedged)	EUR	106.23	116.87	106.07	
				AI	USD	118.20	131.51	120.28	
				AN	USD	113.80	125.89	114.92	
				AX	CHF	92.73	105.14	96.07	
				B	USD	835.27	923.76	840.36	
				B1	USD	104.56	115.58	105.13	
				C	USD	217.87	239.51	217.24	
				C1	USD	102.93	113.14	102.64	
				G	EUR	105.63	119.91	115.38	
				G	GBP	156.81	171.01	160.66	
				G	USD	-	111.05	101.68	
				H (hedged)	CHF	106.33	115.91	104.74	
				H (hedged)	EUR	204.79	223.78	202.25	
				HC (hedged)	EUR	182.93	198.71	179.13	
				HG (hedged)	EUR	101.02	111.83	101.75	
				HI (hedged)	CHF	130.79	144.18	130.98	
				HI (hedged)	EUR	136.42	150.69	136.95	
				HN (hedged)	CHF	96.92	106.84	97.07	
				HN (hedged)	EUR	109.52	120.95	109.94	
				HN (hedged)	GBP	113.81	126.38	115.27	
				HR (hedged)	CHF	104.32	115.58	105.27	
				HS (hedged)	EUR	116.74	129.90	118.49	
				I	EUR	116.37	131.80	126.69	
				I	GBP	167.95	182.66	171.36	
				I	USD	212.50	237.57	217.28	
				N	USD	126.91	141.89	129.77	
				R	USD	258.48	290.50	266.39	
				S	USD	419.16	472.06	433.31	
				U1	USD	107.41	120.05	109.77	
<b>Asia ex Japan</b>	USD	466'813'938	476'411'868	360'882'544	A	USD	519.04	564.28	510.72
					AN	USD	123.79	136.20	123.78
					B	USD	602.88	657.91	595.46
					C	USD	243.62	264.27	238.47
					G	USD	119.15	131.66	119.90
					H (hedged)	EUR	207.65	224.08	201.47
					HI (hedged)	EUR	171.51	186.93	168.96
					HN (hedged)	EUR	114.95	125.06	112.93
					HR (hedged)	CHF	110.16	120.41	109.16
					I	USD	230.10	253.69	230.78
					N	USD	169.31	186.29	169.30
					R	USD	309.62	343.19	313.03
					S	USD	128.18	142.44	130.08
<b>Clean Technology</b>	EUR	637'814'859	1'648'888'069	1'625'415'334	A	CHF	259.12	366.91	321.17
					A	EUR	379.73	535.47	491.84
					AN	CHF	117.74	168.07	147.72
					AN	EUR	126.08	178.80	164.91
					B	CHF	261.84	370.75	324.53
					B	EUR	384.35	541.99	497.84
					B1	USD	-	110.34	96.42
					C	EUR	129.13	181.02	165.78
					C	USD	193.25	267.43	233.03
					C1	USD	-	110.03	95.82
					G	EUR	-	-	97.94
					H (hedged)	CHF	143.69	201.77	185.02
					H (hedged)	SGD	-	115.95	106.88
					H (hedged)	USD	133.26	189.51	174.76
					HN (hedged)	CHF	124.53	176.25	162.31

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil								
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022			31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022						
Clean Technology (Fortsetzung)				HN (hedged)	SGD	-	116.49	107.81						
				HN (hedged)	USD	134.29	192.35	178.12						
				HR (hedged)	CHF	110.76	157.95	145.98						
				I	EUR	425.81	605.68	558.74						
				I	USD	-	127.08	111.54						
				N	CHF	118.18	168.71	148.29						
				N	EUR	129.06	183.50	169.24						
				N	GBP	132.01	180.69	162.84						
				R	EUR	454.00	650.44	602.18						
				S	EUR	127.44	183.01	169.63						
Energy Revolution	EUR	33'999'320	111'328'112	115'112'725	A	CHF	112.49	172.38	156.52					
					A	EUR	166.34	253.86	241.88					
					AN	EUR	83.96	129.21	123.62					
					B	CHF	112.89	172.99	157.08					
					B	EUR	167.41	255.49	243.44					
					C	EUR	155.57	236.01	224.21					
					C	USD	106.80	159.92	144.56					
					H (hedged)	CHF	84.27	128.01	121.73					
					HN (hedged)	CHF	82.64	126.63	120.86					
					I	EUR	185.54	285.62	273.32					
					N	EUR	95.20	146.48	140.15					
					N	USD	-	113.83	103.63					
					R	EUR	197.49	305.63	293.24					
					mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1'100'538'165	1'587'915'350	1'497'304'643	A	USD	390.40	437.78	410.32
										AHI (hedged)	EUR	99.42	110.78	103.18
										AI	USD	113.31	127.62	119.55
AN	USD	110.53	124.47	116.51										
B	USD	407.96	460.27	431.40										
B1	USD	118.77	133.96	125.52										
C1	USD	118.60	133.03	124.31										
G	EUR	108.18	124.49	123.60										
G	GBP	111.28	122.99	119.19										
G	USD	113.29	129.43	122.06										
H (hedged)	EUR	354.57	395.23	368.41										
HI (hedged)	EUR	389.70	438.16	410.12										
HI (hedged)	SEK	94.43	106.57	99.95										
HN (hedged)	EUR	104.56	117.40	109.84										
HR (hedged)	CHF	113.90	128.76	120.92										
I	EUR	-	103.43	102.50										
I	USD	452.28	514.70	484.48										
N	GBP	109.03	120.23	116.39										
N	USD	112.93	128.47	120.91										
NG	USD	105.46	120.34	113.42										
R	USD	483.34	554.04	523.39										
S	USD	121.67	139.79	132.21										
U1	USD	119.03	135.37	127.38										
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	7'307'235'627	8'374'991'635	6'574'477'848						A	USD	156.77	174.94	154.83
										AG	EUR	124.80	141.57	130.80
										AG	USD	118.09	132.22	116.42
					AH (hedged)	EUR	98.97	109.15	96.39					
					AHI (hedged)	EUR	99.13	109.69	96.31					
					AI	EUR	104.39	118.35	109.92					
					AI	USD	129.74	144.74	127.91					
					AN	GBP	104.48	113.77	103.04					
					AN	USD	108.05	120.82	106.79					
					AQG	EUR	100.73	114.24	106.02					
					AQG	GBP	104.91	114.09	103.41					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022			31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	
<b>mtx Sustainable</b>				AQG	USD	109.61	122.38	108.02	
<b>Emerging Markets</b>				AQNG	EUR	100.69	113.99	105.79	
<b>Leaders (Fortsetzung)</b>				AQNG	GBP	105.48	114.44	103.58	
				AQNG	USD	109.93	124.25	109.76	
				ASX	EUR	107.06	119.58	111.22	
				B	EUR	109.29	124.34	116.15	
				B	SEK	125.06	140.62	136.57	
				B	USD	164.16	184.34	163.85	
				B1	USD	119.02	133.60	118.72	
				C	USD	117.82	131.52	116.55	
				C1	USD	117.78	131.47	116.51	
				G	EUR	-	94.15	88.52	
				G	USD	102.71	116.82	104.50	
				H (hedged)	EUR	110.63	122.69	108.35	
				HC (hedged)	EUR	108.79	120.02	105.66	
				HI (hedged)	CHF	130.08	145.08	128.67	
				HI (hedged)	EUR	110.57	123.72	109.70	
				HN (hedged)	CHF	101.66	113.43	100.58	
				HN (hedged)	EUR	112.37	125.64	111.40	
				HR (hedged)	CHF	108.44	121.88	108.48	
				I	EUR	123.72	141.98	133.20	
				I	USD	177.69	201.28	179.67	
				N	EUR	121.61	139.51	130.86	
				N	GBP	126.95	140.11	128.39	
				N	USD	131.98	149.44	133.37	
				R	USD	186.77	213.09	190.91	
				S	USD	149.29	170.72	153.12	
				U1	USD	120.92	136.88	122.15	
<b>Smart Data Equity</b>	USD	71'254'883	76'281'384	63'962'817	A	USD	153.94	196.21	178.14
					AN	USD	107.20	137.24	125.07
					B	USD	158.90	202.85	184.17
					H (hedged)	CHF	137.00	172.23	155.27
					H (hedged)	EUR	140.47	177.17	159.80
					HI (hedged)	CHF	119.62	151.65	137.26
					HI (hedged)	EUR	123.03	156.47	141.68
					HN (hedged)	CHF	101.89	129.11	116.86
					HN (hedged)	EUR	110.41	140.37	127.09
					HN (hedged)	GBP	114.56	146.34	132.86
					HR (hedged)	CHF	104.96	134.04	121.75
					I	USD	168.89	217.31	198.08
					N	USD	123.54	158.90	144.81
					R	USD	175.28	227.06	207.66
<b>Commodity</b>	USD	332'795'687	426'034'298	544'833'562	B	USD	52.85	70.38	84.47
					C	USD	85.45	113.05	135.28
					G	GBP	93.57	122.66	151.91
					G	USD	98.54	132.68	160.15
					H (hedged)	CHF	41.02	53.77	64.21
					H (hedged)	EUR	31.67	41.62	49.76
					H (hedged)	SEK	475.92	624.63	746.75
					HI (hedged)	CHF	62.69	82.72	99.24
					HI (hedged)	EUR	58.86	77.90	93.49
					HI (hedged)	SEK	461.09	609.79	732.31
					HN (hedged)	CHF	84.02	110.89	132.99
					HN (hedged)	EUR	84.80	112.19	134.65
					HS (hedged)	CHF	50.07	66.67	80.32
					I	USD	72.37	97.11	117.00
					N	USD	92.15	123.57	148.86

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	Anteilsklasse		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022
<b>Commodity (Fortsetzung)</b>					R	USD	47.95	64.70	78.18
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	50'125'409	38'928'863	49'603'074	B	USD	52.45	55.62	54.65
					H (hedged)	CHF	44.34	46.41	45.40
					H (hedged)	EUR	45.65	47.88	46.88
					HI (hedged)	CHF	47.25	49.88	49.03
					HI (hedged)	EUR	48.20	51.03	50.20
					HN (hedged)	CHF	72.73	76.62	75.26
					HN (hedged)	EUR	73.10	77.24	75.91
					I	USD	55.78	59.67	58.90
					N	USD	79.68	85.11	83.90
					R	USD	65.06	69.93	69.19
					S	EUR	97.62	106.72	111.19
					S	USD	78.45	84.56	83.78
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	245'898'217	203'848'591	203'595'350	AH (hedged)	EUR	73.72	85.30	100.71
					AI	USD	83.80	99.62	118.10
					B	USD	80.20	94.52	111.55
					H (hedged)	CHF	68.79	79.65	93.51
					H (hedged)	EUR	70.37	81.64	95.92
					HI (hedged)	CHF	71.79	83.77	98.75
					HI (hedged)	EUR	73.79	86.31	101.81
					I	USD	83.70	99.44	117.81
					N	USD	99.24	117.85	139.60
					R	USD	85.78	102.38	121.57
					S	EUR	108.59	131.74	164.59
					S	USD	88.10	105.44	125.41
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	4'625'736'935	4'250'522'881	3'290'189'737	AH (hedged)	EUR	92.69	93.84	77.68
					AHI (hedged)	CHF	93.39	95.45	78.25
					AHI (hedged)	EUR	94.53	96.83	79.84
					AHN (hedged)	CHF	-	105.27	87.74
					AHN (hedged)	EUR	94.05	96.11	79.27
					AI	EUR	119.09	124.48	108.71
					AI	USD	103.88	107.18	89.07
					AM	USD	87.92	89.09	74.54
					AQ1	USD	93.74	97.70	82.52
					AQ1 Gross	USD	100.83	108.06	91.66
					AQC1	USD	96.73	100.80	85.17
					AQC1 Gross	USD	100.58	103.90	86.83
					AQG	USD	107.67	112.23	94.77
					AQHN (hedged)	GBP	111.01	119.62	98.16
					AQHNG	EUR	97.89	100.57	84.52
					(hedged)				
					AQHNG	GBP	98.54	101.81	85.94
					(hedged)				
					AQNG	USD	101.63	105.01	88.68
					AS	USD	99.62	103.80	87.79
					B	USD	134.24	144.45	124.53
					B1	USD	104.53	112.04	96.40
					C	USD	113.97	122.15	105.11
					C1	USD	103.59	110.70	95.11
					G	EUR	109.27	120.07	109.21
					G	USD	96.75	104.96	90.84
					H (hedged)	CHF	115.42	122.58	105.12
					H (hedged)	EUR	119.21	126.89	108.85
					HC (hedged)	EUR	103.46	109.77	94.09
					HG (hedged)	EUR	100.06	107.27	92.31
					HI (hedged)	CHF	119.98	128.12	110.19
					HI (hedged)	EUR	123.99	132.84	114.25
					HI (hedged)	GBP	102.21	110.15	95.20
					HN (hedged)	CHF	98.02	104.67	89.95





# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022			31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	
<b>Emerging Markets Blend (Fortsetzung)</b>				R	USD	108.24	129.06	115.25	
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	1'321'295'070	2'166'885'225	2'115'681'148	A	USD	100.41	110.75	91.00
				AHI (hedged)	EUR	-	105.08	88.37	
				AHN (hedged)	CHF	-	109.74	90.87	
				AI	USD	99.53	111.16	91.09	
				AQ Gross	USD	99.99	119.01	94.62	
				AQ1	USD	98.13	111.16	93.48	
				AQ1 Gross	USD	93.75	104.37	86.93	
				AQC1	USD	98.06	111.08	93.41	
				AQC1 Gross	USD	98.49	111.08	92.37	
				AQH (hedged)	EUR	92.59	104.15	87.79	
				Gross					
				AQHN (hedged)	GBP	111.71	128.09	107.60	
				AQN	USD	99.53	112.14	94.32	
				B	USD	107.99	128.51	110.88	
				B1	USD	109.23	129.46	111.48	
				C1	USD	108.62	128.35	110.36	
				H (hedged)	CHF	-	109.33	93.88	
				H (hedged)	EUR	98.72	116.34	99.95	
				HG (hedged)	EUR	-	-	91.11	
				HI (hedged)	CHF	105.90	125.25	107.85	
				HI (hedged)	EUR	102.50	121.53	104.71	
				HN (hedged)	CHF	-	109.63	94.39	
				HN (hedged)	EUR	115.93	137.39	118.34	
				HR (hedged)	CHF	98.12	116.43	100.44	
				I	USD	158.73	190.00	164.42	
				N	USD	109.50	131.03	113.36	
				R	USD	118.10	141.85	122.96	
				S	USD	99.86	120.28	104.40	
				U1	USD	110.88	132.48	114.53	
				UAQ1 Gross	USD	93.82	105.52	88.25	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	GBP	1'997'735'753	2'884'625'354	3'091'309'907	AH (hedged)	CHF	92.99	90.96	85.11
				AH (hedged)	EUR	94.58	92.74	86.81	
				AH (hedged)	USD	102.50	101.40	95.52	
				AH1 (hedged)	USD	-	101.17	96.57	
				Gross					
				AHI (hedged)	EUR	94.08	92.52	86.48	
				AHN (hedged)	CHF	93.74	91.92	85.94	
				AHN (hedged)	EUR	94.51	92.84	86.76	
				AI	GBP	95.72	94.70	89.00	
				AQG	GBP	103.69	103.61	99.98	
				AQHG (hedged)	EUR	97.11	96.45	92.81	
				AQHG (hedged)	USD	105.41	103.87	100.28	
				AQH (hedged)	EUR	100.03	100.18	96.47	
				AQHNG (hedged)	USD	106.42	106.75	103.21	
				AQN	GBP	108.66	109.73	106.41	
				AQNG	GBP	103.40	103.99	100.54	
				G	GBP	116.86	120.28	117.27	
				H (hedged)	CHF	-	100.31	97.01	
				H (hedged)	EUR	103.27	104.91	101.52	
				H (hedged)	USD	-	-	97.05	
				H1 (hedged)	USD	103.90	106.57	103.64	
				HC (hedged)	EUR	99.28	100.43	97.01	
				HG (hedged)	CHF	-	-	98.22	
				HG (hedged)	EUR	104.01	106.35	103.24	
				HG (hedged)	USD	-	-	98.32	
				HI (hedged)	AUD	100.84	103.58	100.77	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b> (Fortsetzung)				HI (hedged)	CHF	101.99	103.81	100.57	
				HI (hedged)	EUR	109.34	111.57	108.24	
				HI (hedged)	USD	-	-	97.29	
				HN (hedged)	CHF	-	100.60	97.49	
				HN (hedged)	EUR	101.18	103.24	100.14	
				HN (hedged)	USD	108.41	111.50	108.52	
				HR (hedged)	CHF	100.14	102.07	99.00	
				I	GBP	116.21	119.44	116.37	
				N	GBP	116.00	119.16	116.07	
				R	GBP	116.58	119.94	116.92	
				UH1 (hedged)	USD	103.98	106.86	104.03	
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	GBP	27'048'921	375'625'049	458'080'538	AH (hedged)	EUR	99.51	100.58	97.59
					AHI (hedged)	CHF	100.01	101.20	98.29
					AHI (hedged)	EUR	99.76	101.24	94.90
					AHI (hedged)	USD	100.02	102.29	99.76
					AHN (hedged)	CHF	100.01	101.05	94.85
					AHN (hedged)	EUR	100.02	101.48	95.09
					AHN (hedged)	USD	100.02	102.17	96.27
					AN	GBP	-	-	97.89
					AQG	GBP	99.85	98.97	95.82
					AQH (hedged)	USD	-	-	97.63
					AQHNG (hedged)	EUR	-	-	97.79
					AQHNG (hedged)	USD	-	-	98.08
					AQI	GBP	100.30	102.56	97.60
					AQN	GBP	-	-	98.54
					AQNG	GBP	99.72	98.94	95.26
					G	GBP	100.36	102.60	100.26
					H (hedged)	CHF	100.01	100.72	97.64
					H (hedged)	EUR	99.51	100.55	97.51
					H (hedged)	SEK	100.04	101.41	98.65
					H (hedged)	USD	-	-	97.85
					HI (hedged)	CHF	100.01	101.20	98.23
					HI (hedged)	EUR	99.71	101.10	98.30
					HI (hedged)	USD	100.02	102.27	99.77
					HN (hedged)	CHF	100.01	101.04	98.09
					HN (hedged)	EUR	100.02	101.42	98.53
					HN (hedged)	USD	100.02	102.25	99.72
					HNG (hedged)	CHF	-	-	97.45
					HNG (hedged)	EUR	-	-	97.51
					HNG (hedged)	USD	-	-	97.75
					HR (hedged)	CHF	-	100.29	97.48
					N	GBP	-	-	98.54
					NG	GBP	100.28	102.50	100.14
					R	GBP	100.15	102.48	100.12
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	GBP	3'457'806'013	5'515'620'405	5'631'107'019	AH (hedged)	CHF	102.53	105.95	96.93
					AH (hedged)	EUR	104.58	108.31	99.07
					AH (hedged)	USD	114.20	119.10	109.57
					AHI (hedged)	EUR	100.88	103.46	94.26
					AHN (hedged)	CHF	98.29	101.60	92.68
					AHN (hedged)	EUR	99.13	102.71	93.63
					AMH (hedged)	EUR	100.22	104.29	96.98
					AMH (hedged)	USD	-	103.22	95.60
					AQ	GBP	100.43	104.66	97.62
					AQG	GBP	103.68	108.08	100.81
					AQH (hedged)	EUR	96.08	98.43	90.91
					Gross				

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022
TwentyFour Strategic				AQH (hedged) Gross HKD	97.75	100.43	92.99
Income Fund				AQH (hedged) Gross SGD	98.38	101.17	93.60
(Fortsetzung)				AQH (hedged) Gross USD	100.88	104.27	96.70
				AQH1 (hedged) USD	103.49	108.01	100.62
				AQH1 (hedged) USD	101.67	104.18	96.14
				Gross			
				AQHC1 (hedged) USD	100.37	104.75	97.59
				AQHC1 (hedged) USD	101.60	103.89	95.81
				Gross			
				AQHG (hedged) EUR	100.04	103.64	96.18
				AQHG (hedged) USD	105.55	110.26	102.79
				AQHI (hedged) USD	111.12	116.53	108.64
				AQHN (hedged) EUR	98.65	102.33	94.97
				AQHNG (hedged) AUD	-	-	96.06
				AQHNG (hedged) CNH	-	-	96.35
				AQHNG (hedged) EUR	99.01	102.54	95.18
				AQHNG (hedged) SGD	-	-	96.13
				AQHNG (hedged) USD	111.19	116.07	108.16
				AQN	103.94	108.49	101.11
				AQNG	100.59	105.37	98.15
				G	125.02	135.08	128.21
				H (hedged) CHF	-	102.19	96.15
				H (hedged) EUR	110.57	117.74	110.86
				H (hedged) HKD	111.55	120.33	113.86
				H (hedged) SGD	110.12	118.21	111.81
				H (hedged) USD	113.26	121.57	114.91
				H1 (hedged) USD	111.70	119.54	112.79
				HC (hedged) EUR	103.87	110.06	103.44
				HC1 (hedged) USD	111.48	119.03	112.21
				HG (hedged) EUR	107.37	115.20	108.91
				HG (hedged) USD	115.15	124.62	118.24
				HI (hedged) CHF	115.94	123.86	116.92
				HI (hedged) EUR	118.06	126.50	119.53
				HI (hedged) NOK	111.08	119.67	113.39
				HI (hedged) USD	130.52	141.00	133.69
				HN (hedged) CHF	-	102.59	96.79
				HN (hedged) EUR	106.47	114.00	107.58
				HN (hedged) USD	113.38	122.43	116.06
				HNG (hedged) EUR	118.80	127.40	120.41
				HNG (hedged) USD	115.73	125.16	118.72
				HNY (hedged) EUR	102.10	109.45	103.41
				HNY (hedged) USD	103.05	111.43	105.70
				HR (hedged) CHF	107.77	115.48	109.16
				HS (hedged) CHF	-	-	94.42
				I	124.01	133.78	126.88
				N	123.84	133.54	126.63
				NG	124.75	134.73	127.85
				R	125.90	136.24	129.41
				UAQ1	100.72	103.86	96.72
				UAQH1 (hedged) AUD	100.68	105.68	98.35
				UAQH1 (hedged) CNH	-	100.58	96.60
				UAQH1 (hedged) CNY	101.79	109.35	104.66
				UAQH1 (hedged) EUR	100.56	103.07	95.63
				UAQH1 (hedged) SGD	100.11	104.41	97.30
				UAQH1 (hedged) USD	107.71	112.30	104.58

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	Anteilsklasse	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022						
<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>					UAQH1 (hedged) USD	104.30	105.35	97.65						
					Gross									
					UAQHN1 (hedged) AUD	-	100.17	94.87						
					UAQHN1 (hedged) CNH	-	100.58	96.60						
					UAQHN1 (hedged) SGD	-	100.18	94.98						
				UH1 (hedged) USD	113.30	122.22	115.82							
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR	89'964'431	141'596'317	157'891'399	B	EUR	109.82	117.21	112.92					
					C	EUR	107.84	114.53	110.03					
					I	EUR	110.98	119.14	115.19					
					N	EUR	108.48	116.56	112.78					
					R	EUR	-	102.40	99.20					
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR	224'722'599	154'786'534	201'090'473	A	EUR	96.43	99.40	99.06					
					AH (hedged)	CHF	97.15	99.88	99.34					
					AH (hedged)	GBP	98.07	101.33	101.34					
					AH (hedged)	USD	102.17	106.23	106.15					
					AHI (hedged)	GBP	-	-	99.98					
					AQHG (hedged)	GBP	-	-	100.04					
					AQHNG (hedged)	GBP	-	-	100.02					
					HG (hedged)	GBP	-	-	100.03					
					HI (hedged)	CHF	98.81	101.98	101.73					
					HI (hedged)	GBP	-	-	99.91					
					HI (hedged)	JPY	9'855.00	10'242.00	10'247.00					
					HI (hedged)	USD	107.97	112.64	112.83					
					HN (hedged)	CHF	97.90	101.02	100.71					
					HN (hedged)	GBP	100.23	104.29	104.49					
					HN (hedged)	USD	103.20	107.76	108.00					
					HNG (hedged)	GBP	-	-	100.02					
					HR (hedged)	CHF	99.31	102.70	102.52					
					I	EUR	100.55	104.14	104.02					
					N	EUR	98.69	102.17	102.04					
					R	EUR	101.19	105.03	105.02					
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	264'317'894	319'938'163	269'562'593	B	EUR	98.31	100.69	98.52					
					C	EUR	136.86	139.87	136.71					
					E	EUR	99.73	102.71	100.77					
					H (hedged)	CHF	88.68	90.52	88.45					
					H (hedged)	USD	100.89	104.09	102.12					
					HI (hedged)	CHF	98.65	101.15	98.97					
					HI (hedged)	USD	103.95	107.64	105.81					
					I	EUR	99.24	101.99	99.95					
					N	EUR	97.66	100.41	98.45					
					R	EUR	99.32	102.14	100.13					
					<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	25'003'369	38'062'841	70'354'327	A	EUR	116.94	132.18	121.77
										B	EUR	116.84	132.09	121.69
										C	EUR	115.82	130.35	119.79
H (hedged)	CHF	-	94.72	87.15										
H (hedged)	USD	-	108.35	100.27										
HI (hedged)	CHF	117.12	132.68	122.38										
HI (hedged)	GBP	119.54	136.61	126.50										
HR (hedged)	CHF	99.01	112.37	103.76										
I	EUR	117.93	134.17	123.93										
N	EUR	117.99	134.03	123.78										
R	EUR	118.37	134.86	124.71										
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>	USD	65'168'557	60'114'144	48'126'523						A	USD	112.70	142.59	132.60
										B	USD	112.70	142.50	132.47
					HR (hedged)	CHF	97.02	121.24	112.23					
					I	USD	113.28	143.73	133.87					
					N	USD	113.32	143.88	134.09					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022			31.08.2020	31.08.2021	28.02.2022	
Vescore Global Equity				R	USD	113.37	143.93	134.10	
Multi Factor (Fortsetzung)				S	USD	114.01	145.29	135.62	
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	-	134'498'052	215'580'484	A	USD	-	115.00	97.53
				AH (hedged)	EUR	-	114.00	99.15	
				AHE (hedged)	EUR	-	110.31	92.93	
				AHI (hedged)	EUR	-	-	94.08	
				AHN (hedged)	GBP	-	115.15	100.82	
				AI	USD	-	115.61	101.31	
				B	USD	-	115.01	100.47	
				E	USD	-	116.02	101.84	
				G	USD	-	115.90	101.70	
				H (hedged)	CHF	-	113.69	98.79	
				H (hedged)	EUR	-	114.00	99.15	
				HE (hedged)	CHF	-	114.85	100.30	
				HE (hedged)	EUR	-	115.06	100.52	
				HI (hedged)	CHF	-	114.31	99.57	
				HI (hedged)	EUR	-	114.55	99.83	
				HN (hedged)	CHF	-	-	90.42	
				HN (hedged)	EUR	-	114.60	99.88	
				HR (hedged)	CHF	-	114.55	99.97	
				I	USD	-	115.61	101.25	
				N	USD	-	115.57	101.19	
				R	USD	-	115.87	101.64	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

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

Per 28. Februar 2022 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilklassen:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HNG (CHF), I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, AN, B, I, N, R
Sustainable 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
Euro Corporate Bond	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
Global 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
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AHI (EUR), 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
Sustainable European 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 ex Japan	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), G, 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 Abschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Energy Revolution	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), HR (CHF), I, I (EUR), N (GBP), N, NG, R, S, U1
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQQ (EUR), AQQ (GBP), AQQ, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, 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
Smart Data Equity	USD	A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R
Commodity	USD	B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R
Dynamic Commodity	USD	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S (EUR), S
Non-Food Commodity	USD	AHI (EUR), AI, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR), S
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQQ, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
Sustainable Global Bond	EUR	B, HI (CHF), HI (USD), HS (CHF), I, S
Credit Opportunities	USD	E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R
Global Corporate Bond	USD	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), HS (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	A, B, HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, PHS (CHF), R
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A, AHI (EUR), AHN (CHF), AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQHN (GBP), AQN, B, B1, C1, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AH1 Gross (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HG (USD), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN (GBP), AQQ, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQQ, 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 (AUD), AQHNG (CNH), AQHNG (EUR), AQHNG (SGD), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (CNY), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQHN1 (AUD), UAQHN1 (CNH), UAQHN1 (SGD), UH1 (USD)
Multi Asset Solution	EUR	B, C, I, N, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AH (CHF), AH (GBP), AH (USD), AHI (GBP), AQHG (GBP), AQHNG (GBP), HG (GBP), HI (CHF), HI (GBP), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), HNG (GBP), HR (CHF), I, N, R
Multi Asset Defensive	EUR	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, N, R
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HR (CHF), I, N, R
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	A, B, HR (CHF), I, N, R, S
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHI (EUR), AHN (GBP), AI, B, E, G, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), AHI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R



# Erläuterungen zum Abschluss

## 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 des jeweiligen Teilfonds investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von G-Anteilen berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 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 qualifizierenden Fällen unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Anleger die oben festgesetzten Mindestanlage- und/oder Mindesthaltebeträge herabzusetzen.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 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 28. Februar 2022 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 Abschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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

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

### d) Erträge

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

### e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

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

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

### f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

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

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

### g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

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

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

### h) Bewertung von Swaps

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

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

### 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 Abschluss

## 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 Abschluss

## 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 28. Februar 2022 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 28. Februar 2022 nicht angewandt):

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
<b>Swiss Money</b>	CHF	83'434'221	0	83'434'221
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	253'274'901	0	253'274'901
<b>US Dollar Money</b>	USD	72'005'844	0	72'005'844
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	CHF	178'721'237	0	178'721'237
<b>Green Bond</b>	EUR	55'234'038	0	55'234'038
<b>Euro Corporate Bond</b>	EUR	2'091'101'695	0	2'091'101'695
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR	138'313'645	0	138'313'645
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR	361'712'691	0	361'712'691
<b>Eastern European Bond</b>	EUR	24'490'458	0	24'490'458
<b>Value Bond</b>	CHF	56'510'712	0	56'510'712
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	EUR	52'196'387	0	52'196'387
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	EUR	16'296'703	0	16'296'703
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	USD	318'570'585	0	318'570'585
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	USD	1'497'304'643	0	1'497'304'643
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	6'574'477'848	0	6'574'477'848
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	3'290'189'737	0	3'290'189'737
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	165'038'240	0	165'038'240
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	780'841'415	0	780'841'415
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	103'877'139	0	103'877'139
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	2'115'681'148	0	2'115'681'148
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR	201'090'473	0	201'090'473
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	215'580'484	0	215'580'484

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 Abschluss

## 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 der Berichtsperiode 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>Green Bond (Fortsetzung)</b>		
A	CHF	0.150%	N (bis 30.09.2021)	EUR	0.325%
B	CHF	0.150%	N (seit 01.10.2021)	EUR	0.205%
I	CHF	0.100%	R	EUR	0.250%
N	CHF	0.100%	S	EUR	0.000%
R	CHF	0.100%	<b>Euro Corporate Bond</b>		
<b>Euro Short Term Bond</b>			A	EUR	1.100%
A	EUR	0.300%	AI	EUR	0.550%
AN	EUR	0.150%	AN	EUR	0.550%
B	EUR	0.300%	AQG	EUR	0.400%
C	EUR	0.700%	B	EUR	1.100%
HNG (hedged)	CHF	0.070%	C	EUR	1.500%
I	EUR	0.150%	G	EUR	0.400%
N	EUR	0.150%	H (hedged)	CHF	1.100%
NG	EUR	0.070%	HI (hedged)	CHF	0.550%
R	EUR	0.250%	HI (hedged)	USD	0.550%
S	EUR	0.000%	HN (hedged)	CHF	0.550%
<b>US Dollar Money</b>			HN (hedged)	GBP	0.550%
A	USD	0.300%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AN	USD	0.150%	I	EUR	0.550%
B	USD	0.300%	N	EUR	0.550%
I	USD	0.150%	R	EUR	0.250%
N	USD	0.150%	S	EUR	0.000%
R	USD	0.250%	Y	EUR	0.370%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>			<b>Global High Yield Bond</b>		
A	CHF	0.650%	AI	EUR	0.550%
AI	CHF	0.200%	AMH (hedged)	AUD	1.500%
AN	CHF	0.325%	AMH (hedged)	USD	1.500%
AQG	CHF	0.200%	AMH (hedged)	ZAR	1.500%
B	CHF	0.650%	AMHN (hedged)	USD	0.550%
C	CHF	1.050%	AS	EUR	1.500%
G	CHF	0.200%	B	EUR	1.100%
I	CHF	0.200%	C	EUR	1.500%
N	CHF	0.325%	H (hedged)	CHF	1.100%
R	CHF	0.200%	H (hedged)	USD	1.100%
<b>Green Bond</b>			HC (hedged)	USD	1.500%
A (bis 30.09.2021)	EUR	0.850%	HI (hedged)	CHF	0.550%
A (seit 01.10.2021)	EUR	0.410%	HI (hedged)	USD	0.550%
AM (bis 30.09.2021)	USD	1.250%	HN (hedged)	CHF	0.550%
AM (seit 01.10.2021)	USD	0.810%	HN (hedged)	USD	0.550%
AN (bis 30.09.2021)	EUR	0.325%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AN (seit 01.10.2021)	EUR	0.205%	I	EUR	0.550%
B (bis 30.09.2021)	EUR	0.850%	N	EUR	0.550%
B (seit 01.10.2021)	EUR	0.410%	R	EUR	0.250%
C (bis 30.09.2021)	EUR	1.250%	S	EUR	0.000%
C (seit 01.10.2021)	EUR	0.810%			
I (bis 30.09.2021)	EUR	0.325%			
I (seit 01.10.2021)	EUR	0.205%			

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>		
A	EUR	0.850%
AI	EUR	0.425%
AN	EUR	0.425%
B	EUR	0.850%
C	EUR	1.250%
H (hedged)	CHF	0.850%
H (hedged)	USD	0.850%
HI (hedged)	CHF	0.425%
HI (hedged)	USD	0.425%
HN (hedged)	CHF	0.425%
HN (hedged)	USD	0.425%
I	EUR	0.425%
N	EUR	0.425%
R	EUR	0.250%
<b>Global Convertible Bond</b>		
A *	EUR	1.100%
AN *	EUR	0.550%
B *	EUR	1.100%
C *	EUR	1.500%
H (hedged) *	CHF	1.100%
H (hedged) *	USD	1.100%
HI (hedged) *	CHF	0.550%
HI (hedged) *	USD	0.550%
HN (hedged) *	CHF	0.550%
HN (hedged) *	USD	0.550%
I *	EUR	0.550%
N *	EUR	0.550%
R *	EUR	0.250%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>		
A	USD	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
AM	USD	1.600%
AMH (hedged)	AUD	1.600%
AMH (hedged)	ZAR	1.600%
AN	USD	0.600%
B	CHF	1.200%
B	EUR	1.200%
B	USD	1.200%
C	USD	1.600%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.600%
N	USD	0.600%
R	USD	0.250%

\* Management Fee bis zur Verschmelzung des Teilfonds.



# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>			<b>Global Equity</b>		
A	CHF	1.650%	A	USD	1.650%
AN	CHF	0.825%	AI	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%	AN	USD	0.825%
C	CHF	2.250%	B	SEK	1.650%
I	CHF	0.825%	B	USD	1.650%
N	CHF	0.825%	B1	USD	1.700%
R	CHF	0.250%	C	USD	2.250%
S	CHF	0.000%	C1	USD	2.250%
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>			G	USD	0.650%
A	EUR	1.650%	H (hedged)	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%	H (hedged)	SEK	1.650%
B	EUR	1.650%	HC (hedged)	EUR	2.250%
C	EUR	2.250%	HI (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%	HN (hedged)	CHF	0.825%
R	EUR	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.825%
<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	USD	0.825%
S	EUR	0.000%	<b>Global Equity X</b>		
<b>US Equity</b>			B	USD	1.650%
A	USD	1.650%	I	USD	0.825%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	N	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%	R	USD	0.250%
AN	USD	0.825%	S	USD	0.000%
ANG	USD	0.550%	<b>Global Equity Income</b>		
B	EUR	1.650%	A Gross	USD	1.500%
B	USD	1.650%	AN	USD	0.750%
B1	USD	1.700%	AQ Gross	USD	1.500%
C	USD	2.250%	AQN Gross	USD	0.750%
C1	USD	2.250%	B	USD	1.500%
G	EUR	0.550%	H (hedged)	EUR	1.500%
G	GBP	0.550%	HI (hedged)	EUR	0.750%
G	USD	0.550%	HN (hedged)	EUR	0.750%
H (hedged)	EUR	1.650%	I	USD	0.750%
HG (hedged)	EUR	0.550%	N	USD	0.750%
HI (hedged)	CHF	0.825%	R	USD	0.250%
HI (hedged)	EUR	0.825%			
HN (hedged)	EUR	0.825%			
HR (hedged)	CHF	0.250%			
HS (hedged)	EUR	0.000%			
I	EUR	0.825%			
I	USD	0.825%			
N	USD	0.825%			
R	USD	0.250%			
S	USD	0.000%			
U1	USD	0.850%			

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Emerging Markets Equity</b>			<b>Clean Technology (Fortsetzung)</b>		
A	USD	1.650%	G	EUR	0.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	H (hedged)	CHF	1.650%
AI	USD	0.825%	H (hedged)	SGD	1.650%
AN	USD	0.825%	H (hedged)	USD	1.650%
AX (bis 20.09.2021)	CHF	0.517%	HN (hedged)	CHF	0.825%
AX (seit 21.09.2021)	CHF	0.450%	HN (hedged)	SGD	0.825%
B	USD	1.650%	HN (hedged)	USD	0.825%
B1	USD	1.700%	HR (hedged)	CHF	0.250%
C	USD	2.250%	I	EUR	0.825%
C1	USD	2.250%	I	USD	0.825%
G	EUR	0.650%	N	CHF	0.825%
G	GBP	0.650%	N	EUR	0.825%
G	USD	0.650%	N	GBP	0.825%
H (hedged)	CHF	1.650%	R	EUR	0.250%
H (hedged)	EUR	1.650%	S	EUR	0.000%
HC (hedged)	EUR	2.250%	<b>Energy Revolution</b>		
HG (hedged)	EUR	0.650%	A	CHF	1.650%
HI (hedged)	CHF	0.825%	A	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%	AN	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%	B	CHF	1.650%
HN (hedged)	EUR	0.825%	B	EUR	1.650%
HN (hedged)	GBP	0.825%	C	EUR	2.250%
HR (hedged)	CHF	0.250%	C	USD	2.250%
HS (hedged)	EUR	0.000%	H (hedged)	CHF	1.650%
I	EUR	0.825%	HN (hedged)	CHF	0.825%
I	GBP	0.825%	I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%	N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%	N	USD	0.825%
R	USD	0.250%	R	EUR	0.250%
S	USD	0.000%	<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>		
U1	USD	0.850%	A	USD	1.650%
<b>Asia ex Japan</b>			AHI (hedged)	EUR	0.825%
A	USD	1.650%	AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%	AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%	B	USD	1.650%
C	USD	2.250%	B1	USD	1.700%
G	USD	0.650%	C1	USD	2.250%
H (hedged)	EUR	1.650%	G	EUR	0.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%	G	GBP	0.650%
HN (hedged)	EUR	0.825%	G	USD	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%	H (hedged)	EUR	1.650%
I	USD	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.825%
N	USD	0.825%	HI (hedged)	SEK	0.825%
R	USD	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.825%
S	USD	0.000%	HR (hedged)	CHF	0.250%
<b>Clean Technology</b>			I	EUR	0.825%
A	CHF	1.650%	I	USD	0.825%
A	EUR	1.650%	N	GBP	0.825%
AN	CHF	0.825%	N	USD	0.825%
AN	EUR	0.825%	NG	USD	0.650%
B	CHF	1.650%	R	USD	0.250%
B	EUR	1.650%	S	USD	0.000%
B1	USD	1.700%	U1	USD	0.850%
C	EUR	2.250%			
C	USD	2.250%			
C1	USD	2.400%			

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Commodity (Fortsetzung)</b>		
C	USD	2.100%
G	GBP	0.500%
G	USD	0.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
H (hedged)	SEK	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HI (hedged)	SEK	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
<b>Dynamic Commodity</b>		
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
<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%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<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%
<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>		
E (bis 21.12.2021)	USD	0.425%
E (seit 22.12.2021)	USD	0.350%
HE (hedged)	CHF	0.350%
HE (hedged)	EUR	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.700%
HI (hedged)	EUR	0.700%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Credit Opportunities (Fortsetzung)</b>		
I	USD	0.700%
R	USD	0.250%
<b>Global Corporate Bond</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%
HS (hedged)	CHF	0.000%
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 Abschluss

## 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%	HI (hedged)	EUR	0.400%
AHI (hedged)	EUR	0.550%	HI (hedged)	USD	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.550%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AI	USD	0.550%	HN (hedged)	EUR	0.400%
AQ Gross	USD	1.100%	HN (hedged)	USD	0.400%
AQ1	USD	1.500%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQ1 Gross	USD	1.500%	I	GBP	0.400%
AQC1	USD	1.800%	N	GBP	0.400%
AQC1 Gross	USD	1.800%	R	GBP	0.250%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%	UH1 (hedged)	USD	0.300%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%	<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>		
AQN	USD	0.550%	AH (hedged)	EUR	0.800%
B	USD	1.100%	AHI (hedged)	CHF	0.400%
B1	USD	1.500%	AHI (hedged)	EUR	0.400%
C1	USD	1.800%	AHI (hedged)	USD	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%	AHN (hedged)	CHF	0.400%
H (hedged)	EUR	1.100%	AHN (hedged)	EUR	0.400%
HG (hedged)	EUR	0.400%	AHN (hedged)	USD	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%	AN	GBP	0.400%
HI (hedged)	EUR	0.550%	AQG	GBP	0.250%
HN (hedged)	CHF	0.550%	AQH (hedged)	USD	0.800%
HN (hedged)	EUR	0.550%	AQHNG (hedged)	EUR	0.250%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AQHNG (hedged)	USD	0.250%
I	USD	0.550%	AQI	GBP	0.400%
N	USD	0.550%	AQN	GBP	0.400%
R	USD	0.250%	AQNG	GBP	0.250%
S	USD	0.000%	G	GBP	0.250%
U1	USD	0.700%	H (hedged)	CHF	0.800%
UAQ1 Gross	USD	0.700%	H (hedged)	EUR	0.800%
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			H (hedged)	SEK	0.800%
AH (hedged)	CHF	0.800%	H (hedged)	USD	0.800%
AH (hedged)	EUR	0.800%	HI (hedged)	CHF	0.400%
AH (hedged)	USD	0.800%	HI (hedged)	EUR	0.400%
AH1 (hedged) Gross	USD	0.600%	HI (hedged)	USD	0.400%
AHI (hedged)	EUR	0.400%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.400%	HN (hedged)	EUR	0.400%
AHN (hedged)	EUR	0.400%	HN (hedged)	USD	0.400%
AI	GBP	0.400%	HNG (hedged)	CHF	0.250%
AQG	GBP	0.250%	HNG (hedged)	EUR	0.250%
AQHG (hedged)	EUR	0.250%	HNG (hedged)	USD	0.250%
AQHG (hedged)	USD	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQHN (hedged)	EUR	0.400%	N	GBP	0.400%
AQHNG (hedged)	USD	0.250%	NG	GBP	0.250%
AQN	GBP	0.400%	R	GBP	0.250%
AQNG	GBP	0.250%			
G	GBP	0.250%			
H (hedged)	CHF	0.800%			
H (hedged)	EUR	0.800%			
H (hedged)	USD	0.800%			
H1 (hedged)	USD	0.600%			
HC (hedged)	EUR	1.200%			
HG (hedged)	CHF	0.250%			
HG (hedged)	EUR	0.250%			
HG (hedged)	USD	0.250%			
HI (hedged)	AUD	0.400%			
HI (hedged)	CHF	0.400%			

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>		
AH (hedged)	CHF	1.200%
AH (hedged)	EUR	1.200%
AH (hedged)	USD	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
AHN (hedged)	CHF	0.600%
AHN (hedged)	EUR	0.600%
AMH (hedged)	EUR	1.200%
AMH (hedged)	USD	1.200%
AQ	GBP	1.200%
AQG	GBP	0.450%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%
AQH1 (hedged)	USD	1.550%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%
AQHG (hedged)	USD	0.450%
AQHI (hedged)	USD	0.600%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%
AQHNG (hedged)	AUD	0.450%
AQHNG (hedged)	CNH	0.450%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%
AQHNG (hedged)	SGD	0.450%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%
AQN	GBP	0.600%
AQNG	GBP	0.450%
G	GBP	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
H (hedged)	HKD	1.200%
H (hedged)	SGD	1.200%
H (hedged)	USD	1.200%
H1 (hedged)	USD	1.550%
HC (hedged)	EUR	1.600%
HC1 (hedged)	USD	1.750%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HG (hedged)	USD	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged)	USD	0.600%
HI (hedged)	NOK	0.600%
HN (hedged)	USD	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HNG (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	USD	0.450%
HNY (hedged)	EUR	0.450%
HNY (hedged)	USD	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	GBP	0.600%
N	GBP	0.600%
NG	GBP	0.450%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>		
R	GBP	0.250%
UAQ1	GBP	0.700%
UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%
UAQH1 (hedged)	CNH	0.700%
UAQH1 (hedged)	CNY	0.700%
UAQH1 (hedged)	EUR	0.700%
UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%
UAQH1 (hedged)	USD	0.700%
UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.700%
UAQHN1 (hedged)	AUD	0.700%
UAQHN1 (hedged)	CNH	0.700%
UAQHN1 (hedged)	SGD	0.700%
UH1 (hedged)	USD	0.700%
<b>Multi Asset Solution</b>		
B	EUR	1.400%
C	EUR	2.000%
I	EUR	0.700%
N	EUR	0.700%
R	EUR	0.250%
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>		
A	EUR	1.000%
AH (hedged)	CHF	1.000%
AH (hedged)	GBP	1.000%
AH (hedged)	USD	1.000%
AHI (hedged)	GBP	0.500%
AQHG (hedged)	GBP	0.350%
AQHNG (hedged)	GBP	0.350%
HG (hedged)	GBP	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	GBP	0.500%
HI (hedged)	JPY	0.500%
HI (hedged)	USD	0.500%
HN (hedged)	CHF	0.500%
HN (hedged)	GBP	0.500%
HN (hedged)	USD	0.500%
HNG (hedged)	GBP	0.350%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.500%
N	EUR	0.500%
R	EUR	0.250%
<b>Multi Asset Defensive</b>		
B	EUR	0.700%
C	EUR	0.950%
E	EUR	0.150%
H (hedged)	CHF	0.700%
H (hedged)	USD	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged)	USD	0.350%
I	EUR	0.350%
N	EUR	0.350%
R	EUR	0.250%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>			<b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>		
A	EUR	1.000%	AH (hedged)	EUR	1.180%
B	EUR	1.000%	AHE (hedged)	EUR	0.150%
C	EUR	1.500%	AHI (hedged)	EUR	0.625%
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)	CHF	0.625%
I	USD	0.350%	HN (hedged)	EUR	0.625%
N	USD	0.350%	HR (hedged)	CHF	0.250%
R	USD	0.250%	I	USD	0.625%
S	USD	0.000%	N	USD	0.625%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>			R	USD	0.250%
A	USD	1.180%			

Zum 28. Februar 2022 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Swiss Money</b>	
Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF *	0.350%
<b>Euro Corporate Bond</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) EUR *	0.340%
Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR *	0.350%
<b>Global High Yield Bond</b>	
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	0.510%
<b>Bond Global Aggregate</b>	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR *	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
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 E USD *	0.350%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR *	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Commodity</b>	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD *	0.000%
<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 Abschluss

## 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 - 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	0.200%
DBLGI 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 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	0.460%
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 - Euro Corporate Bond 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.

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

- Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
- Vontobel Fund - Value Bond
- Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
- Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
- Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
- Vontobel Fund - Credit Opportunities
- Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## 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:



# Erläuterungen zum Abschluss

## 4 „Taxe d'Abonnement“ (Fortsetzung)

- 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“).

Zudem können die Teilfonds von reduzierten Zeichnungssteuersätzen profitieren, abhängig vom Wert ihres Nettovermögens, das in Wirtschaftsaktivitäten investiert wird, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 gelten.

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 für die Vertriebsländer 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 28. Februar 2022 auf:

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Swiss Money</b>	Global High Yield Bond I EUR	284'528	0.39%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF	1'849'674	1.12%
<b>Euro Corporate Bond</b>	Credit Opportunities I USD	17'848'993	0.85%
	Global Corporate Bond HG (hedged) EUR	17'411'866	0.83%
	Global High Yield Bond I EUR	38'554'425	1.84%
	Sustainable Global Bond I EUR	6'383'205	0.30%
<b>Bond Global Aggregate</b>	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	3'641'469	1.04%
	Credit Opportunities I USD	13'136'858	3.76%
	Emerging Markets Corporate Bond I USD	19'884'447	5.70%
	Sustainable Emerging Markets Debt E USD	477'487	0.14%
<b>Value Bond</b>	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	3'287'436	6.61%
	Credit Opportunities I USD	2'141'878	4.31%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	2'149'478	4.69%
	Credit Opportunities I USD	3'141'423	6.85%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	Credit Opportunities I USD	1'570'711	10.48%
<b>Commodity</b>	Dynamic Commodity S USD	8'793'055	1.96%
<b>Emerging Markets Debt</b>	Emerging Markets Blend I USD	48'753'431	1.71%
	Emerging Markets Corporate Bond I USD	9'942'222	0.35%
	Sustainable Emerging Markets Debt E USD	11'287'789	0.40%
	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	16'568'090	0.58%
<b>Multi Asset Solution</b>	Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	3'937'505	2.69%
	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	2'442'124	1.67%
<b>Multi Asset Defensive</b>	Euro Corporate Bond I EUR	8'737'440	3.44%
	Euro Short Term Bond I EUR	23'391'896	9.21%
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	5'575'412	2.19%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 28. Februar 2022 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	524.532200	AMD	1 CHF	60.253070	DOP	1 CHF	534.302900	KZT	1 CHF	1.479591	SGD
1 CHF	117.063500	ARS	1 CHF	0.970422	EUR	1 CHF	22.270810	MXN	1 CHF	35.615540	THB
1 CHF	1.502071	AUD	1 CHF	0.812356	GBP	1 CHF	4.576278	MYR	1 CHF	30.557280	TWD
1 CHF	5.615230	BRL	1 CHF	7.406402	GHS	1 CHF	16.843000	NAD	1 CHF	32.588210	UAH
1 CHF	12.711110	BWP	1 CHF	8.516784	HKD	1 CHF	9.584921	NOK	1 CHF	1.089978	USD
1 CHF	1.382473	CAD	1 CHF	359.508025	HUF	1 CHF	1.610607	NZD	1 CHF	46.269810	UYU
1 CHF	1.000000	CHF	1 CHF	15'660.600000	IDR	1 CHF	4.141049	PEN	1 CHF	16.843002	ZAR
1 CHF	6.877744	CNH	1 CHF	3.493866	ILS	1 CHF	55.881980	PHP	1 CHF	19.358120	ZMW
1 CHF	6.878916	CNY	1 CHF	82.126130	INR	1 CHF	4.559929	PLN			
1 CHF	4'257.727000	COP	1 CHF	125.538213	JPY	1 CHF	4.802173	RON			
1 CHF	24.439520	CZK	1 CHF	124.100900	KES	1 CHF	116.837600	RUB			
1 CHF	7.218445	DKK	1 CHF	1'310.070000	KRW	1 CHF	10.287470	SEK			

## 8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	Rechtskosten	928
	Clearing brokerage Kosten	634
	Sonstige Kosten	4'570
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'249
	<b>Total CHF</b>	<b>9'381</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	Rechtskosten	1'206
	Sonstige Kosten	7'144
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'710
	<b>Total EUR</b>	<b>12'060</b>
<b>US Dollar Money</b>	Rechtskosten	941
	Sonstige Kosten	5'465
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'014
	<b>Total USD</b>	<b>10'420</b>
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	Rechtskosten	1'135
	Clearing brokerage Kosten	3'440
	Sonstige Kosten	11'022
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'241
	<b>Total CHF</b>	<b>19'838</b>
<b>Green Bond</b>	Rechtskosten	844
	Clearing brokerage Kosten	1'955
	Sonstige Kosten	6'472
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'225
	<b>Total EUR</b>	<b>12'496</b>
<b>Euro Corporate Bond</b>	Rechtskosten	6'149
	Clearing brokerage Kosten	5'503
	Sonstige Kosten	27'076
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'802
	<b>Total EUR</b>	<b>55'530</b>
<b>Global High Yield Bond</b>	Rechtskosten	1'048
	Clearing brokerage Kosten	3'632
	Sonstige Kosten	7'857
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'194
	<b>Total EUR</b>	<b>18'731</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate	Rechtskosten	2'055
	Clearing brokerage Kosten	117'089
	Sonstige Kosten	43'767
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'425
	<b>Total EUR</b>	<b>170'336</b>
Eastern European Bond	Rechtskosten	790
	Sonstige Kosten	7'074
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'354
	<b>Total EUR</b>	<b>11'218</b>
Value Bond	Rechtskosten	1'320
	Clearing brokerage Kosten	7'136
	Sonstige Kosten	6'473
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'374
	<b>Total CHF</b>	<b>18'303</b>
Absolute Return Bond (EUR)	Rechtskosten	1'277
	Clearing brokerage Kosten	10'767
	Sonstige Kosten	10'524
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'911
	<b>Total EUR</b>	<b>27'479</b>
Absolute Return Bond Dynamic	Rechtskosten	1'196
	Clearing brokerage Kosten	3'174
	Sonstige Kosten	7'716
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'050
	<b>Total EUR</b>	<b>19'136</b>
Global Convertible Bond	Sonstige Kosten	882
	Allgemeine steuerliche Beratung	1'541
	<b>Total EUR</b>	<b>2'423</b>
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Rechtskosten	5'382
	Clearing brokerage Kosten	17'580
	Sonstige Kosten	20'565
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'992
	<b>Total USD</b>	<b>53'519</b>
Swiss Mid and Small Cap Equity	Rechtskosten	1'358
	Sonstige Kosten	20'364
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'979
	<b>Total CHF</b>	<b>25'701</b>
Sustainable European Small Cap Equity	Rechtskosten	1'070
	Sonstige Kosten	8'712
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'635
	<b>Total EUR</b>	<b>13'417</b>
European Equity	Rechtskosten	1'318
	Sonstige Kosten	10'878
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'391
	<b>Total EUR</b>	<b>16'587</b>
US Equity	Rechtskosten	5'353
	Sonstige Kosten	58'073
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'674
	<b>Total USD</b>	<b>79'100</b>
Global Equity	Rechtskosten	8'586
	Sonstige Kosten	91'778
	Allgemeine steuerliche Beratung	24'743
	<b>Total USD</b>	<b>125'107</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Global Equity X	Sonstige Kosten	5'264
	<b>Total USD</b>	<b>5'264</b>
Global Equity Income	Rechtskosten	857
	Sonstige Kosten	8'151
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'545
	<b>Total USD</b>	<b>14'553</b>
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	5'454
	Sonstige Kosten	62'290
	Allgemeine steuerliche Beratung	30'091
	<b>Total USD</b>	<b>97'835</b>
Asia ex Japan	Rechtskosten	1'543
	Sonstige Kosten	17'521
	Allgemeine steuerliche Beratung	21'254
	<b>Total USD</b>	<b>40'318</b>
Clean Technology	Rechtskosten	3'746
	Sonstige Kosten	38'676
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'805
	<b>Total EUR</b>	<b>52'227</b>
Energy Revolution	Rechtskosten	913
	Sonstige Kosten	22'024
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'758
	<b>Total EUR</b>	<b>28'695</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Rechtskosten	3'437
	Sonstige Kosten	42'418
	Allgemeine steuerliche Beratung	13'815
	<b>Total USD</b>	<b>59'670</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	13'943
	Sonstige Kosten	90'461
	Allgemeine steuerliche Beratung	37'797
	<b>Total USD</b>	<b>142'201</b>
Smart Data Equity	Rechtskosten	936
	Sonstige Kosten	25'043
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'150
	<b>Total USD</b>	<b>40'129</b>
Commodity	Rechtskosten	1'687
	Sonstige Kosten	86'924
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'249
	<b>Total USD</b>	<b>96'860</b>
Dynamic Commodity	Rechtskosten	907
	Sonstige Kosten	9'816
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'516
	<b>Total USD</b>	<b>16'239</b>
Non-Food Commodity	Rechtskosten	1'135
	Clearing brokerage Kosten	254
	Sonstige Kosten	11'991
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'577
	<b>Total USD</b>	<b>20'957</b>
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	8'282
	Clearing brokerage Kosten	110'932
	Sonstige Kosten	54'397
	Allgemeine steuerliche Beratung	23'405
	<b>Total USD</b>	<b>197'016</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Sustainable Global Bond	Rechtskosten	1'044
	Sonstige Kosten	5'127
	Allgemeine steuerliche Beratung	1'425
	<b>Total EUR</b>	<b>7'596</b>
Credit Opportunities	Rechtskosten	1'393
	Clearing brokerage Kosten	3'185
	Sonstige Kosten	8'663
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'188
<b>Total USD</b>	<b>15'429</b>	
Global Corporate Bond	Rechtskosten	2'290
	Clearing brokerage Kosten	15'110
	Sonstige Kosten	14'330
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'329
<b>Total USD</b>	<b>37'059</b>	
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	3'040
	Clearing brokerage Kosten	3'882
	Sonstige Kosten	6'113
	Allgemeine steuerliche Beratung	932
<b>Total USD</b>	<b>13'967</b>	
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	5'310
	Clearing brokerage Kosten	56'408
	Sonstige Kosten	41'516
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'884
<b>Total USD</b>	<b>112'118</b>	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	6'451
	Sonstige Kosten	28'332
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'119
<b>Total GBP</b>	<b>48'902</b>	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Sonstige Kosten	43'901
<b>Total GBP</b>	<b>43'901</b>	
TwentyFour Strategic Income Fund	Rechtskosten	10'946
	Sonstige Kosten	48'417
	Allgemeine steuerliche Beratung	29'749
<b>Total GBP</b>	<b>89'112</b>	
Multi Asset Solution	Rechtskosten	950
	Clearing brokerage Kosten	47'659
	Sonstige Kosten	6'205
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'186
<b>Total EUR</b>	<b>57'000</b>	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Rechtskosten	999
	Sonstige Kosten	5'810
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'053
<b>Total EUR</b>	<b>12'862</b>	
Multi Asset Defensive	Rechtskosten	1'242
	Clearing brokerage Kosten	41'740
	Sonstige Kosten	12'119
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'329
<b>Total EUR</b>	<b>59'430</b>	
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Clearing brokerage Kosten	17'138
	Sonstige Kosten	10'440
<b>Total EUR</b>	<b>27'578</b>	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vescore Global Equity Multi Factor	Rechtskosten	910
	Sonstige Kosten	6'683
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'449
	<b>Total USD</b>	<b>11'042</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	Clearing brokerage Kosten	9'680
	Sonstige Kosten	25'119
	<b>Total USD</b>	<b>34'799</b>

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

BNP Paribas, BoFA Securities Europe S.A., Citi Global London, Goldman Sachs International, JP Morgan AG, JP Morgan Securities PLC, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley and Co Intl PLC London, RBC IS Bank Luxemburg, Société Générale, UBS AG.

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

### a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 28. Februar 2022 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	22.04.2022	1'642'498 CHF	2'500'000 AUD	-19'350
	22.04.2022	4'150'104 CHF	4'000'000 EUR	29'296
	22.04.2022	1'114'454 CHF	1'200'000 USD	16'066
	22.04.2022	4'700'111 CHF	5'150'000 USD	-13'992
	22.04.2022	528'194 CHF	500'000 EUR	13'096
	22.04.2022	422'032 CHF	400'000 EUR	9'953
	22.04.2022	923'239 CHF	1'000'000 USD	7'903
	<b>Total CHF</b>			
Euro Short Term Bond	31.03.2022	18'648'348 CHF	18'078'460 EUR	21'688
	19.04.2022	100'000 USD	88'231 EUR	629
	19.04.2022	150'000 USD	133'328 EUR	-38
	19.04.2022	11'195'219 EUR	17'700'000 AUD	-226'471
	19.04.2022	760'023 EUR	99'500'000 JPY	-8'474
	19.04.2022	29'244'389 EUR	33'500'000 USD	-524'767
	19.04.2022	12'181'350 EUR	10'200'000 GBP	17'646
	19.04.2022	4'559'164 EUR	4'750'000 CHF	-51'507
	19.04.2022	884'273 EUR	1'000'000 USD	-4'336
19.04.2022	1'000'000 AUD	631'073 EUR	14'204	
<b>Total EUR</b>				<b>-761'426</b>
US Dollar Money	19.04.2022	344'304 USD	475'000 AUD	-628
	19.04.2022	967'605 USD	1'225'000 CAD	1'678
<b>Total USD</b>				<b>1'050</b>
Sustainable Swiss Franc Bond	22.04.2022	739'492 CHF	700'000 EUR	18'354
	22.04.2022	738'556 CHF	700'000 EUR	17'418
	22.04.2022	9'337'733 CHF	9'000'000 EUR	65'915
	22.04.2022	2'301'888 CHF	3'150'000 CAD	28'393
	22.04.2022	5'749'650 CHF	6'300'000 USD	-17'116

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Sustainable Swiss Franc Bond (Fortsetzung)	22.04.2022	1'018'348 CHF	1'550'000 AUD		-11'997
	22.04.2022	928'711 CHF	1'000'000 USD		13'388
				<b>Total CHF</b>	<b>114'355</b>
Green Bond	19.04.2022	250'000 USD	218'215 EUR		3'935
	19.04.2022	225'000 CHF	213'217 EUR		5'184
	19.04.2022	3'076'331 EUR	2'575'000 GBP		5'594
	19.04.2022	215'699 EUR	225'000 CHF		-2'702
	19.04.2022	134'355 EUR	1'000'000 DKK		-87
	19.04.2022	6'700'975 EUR	7'700'000 USD		-141'528
	19.04.2022	258'214 EUR	2'650'000 SEK		8'399
	19.04.2022	50'000 GBP	59'111 EUR		515
	19.04.2022	25'000 GBP	30'045 EUR		-231
	19.04.2022	25'000 GBP	29'633 EUR		180
	19.04.2022	25'000 GBP	29'857 EUR		-44
	19.04.2022	2'650'000 SEK	254'694 EUR		-4'873
				<b>Total EUR</b>	<b>-125'658</b>
Euro Corporate Bond	31.03.2022	4'623'458 USD	4'156'597 EUR		-45'705
	31.03.2022	58'112'398 CHF	56'336'502 EUR		67'585
	31.03.2022	50'250'105 CHF	48'714'478 EUR		58'441
	31.03.2022	408'261 CHF	395'784 EUR		475
	31.03.2022	13'720'741 CHF	13'301'440 EUR		15'957
	31.03.2022	508'126 EUR	530'361 CHF		-6'643
	31.03.2022	61'273 EUR	63'955 CHF		-801
	31.03.2022	2'009'898 GBP	2'398'589 EUR		-126
	02.03.2022	10'723 CHF	10'281 EUR		125
	02.03.2022	63'955 CHF	61'316 EUR		747
	01.03.2022	13'507 CHF	13'098 EUR		9
	01.03.2022	1'268 EUR	1'309 CHF		-2
	05.05.2022	60'000'000 USD	52'303'398 EUR		982'807
	05.05.2022	97'989'014 EUR	82'000'000 GBP		264'496
	05.05.2022	211'474'184 EUR	240'000'000 USD		-1'674'792
05.05.2022	16'000'000 GBP	18'958'325 EUR		109'995	
				<b>Total EUR</b>	<b>-227'432</b>
Global High Yield Bond	31.03.2022	7'934'822 USD	7'133'590 EUR		-78'440
	31.03.2022	1'166 USD	1'048 EUR		-12
	31.03.2022	1'071'597 USD	963'390 EUR		-10'593
	31.03.2022	10'868'227 USD	9'770'789 EUR		-107'438
	31.03.2022	1'729'415 USD	1'554'784 EUR		-17'096
	31.03.2022	1'642'805 USD	1'476'920 EUR		-16'240
	31.03.2022	43 USD	38 EUR		0
	31.03.2022	4'278'704 CHF	4'147'948 EUR		4'976
	31.03.2022	1'115'844 CHF	1'081'744 EUR		1'298
	31.03.2022	40'023'804 CHF	38'800'690 EUR		46'547
	31.03.2022	110'098 CHF	106'733 EUR		128
	31.03.2022	40'028 EUR	41'780 CHF		-523
	31.03.2022	436'365 EUR	491'200 USD		-380
	31.03.2022	950 EUR	1'480 AUD		-5
	31.03.2022	50'041 EUR	56'330 USD		-44
	31.03.2022	20'781 EUR	23'392 USD		-18
	31.03.2022	15 EUR	16 USD		0
	31.03.2022	38'488 EUR	40'172 CHF		-503
	31.03.2022	503'473 EUR	525'505 CHF		-6'582
	31.03.2022	7'922 EUR	8'269 CHF		-104
31.03.2022	100'166 AUD	63'952 EUR		709	
31.03.2022	989'007 ZAR	57'102 EUR		-436	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)	02.03.2022	491'200 USD	436'954 EUR	352
	02.03.2022	41'780 CHF	40'056 EUR	488
	02.03.2022	40'172 CHF	38'515 EUR	469
	02.03.2022	38 EUR	43 USD	0
	01.03.2022	349 USD	314 EUR	-3
	01.03.2022	241 EUR	249 CHF	0
	01.03.2022	90 EUR	100 USD	1
	05.05.2022	74'067'667 EUR	84'000'000 USD	-534'346
	05.05.2022	9'567'823 EUR	8'000'000 GBP	33'742
				<b>Total EUR</b>
Bond Global Aggregate	02.06.2022	8'805'139 USD	240'058'000 TWD	181'343
	02.06.2022	240'058'000 TWD	9'100'000 USD	-444'660
	31.03.2022	1'108 USD	996 EUR	-11
	31.03.2022	12'435'149 USD	11'179'490 EUR	-122'928
	31.03.2022	1'241'542 USD	1'116'175 EUR	-12'273
	31.03.2022	1'120 USD	1'007 EUR	-11
	31.03.2022	911'929 USD	819'846 EUR	-9'015
	31.03.2022	1'118 USD	1'005 EUR	-11
	31.03.2022	50'337 USD	45'254 EUR	-498
	31.03.2022	8'151'022 USD	7'327'959 EUR	-80'577
	31.03.2022	25'590'521 USD	23'006'476 EUR	-252'975
	31.03.2022	55'830'026 CHF	54'123'879 EUR	64'931
	31.03.2022	63'066 CHF	61'139 EUR	73
	31.03.2022	11'308'481 CHF	10'962'898 EUR	13'152
	31.03.2022	950 CHF	921 EUR	1
	31.03.2022	17 EUR	20 USD	0
	31.03.2022	17 EUR	20 USD	0
	31.03.2022	19'151 EUR	21'557 USD	-17
	31.03.2022	189'673 EUR	197'973 CHF	-2'480
	31.03.2022	1'444 EUR	1'507 CHF	-19
	31.03.2022	16 EUR	17 CHF	0
	31.03.2022	10'734 EUR	12'082 USD	-9
	31.03.2022	779 EUR	877 USD	-1
	31.03.2022	12 EUR	13 USD	0
	31.03.2022	12 EUR	13 USD	0
	31.03.2022	11 EUR	11 CHF	0
	31.03.2022	699'851 EUR	717'093 CHF	3'837
	31.03.2022	132'256 EUR	135'515 CHF	725
	31.03.2022	542 EUR	606 USD	3
	31.03.2022	84'411 EUR	94'334 USD	536
	31.03.2022	132'259 EUR	147'807 USD	839
	31.03.2022	121 EUR	136 USD	1
	31.03.2022	9'703 EUR	10'843 USD	62
	31.03.2022	13'344 EUR	14'912 USD	85
	31.03.2022	12 EUR	13 USD	0
	31.03.2022	1'532 EUR	1'712 USD	10
	31.03.2022	285'123 EUR	318'641 USD	1'809
	31.03.2022	116'115 EUR	129'178 USD	1'259
	31.03.2022	8'295 EUR	9'228 USD	90
	31.03.2022	10'054 EUR	11'185 USD	109
31.03.2022	936'793 EUR	977'786 CHF	-12'247	
31.03.2022	125'693 EUR	141'487 USD	-109	
31.03.2022	1'609 EUR	1'811 USD	-1	
31.03.2022	15'046 EUR	16'936 USD	-13	
31.03.2022	394'998 EUR	444'634 USD	-344	
31.03.2022	146'243 EUR	164'620 USD	-127	



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	31.03.2022	17 EUR	19 USD	0
	02.03.2022	1'811 USD	1'611 EUR	1
	02.03.2022	16'936 USD	15'066 EUR	12
	01.03.2022	11'185 USD	10'067 EUR	-109
	01.03.2022	11'236 USD	10'113 EUR	-110
	01.03.2022	47'530 CHF	46'091 EUR	33
	01.03.2022	2'810'784 EUR	4'342'086 SGD	-36'950
	01.03.2022	1'270'558 EUR	2'020'000 SGD	-54'250
	01.03.2022	476 EUR	492 CHF	-1
	01.03.2022	3'159 EUR	3'513 USD	32
	17.06.2022	5'863'723 USD	4'300'000 GBP	84'625
	17.06.2022	8'035'435 EUR	8'420'000 CHF	-139'616
	17.06.2022	18'511'784 EUR	15'500'000 GBP	78'823
	17.06.2022	175'181'924 EUR	200'000'000 USD	-2'120'884
	17.06.2022	15'000'000 SGD	11'086'171 USD	-31'265
	28.04.2022	13'443'896 USD	373'315'469 TWD	87'941
	28.04.2022	19'991'486 EUR	22'684'978 USD	-161'007
	28.04.2022	26'815'264 EUR	22'372'924 GBP	143'854
	28.04.2022	10'368'854 EUR	11'612'422 USD	53'109
	22.04.2022	162'218'000 SEK	17'500'000 USD	-257'440
	04.05.2022	21'190'750'000 KRW	17'500'000 USD	78'635
	23.09.2022	3'707'566 EUR	5'850'000 SGD	-100'036
	23.09.2022	1'902'706 EUR	3'040'000 SGD	-76'134
18.05.2022	1'940'638 EUR	3'050'000 SGD	-53'718	
			<b>Total EUR</b>	<b>-3'173'916</b>
Eastern European Bond	19.04.2022	5'037'214 EUR	450'000'000 RUB	1'660'575
	19.04.2022	754'966 EUR	270'750'000 HUF	29'536
	19.04.2022	1'801'721 EUR	9'000'000 RON	-3'507
	19.04.2022	956'323 EUR	85'000'000 RUB	318'861
	19.04.2022	4'500'000 PLN	987'876 EUR	-35'684
	19.04.2022	87'500'000 CZK	3'540'634 EUR	-91'632
			<b>Total EUR</b>	<b>1'878'149</b>
Value Bond	17.06.2022	23'049'343 CHF	22'000'000 EUR	390'554
	17.06.2022	291'787 CHF	440'000 AUD	-221
	17.06.2022	22'964'050 CHF	25'000'000 USD	139'196
	17.06.2022	2'697'293 CHF	2'155'000 GBP	57'988
	28.04.2022	510'350 EUR	529'979 CHF	-4'225
	28.04.2022	885'422 EUR	991'614 USD	4'673
	23.09.2022	1'305'635 EUR	2'060'000 SGD	-36'233
	18.05.2022	483'569 EUR	760'000 SGD	-13'793
			<b>Total CHF</b>	<b>537'939</b>
Absolute Return Bond (EUR)	02.06.2022	628'938 USD	17'147'000 TWD	12'954
	02.06.2022	17'147'000 TWD	650'000 USD	-31'761
	31.03.2022	638'491 USD	574'019 EUR	-6'312
	31.03.2022	242'134 USD	217'684 EUR	-2'394
	31.03.2022	1'174 USD	1'055 EUR	-12
	31.03.2022	14 EUR	15 USD	0
	31.03.2022	6'736 EUR	7'494 USD	73
	31.03.2022	4'011 EUR	4'515 USD	-3
	31.03.2022	5'992 EUR	6'745 USD	-5
	01.03.2022	318'228 EUR	506'000 SGD	-13'629
	01.03.2022	272'160 EUR	440'000 AUD	-12'096
	17.06.2022	1'090'650 USD	800'000 GBP	15'499
	17.06.2022	13'579'153 EUR	15'500'000 USD	-161'804
	17.06.2022	1'145'382 EUR	1'200'000 CHF	-19'709

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	17.06.2022	2'269'266 EUR	1'900'000 GBP	9'742
	28.04.2022	1'689'467 USD	46'913'797 TWD	11'051
	28.04.2022	1'792'223 EUR	2'033'693 USD	-14'434
	28.04.2022	2'330'337 EUR	1'944'283 GBP	12'501
	28.04.2022	10'921'618 EUR	12'231'481 USD	55'940
	22.04.2022	11'587'000 SEK	1'250'000 USD	-18'389
	04.05.2022	1'513'625'000 KRW	1'250'000 USD	5'617
	23.09.2022	1'305'588 EUR	2'060'000 SGD	-35'209
	18.05.2022	483'569 EUR	760'000 SGD	-13'385
				<b>Total EUR</b>
Absolute Return Bond Dynamic	31.03.2022	22'516 USD	20'242 EUR	-223
	31.03.2022	1'110 USD	998 EUR	-11
	31.03.2022	230'393 USD	207'128 EUR	-2'278
	31.03.2022	962 CHF	933 EUR	1
	31.03.2022	1'700'989 CHF	1'649'007 EUR	1'978
	31.03.2022	122'833 CHF	119'079 EUR	143
	31.03.2022	394 EUR	443 USD	0
	31.03.2022	18'652 EUR	20'996 USD	-16
	31.03.2022	19 EUR	22 USD	0
	31.03.2022	24'826 EUR	25'912 CHF	-325
	31.03.2022	14 EUR	15 CHF	0
	31.03.2022	1'785 EUR	1'864 CHF	-23
	31.03.2022	4'052 EUR	4'562 USD	-4
	02.03.2022	20'996 USD	18'677 EUR	15
	01.03.2022	164'423 EUR	254'073 SGD	-2'209
	17.06.2022	152'476 EUR	241'000 AUD	-2'820
	17.06.2022	4'973'421 EUR	5'675'000 USD	-57'534
	17.06.2022	165'436 EUR	255'000 SGD	-1'107
28.04.2022	891'559 EUR	998'487 USD	4'567	
28.04.2022	1'625'667 EUR	1'844'696 USD	-13'093	
			<b>Total EUR</b>	<b>-72'939</b>
Sustainable Emerging Markets	31.03.2022	2'103 USD	2'910 AUD	-10
	31.03.2022	13'591 USD	12'078 EUR	8
Local Currency Bond	31.03.2022	33 USD	30 EUR	0
	31.03.2022	44'535 USD	41'297 CHF	-545
	31.03.2022	7'689 USD	117'332 ZAR	128
	31.03.2022	605'747 USD	561'702 CHF	-7'409
	31.03.2022	870'780 USD	773'798 EUR	501
	31.03.2022	215'726 USD	191'699 EUR	124
	31.03.2022	48'447 USD	44'400 CHF	-21
	31.03.2022	1'901 USD	1'691 EUR	-1
	31.03.2022	3'401 USD	3'154 CHF	-42
	31.03.2022	1'835 USD	1'702 CHF	-22
	31.03.2022	12 USD	11 EUR	0
	31.03.2022	100 CHF	108 USD	1
	31.03.2022	593 CHF	648 USD	0
	31.03.2022	14'283 CHF	15'590 USD	1
	31.03.2022	1'262 CHF	1'378 USD	0
	31.03.2022	187'005 CHF	204'127 USD	12
	31.03.2022	97'510 CHF	105'151 USD	1'293
	31.03.2022	14'520'280 CHF	15'658'091 USD	192'581
	31.03.2022	46'020 CHF	49'626 USD	610
	31.03.2022	1'108'875 CHF	1'195'766 USD	14'707
31.03.2022	69'806 EUR	78'501 USD	9	
31.03.2022	4'459 EUR	5'014 USD	1	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	31.03.2022	291'481 EUR	327'787 USD	37
Local Currency Bond	31.03.2022	12 EUR	14 USD	0
(Fortsetzung)	31.03.2022	958 EUR	1'066 USD	12
	31.03.2022	21'398'094 EUR	23'804'524 USD	261'592
	31.03.2022	338'985 EUR	377'108 USD	4'144
	31.03.2022	5'314'267 EUR	5'911'909 USD	64'967
	31.03.2022	93'461 AUD	66'376 USD	1'478
	31.03.2022	3'264'801 ZAR	209'680 USD	700
	20.05.2022	2'618'624 USD	200'000'000 INR	-2'407
	20.05.2022	2'290'816 USD	175'000'000 INR	-2'592
	20.05.2022	1'768'586 USD	145'000'000 RUB	586'317
	20.05.2022	1'292'886 USD	105'000'000 RUB	437'935
	20.05.2022	6'661'130 EUR	7'576'079 USD	-71'144
	20.05.2022	5'000'000'000 KRW	4'178'680 USD	-28'680
	20.05.2022	8'500'000 SGD	6'323'807 USD	-62'690
	20.05.2022	3'000'000'000 CLP	3'697'313 USD	37'687
	20.05.2022	31'000'000 PLN	6'767'542 EUR	-260'116
	20.05.2022	250'000'000 RUB	3'126'092 USD	-998'842
	20.05.2022	35'000'000'000 IDR	2'434'163 USD	-13'563
	20.05.2022	140'000'000 THB	4'234'893 USD	51'067
	20.05.2022	800'000'000 HUF	2'212'379 EUR	-86'975
	02.03.2022	108 USD	100 CHF	-1
	01.03.2022	529 USD	491 CHF	-7
	01.03.2022	11'188 USD	10'070 EUR	-123
	17.06.2022	2'194'286 USD	12'000'000 BRL	-64'106
	17.06.2022	3'585'251 USD	19'000'000 BRL	13'051
	17.06.2022	500'000'000 HUF	1'380'717 EUR	-58'819
	18.03.2022	1'723'662 USD	150'000'000 RUB	365'748
	18.03.2022	1'744'186 USD	150'000'000 RUB	386'765
	18.03.2022	2'305'546 USD	175'000'000 RUB	728'399
	18.03.2022	1'837'817 USD	140'000'000 RUB	575'937
	18.03.2022	1'689'809 USD	135'000'000 RUB	471'016
	18.03.2022	3'550'000 EUR	4'009'417 USD	-19'114
	18.03.2022	2'152'067 EUR	10'000'000 PLN	32'065
	18.03.2022	3'022'053 EUR	15'000'000 RON	-1'806
	18.03.2022	8'557'950 EUR	9'743'229 USD	-123'845
	18.03.2022	3'911'453 EUR	1'400'000'000 HUF	160'589
	18.03.2022	3'500'000'000 KRW	2'932'551 USD	-24'051
	18.03.2022	380'000'000 JPY	2'954'690 EUR	-20'585
	18.03.2022	320'000'000 JPY	2'815'196 USD	-35'779
	18.03.2022	20'000'000 NOK	2'219'207 USD	54'873
	18.03.2022	28'000'000 NOK	3'077'940 USD	105'772
	18.03.2022	35'000'000 PLN	7'775'808 EUR	-385'566
	18.03.2022	14'000'000 PLN	3'004'162 EUR	-34'987
	18.03.2022	450'000'000 RUB	5'892'366 USD	-1'792'866
	18.03.2022	65'000'000 CZK	2'551'145 EUR	25'699
	18.03.2022	40'000'000'000 IDR	2'771'388 USD	7'012
	18.03.2022	250'000'000 THB	7'422'803 USD	228'697
	18.03.2022	150'000'000 THB	4'516'712 USD	74'188
	18.03.2022	700'000'000 HUF	1'899'707 EUR	-17'153
	18.03.2022	700'000'000 HUF	1'968'994 EUR	-94'977
	18.04.2022	909'935 USD	5'000'000 BRL	-48'276
	18.04.2022	3'137'053 USD	2'600'000'000 CLP	-113'669
	18.04.2022	5'320'953 USD	400'000'000 INR	57'846
	18.04.2022	5'000'000 BRL	882'686 USD	74'879
	18.04.2022	1'000'000'000 CLP	1'214'005 USD	35'995

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	18.04.2022	2'500'000'000 CLP	3'102'122 USD	22'878
Local Currency Bond	18.04.2022	1'900'000'001 CLP	2'363'919 USD	11'081
(Fortsetzung)	18.04.2022	11'000'000'000 COP	2'774'905 USD	30'095
	18.04.2022	17'000'000'000 IDR	1'176'226 USD	2'044
	21.03.2022	10'000'000 ILS	3'103'387 USD	17'983
	15.04.2022	1'615'183 USD	800'000'000 AMD	-12'277
			<b>Total USD</b>	<b>755'458</b>
European Equity	31.03.2022	96'392 USD	85'734 EUR	-28
	31.03.2022	4'273'453 USD	3'841'934 EUR	-42'245
	31.03.2022	779 CHF	756 EUR	0
	31.03.2022	34'487 CHF	33'433 EUR	39
	31.03.2022	54'208 EUR	61'020 USD	-47
	31.03.2022	479 EUR	500 CHF	-6
			<b>Total EUR</b>	<b>-42'287</b>
US Equity	31.03.2022	184'885 USD	164'293 EUR	106
	31.03.2022	48'616 USD	43'240 EUR	-16
	31.03.2022	589'236 USD	524'084 EUR	-193
	31.03.2022	2'136'025 USD	1'920'413 EUR	-23'802
	31.03.2022	96'800 USD	87'029 EUR	-1'079
	31.03.2022	1'757'414 USD	1'580'019 EUR	-19'583
	31.03.2022	36 USD	32 EUR	0
	31.03.2022	359'717 USD	323'407 EUR	-4'008
	31.03.2022	38'149 USD	34'298 EUR	-425
	31.03.2022	177'293 USD	159'397 EUR	-1'976
	31.03.2022	95 USD	85 EUR	-1
	31.03.2022	3'178'640 USD	2'857'785 EUR	-35'421
	31.03.2022	2'443 USD	2'266 CHF	-31
	31.03.2022	33'385 USD	30'967 CHF	-418
	31.03.2022	25'975 CHF	28'021 USD	334
	31.03.2022	1'905 CHF	2'055 USD	24
	31.03.2022	40'441 CHF	44'144 USD	3
	31.03.2022	2'964 CHF	3'235 USD	0
	31.03.2022	1'945'728 CHF	2'098'195 USD	25'806
	31.03.2022	142'496 CHF	153'662 USD	1'890
	31.03.2022	27'303 EUR	30'734 USD	-27
	31.03.2022	71 EUR	80 USD	0
	31.03.2022	268'512 EUR	302'254 USD	-262
	31.03.2022	51'447 EUR	57'912 USD	-50
	31.03.2022	41 EUR	46 USD	0
	31.03.2022	108 EUR	121 USD	0
	31.03.2022	3'237'433 EUR	3'640'681 USD	411
	31.03.2022	41'725 EUR	46'922 USD	5
	31.03.2022	410'137 EUR	461'223 USD	52
	31.03.2022	3'620'421 EUR	4'071'373 USD	460
	31.03.2022	5'295 EUR	5'890 USD	65
	31.03.2022	2'022 EUR	2'249 USD	25
	31.03.2022	2'134'532 EUR	2'374'582 USD	26'095
	31.03.2022	177'782'070 EUR	197'775'441 USD	2'173'384
	31.03.2022	98'112'436 EUR	109'146'161 USD	1'199'425
	31.03.2022	20'114'022 EUR	22'376'044 USD	245'894
	31.03.2022	2'367'500 EUR	2'665'004 USD	-2'313
	31.03.2022	12'403 EUR	13'799 USD	151
	31.03.2022	27 EUR	30 USD	0
	02.03.2022	57'834 USD	51'447 EUR	47
	02.03.2022	7'835 EUR	8'815 USD	-14

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
US Equity (Fortsetzung)	02.03.2022	367'302 EUR	413'218 USD	-650
	02.03.2022	164'293 EUR	184'831 USD	-291
	01.03.2022	13'781 USD	12'403 EUR	-151
	01.03.2022	87'029 EUR	96'759 USD	995
	01.03.2022	1'920'413 EUR	2'135'132 USD	21'950
	01.03.2022	159'397 EUR	177'219 USD	1'822
			<b>Total USD</b>	<b>3'608'233</b>
Global Equity	31.03.2022	2'790'107 USD	2'508'471 EUR	-31'091
	31.03.2022	20 USD	18 EUR	0
	31.03.2022	8'946 USD	86'188 SEK	-194
	31.03.2022	2'981'454 USD	2'680'502 EUR	-33'223
	31.03.2022	1'934'343 USD	1'739'089 EUR	-21'555
	31.03.2022	25'309 USD	243'831 SEK	-549
	31.03.2022	111'888 USD	100'594 EUR	-1'247
	31.03.2022	385'655 USD	346'727 EUR	-4'297
	31.03.2022	342'002 USD	307'480 EUR	-3'811
	31.03.2022	10'817 USD	10'031 CHF	-132
	31.03.2022	467'011 USD	433'055 CHF	-5'712
	31.03.2022	207'553 USD	192'462 CHF	-2'539
	31.03.2022	20'672 USD	19'169 CHF	-253
	31.03.2022	155'432 USD	138'245 EUR	-51
	31.03.2022	5'029 USD	4'473 EUR	-2
	31.03.2022	132'641 USD	117'974 EUR	-43
	31.03.2022	572'539 CHF	624'959 USD	38
	31.03.2022	253'592 CHF	276'810 USD	17
	31.03.2022	24'654'854 CHF	26'586'811 USD	326'994
	31.03.2022	1'088'151 CHF	1'173'419 USD	14'432
	31.03.2022	25'240 CHF	27'551 USD	2
	31.03.2022	570'676 CHF	615'395 USD	7'569
	31.03.2022	13'249 CHF	14'462 USD	1
	31.03.2022	10'930'682 CHF	11'787'211 USD	144'972
	31.03.2022	267'873'986 EUR	297'999'094 USD	3'274'759
	31.03.2022	1'812 EUR	2'016 USD	22
	31.03.2022	16'130'031 EUR	17'944'015 USD	197'190
	31.03.2022	251'472'763 EUR	279'753'390 USD	3'074'254
	31.03.2022	34'578'770 EUR	38'467'498 USD	422'725
	31.03.2022	3'811'853 EUR	4'286'650 USD	484
	31.03.2022	28 EUR	31 USD	0
	31.03.2022	4'023'272 EUR	4'524'402 USD	511
	31.03.2022	520'111 EUR	584'894 USD	66
	31.03.2022	122'729 SEK	13'016 USD	-1
	31.03.2022	8'560'013 SEK	888'885 USD	18'904
	02.03.2022	152'084 USD	135'288 EUR	122
	02.03.2022	161'734 USD	143'873 EUR	130
	02.03.2022	177'722 USD	158'095 EUR	143
	02.03.2022	65'711 EUR	73'926 USD	-116
	02.03.2022	98 SEK	10 USD	0
	01.03.2022	6'550 USD	5'895 EUR	-72
	01.03.2022	1'623'778 EUR	1'805'331 USD	18'560
	01.03.2022	115'310 EUR	128'203 USD	1'318
	01.03.2022	100'594 EUR	111'841 USD	1'150
	01.03.2022	307'480 EUR	341'859 USD	3'515
	01.03.2022	243'831 SEK	25'321 USD	514
			<b>Total USD</b>	<b>7'403'504</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Equity Income	31.03.2022	896 USD	797 EUR	0
	31.03.2022	19'342 USD	17'389 EUR	-216
	31.03.2022	16 USD	14 EUR	0
	31.03.2022	138'295 USD	122'892 EUR	80
	31.03.2022	43'972 USD	39'074 EUR	25
	31.03.2022	37 USD	33 EUR	0
	31.03.2022	1'397'727 EUR	1'554'915 USD	17'087
	31.03.2022	4'127'065 EUR	4'591'195 USD	50'454
	31.03.2022	1'149 EUR	1'278 USD	14
	31.03.2022	35 EUR	39 USD	0
	31.03.2022	127'139 EUR	142'975 USD	16
	31.03.2022	42'592 EUR	47'897 USD	5
			<b>Total USD</b>	<b>67'465</b>
Emerging Markets Equity	31.03.2022	53'818 USD	47'824 EUR	31
	31.03.2022	4'307 USD	3'211 GBP	-3
	31.03.2022	2'006 USD	1'860 CHF	-25
	31.03.2022	4'847 USD	4'311 EUR	-2
	31.03.2022	186 USD	166 EUR	0
	31.03.2022	7'732 USD	6'877 EUR	-3
	31.03.2022	1'645 USD	1'462 EUR	1
	31.03.2022	339'554 USD	314'865 CHF	-4'153
	31.03.2022	432'876 USD	401'401 CHF	-5'295
	31.03.2022	11'477 USD	10'642 CHF	-140
	31.03.2022	41 USD	36 EUR	0
	31.03.2022	1'216'823 USD	1'081'300 EUR	700
	31.03.2022	5'880'548 USD	5'225'607 EUR	3'382
	31.03.2022	2'209'488 USD	1'963'408 EUR	1'271
	31.03.2022	27'518 USD	24'453 EUR	16
	31.03.2022	149'937 USD	133'238 EUR	86
	31.03.2022	400'998 USD	356'337 EUR	231
	31.03.2022	353'976 CHF	381'714 USD	4'695
	31.03.2022	13'344'172 CHF	14'389'823 USD	176'982
	31.03.2022	61'982 CHF	66'839 USD	822
	31.03.2022	10'451'641 CHF	11'270'633 USD	138'619
	31.03.2022	7'468 CHF	8'056 USD	96
	31.03.2022	867 CHF	947 USD	0
	31.03.2022	146'168 CHF	159'551 USD	10
	31.03.2022	186'486 CHF	203'560 USD	12
	31.03.2022	4'947 CHF	5'400 USD	0
	31.03.2022	805'485 EUR	896'070 USD	9'847
	31.03.2022	4'988 EUR	5'615 USD	-5
	31.03.2022	925'388 EUR	1'040'652 USD	118
	31.03.2022	22'310 EUR	25'089 USD	3
	31.03.2022	17 EUR	19 USD	0
	31.03.2022	63'743 EUR	71'682 USD	8
	31.03.2022	11'398 EUR	12'818 USD	1
	31.03.2022	2'435'787 EUR	2'739'184 USD	309
	31.03.2022	498'040 EUR	560'075 USD	63
	31.03.2022	35'571'558 EUR	39'571'935 USD	434'862
	31.03.2022	1'203 EUR	1'338 USD	15
	31.03.2022	65'069'675 EUR	72'387'410 USD	795'477
	31.03.2022	1'576'105 EUR	1'753'354 USD	19'268
	31.03.2022	4'377'372 EUR	4'869'651 USD	53'513
	31.03.2022	172'147'528 EUR	191'507'239 USD	2'104'504
	31.03.2022	105'409 GBP	139'938 USD	1'532
	31.03.2022	1'492 GBP	2'003 USD	0

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	02.03.2022	8'044 USD	7'468 CHF	-96
	02.03.2022	5'607 USD	4'988 EUR	5
	02.03.2022	1'462 EUR	1'644 USD	-3
	02.03.2022	356'337 EUR	400'882 USD	-630
	02.03.2022	2'424'862'780 KRW	2'011'574 USD	5'912
	01.03.2022	425 USD	395 CHF	-5
	01.03.2022	5'158 USD	4'643 EUR	-57
	01.03.2022	2'209 USD	1'988 EUR	-24
	01.03.2022	4'166 EUR	4'631 USD	48
				<b>Total USD</b>
Asia ex Japan	31.03.2022	26'772 USD	23'864 EUR	55
	31.03.2022	7'612 USD	6'785 EUR	16
	31.03.2022	29'111 USD	25'949 EUR	60
	31.03.2022	190'190 USD	169'533 EUR	395
	31.03.2022	1'458 USD	1'346 CHF	2
	31.03.2022	47'290 CHF	51'475 USD	-337
	31.03.2022	5'864'867 EUR	6'601'254 USD	-35'418
	31.03.2022	833'004 EUR	937'595 USD	-5'031
	31.03.2022	236'914 EUR	266'660 USD	-1'431
	01.03.2022	256 EUR	287 USD	0
			<b>Total USD</b>	<b>-41'689</b>
Clean Technology	31.03.2022	47'354'561 USD	42'572'856 EUR	-468'123
	31.03.2022	548'741 USD	487'626 EUR	281
	31.03.2022	512'018 USD	454'992 EUR	262
	31.03.2022	50'938'401 USD	45'794'812 EUR	-503'551
	31.03.2022	968'917 USD	861'784 EUR	-283
	31.03.2022	888'887 USD	790'602 EUR	-259
	31.03.2022	873'851 CHF	847'146 EUR	1'016
	31.03.2022	34'547'037 CHF	33'491'291 EUR	40'178
	31.03.2022	23'340 CHF	22'375 EUR	279
	31.03.2022	382'595 CHF	366'775 EUR	4'574
	31.03.2022	597'010 CHF	572'323 EUR	7'137
	31.03.2022	981'833 CHF	953'277 EUR	-306
	31.03.2022	73'529 CHF	70'489 EUR	879
	31.03.2022	109'801 CHF	105'261 EUR	1'313
	31.03.2022	54'457'224 CHF	52'793'029 EUR	63'333
	31.03.2022	16'684 CHF	16'198 EUR	-5
	31.03.2022	656'998 CHF	637'889 EUR	-205
	31.03.2022	203'724 EUR	308'491 SGD	1'693
	31.03.2022	14'223 EUR	21'538 SGD	118
	31.03.2022	18'734 EUR	19'331 CHF	-29
	31.03.2022	40'036 EUR	41'259 CHF	-10
	31.03.2022	408'379 SGD	269'797 EUR	-2'345
	31.03.2022	53'736 SGD	35'286 EUR	-94
	31.03.2022	3'433'295 SGD	2'268'220 EUR	-19'717
	31.03.2022	4'486 SGD	2'946 EUR	-8
	31.03.2022	7'694 SGD	5'042 EUR	-3
	31.03.2022	58'865 SGD	38'575 EUR	-24
	02.03.2022	70'419 EUR	73'529 CHF	-935
	02.03.2022	105'157 EUR	109'801 CHF	-1'396
	01.03.2022	10'280 USD	9'253 EUR	-100
01.03.2022	50'831 CHF	49'292 EUR	36	
01.03.2022	2'268 EUR	2'522 USD	23	
01.03.2022	308'491 SGD	204'128 EUR	-1'806	
			<b>Total EUR</b>	<b>-878'077</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Energy Revolution	31.03.2022	3'051 CHF	2'925 EUR	36
	31.03.2022	424'535 CHF	412'188 EUR	-132
	31.03.2022	59'653 CHF	57'186 EUR	713
	31.03.2022	19'042'551 CHF	18'460'617 EUR	22'147
	31.03.2022	2'091'525 CHF	2'027'609 EUR	2'432
	31.03.2022	543'702 CHF	521'219 EUR	6'500
	31.03.2022	47'867 CHF	46'475 EUR	-15
	02.03.2022	2'922 EUR	3'051 CHF	-39
	01.03.2022	11'366 CHF	11'022 EUR	8
			<b>Total EUR</b>	<b>31'650</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	31.03.2022	226'768 USD	203'878 EUR	-2'527
	31.03.2022	602'054 USD	535'001 EUR	346
	31.03.2022	1'111'048 USD	987'306 EUR	639
	31.03.2022	219'980 USD	195'480 EUR	127
	31.03.2022	3 USD	31 SEK	0
	31.03.2022	15'215 USD	14'108 CHF	-186
	31.03.2022	110'189 USD	97'917 EUR	63
	31.03.2022	1'969'638 USD	1'750'272 EUR	1'133
	31.03.2022	29'262 USD	26'003 EUR	17
	31.03.2022	458'706 CHF	494'650 USD	6'084
	31.03.2022	24'583 EUR	27'349 USD	299
	31.03.2022	56'254'794 EUR	62'581'208 USD	687'715
	31.03.2022	31'900'189 EUR	35'487'684 USD	389'980
	31.03.2022	5'743'486 EUR	6'389'398 USD	70'214
	31.03.2022	3'133'850 EUR	3'486'283 USD	38'311
	31.03.2022	18'863 EUR	21'233 USD	-18
	31.03.2022	54'121 EUR	60'862 USD	7
	31.03.2022	1'033 SEK	107 USD	2
	02.03.2022	21'205 USD	18'863 EUR	17
	02.03.2022	2'454'988 USD	2'965'245'230 KRW	-12'096
	02.03.2022	26'003 EUR	29'254 USD	-46
	02.03.2022	535'001 EUR	601'881 USD	-946
	01.03.2022	11'681 USD	10'514 EUR	-128
	01.03.2022	11'462 EUR	12'743 USD	131
	01.03.2022	203'878 EUR	226'673 USD	2'330
			<b>Total USD</b>	<b>1'181'468</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	31.03.2022	131 USD	116 EUR	0
	31.03.2022	253'390 USD	225'169 EUR	146
	31.03.2022	3'969'694 USD	3'527'572 EUR	2'283
	31.03.2022	172'560 USD	153'342 EUR	99
	31.03.2022	50'813 USD	45'154 EUR	29
	31.03.2022	29'260 USD	26'001 EUR	17
	31.03.2022	70'039 USD	62'238 EUR	40
	31.03.2022	238'132 USD	211'610 EUR	137
	31.03.2022	666'423 USD	617'967 CHF	-8'151
	31.03.2022	24'333 USD	22'564 CHF	-298
	31.03.2022	9'942 USD	9'219 CHF	-122
	31.03.2022	12'719 USD	11'795 CHF	-156
	31.03.2022	1'433'641 USD	1'329'400 CHF	-17'536
	31.03.2022	431'882 USD	383'781 EUR	248
	31.03.2022	40'200 USD	35'723 EUR	23
	31.03.2022	6'920 USD	6'149 EUR	4
	31.03.2022	2'297'234 USD	2'041'382 EUR	1'321
	31.03.2022	27'936'215 CHF	30'125'300 USD	370'515
	31.03.2022	12'974'650 CHF	13'991'345 USD	172'081
	31.03.2022	474'547 CHF	511'732 USD	6'294



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Emerging	31.03.2022	175'891 EUR	197'799 USD	22
Markets Leaders (Fortsetzung)	31.03.2022	74'863'850 EUR	83'283'039 USD	915'211
	31.03.2022	4'298'845 EUR	4'782'293 USD	52'553
	31.03.2022	1'296'125 EUR	1'441'887 USD	15'845
	31.03.2022	42'548'864 EUR	47'333'909 USD	520'160
	31.03.2022	541'240 EUR	602'108 USD	6'617
	31.03.2022	8'000'203 EUR	8'899'906 USD	97'802
	31.03.2022	35'668 EUR	39'681 USD	434
	31.03.2022	11'723 EUR	13'042 USD	143
	31.03.2022	275 EUR	309 USD	0
	02.03.2022	11'342'164 USD	13'699'575'335 KRW	-55'882
	02.03.2022	309 USD	275 EUR	0
	02.03.2022	11'795 CHF	12'715 USD	142
	02.03.2022	9'219 CHF	9'938 USD	111
	02.03.2022	45'154 EUR	50'798 USD	-80
	02.03.2022	225'169 EUR	253'317 USD	-398
	02.03.2022	35'723 EUR	40'188 USD	-63
	02.03.2022	6'149 EUR	6'918 USD	-11
	02.03.2022	153'342 EUR	172'511 USD	-271
	01.03.2022	39'629 USD	35'668 EUR	-435
	01.03.2022	8'517 USD	7'666 EUR	-93
	01.03.2022	5'484 EUR	6'097 USD	63
	01.03.2022	134'447 EUR	149'479 USD	1'537
			<b>Total USD</b>	<b>2'080'381</b>
Smart Data Equity	31.03.2022	811 USD	611 GBP	-9
	31.03.2022	24'577 USD	22'797 CHF	-308
	31.03.2022	987 USD	887 EUR	-11
	31.03.2022	61'628 USD	55'407 EUR	-687
	31.03.2022	27'043 USD	25'084 CHF	-339
	31.03.2022	6'704 USD	6'219 CHF	-84
	31.03.2022	52 USD	48 CHF	-1
	31.03.2022	48'090 USD	43'236 EUR	-536
	31.03.2022	3'769 CHF	4'064 USD	50
	31.03.2022	1'776'480 CHF	1'915'685 USD	23'561
	31.03.2022	484'628 CHF	522'603 USD	6'428
	31.03.2022	1'951'668 CHF	2'104'601 USD	25'885
	31.03.2022	51'418 CHF	55'454 USD	676
	31.03.2022	11'913 CHF	13'004 USD	1
	31.03.2022	43'668 CHF	47'666 USD	3
	31.03.2022	49'174 CHF	53'676 USD	3
	31.03.2022	93 CHF	101 USD	0
	31.03.2022	3'333'072 EUR	3'707'909 USD	40'747
	31.03.2022	4'264'579 EUR	4'744'173 USD	52'135
	31.03.2022	68'413 EUR	76'107 USD	836
	31.03.2022	80'728 EUR	90'783 USD	10
	31.03.2022	1'657 EUR	1'863 USD	0
	31.03.2022	103'110 EUR	115'954 USD	13
	31.03.2022	47'088 GBP	62'514 USD	685
	31.03.2022	1'140 GBP	1'530 USD	0
	02.03.2022	1'121 USD	998 EUR	1
	01.03.2022	55'366 USD	51'418 CHF	-681
			<b>Total USD</b>	<b>148'378</b>
Commodity	31.03.2022	978'637 USD	870'429 EUR	-321
	31.03.2022	40'848 USD	37'435 CHF	-18
	31.03.2022	972'229 USD	891'011 CHF	-418

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Commodity (Fortsetzung)	31.03.2022	105'984 USD	97'130 CHF	-46
	31.03.2022	1'444'450 USD	1'323'783 CHF	-622
	31.03.2022	187'354 USD	171'703 CHF	-81
	31.03.2022	438'785 USD	4'139'532 SEK	-213
	31.03.2022	36'565 USD	32'522 EUR	-12
	31.03.2022	30'441'643 CHF	32'827'054 USD	403'744
	31.03.2022	41'723'561 CHF	44'993'025 USD	553'375
	31.03.2022	1'277'946 CHF	1'378'086 USD	16'949
	31.03.2022	10'681'264 CHF	11'518'249 USD	141'664
	31.03.2022	13'883 CHF	14'977 USD	178
	31.03.2022	453'613 CHF	489'344 USD	5'830
	31.03.2022	331'479 CHF	357'590 USD	4'260
	31.03.2022	552'321 EUR	614'459 USD	6'728
	31.03.2022	85'708 EUR	95'351 USD	1'044
	31.03.2022	210'738 EUR	237'220 USD	-206
	31.03.2022	1'643'506 EUR	1'850'032 USD	-1'606
	31.03.2022	12'310 EUR	13'857 USD	-12
	31.03.2022	255'409 EUR	284'144 USD	3'111
	31.03.2022	433'828 EUR	482'635 USD	5'284
	31.03.2022	58'443'403 EUR	65'015'949 USD	714'471
	31.03.2022	1'117'631 EUR	1'243'319 USD	13'663
	31.03.2022	34'179'018 EUR	38'022'790 USD	417'838
	31.03.2022	9'573 EUR	10'776 USD	-9
	31.03.2022	6'225'601 SEK	660'814 USD	-589
	31.03.2022	1'048'573 SEK	111'300 USD	-99
	31.03.2022	213'790'137 SEK	22'200'301 USD	472'144
	31.03.2022	286'032'090 SEK	29'702'017 USD	631'686
	31.03.2022	2'136'416 SEK	221'918 USD	4'649
	31.03.2022	4'853'626 SEK	504'166 USD	10'561
	02.03.2022	1'838'730 USD	1'635'671 EUR	1'480
	02.03.2022	8'808 USD	7'835 EUR	7
	02.03.2022	10'762 USD	9'573 EUR	9
	02.03.2022	74'707 USD	66'457 EUR	60
	02.03.2022	262 USD	233 EUR	0
	02.03.2022	659'942 USD	6'225'601 SEK	309
	02.03.2022	11'367 CHF	12'254 USD	137
	02.03.2022	1'667'337 SEK	176'936 USD	-273
	01.03.2022	28'587 USD	26'548 CHF	-351
	01.03.2022	503'415 USD	4'853'626 SEK	-10'851
	01.03.2022	95'226 USD	85'708 EUR	-1'045
	01.03.2022	613'657 USD	552'321 EUR	-6'731
	01.03.2022	104'664 CHF	112'792 USD	1'292
	01.03.2022	392'271 SEK	40'736 USD	827
	21.04.2022	9'884'408 USD	8'700'000 EUR	92'933
	21.03.2022	102'000'000 USD	89'780'671 EUR	1'069'069
	21.03.2022	8'659'049 USD	7'600'000 EUR	115'150
	21.03.2022	9'496'130 USD	8'400'000 EUR	52'938
	21.03.2022	8'472'878 USD	7'500'000 EUR	41'461
	21.03.2022	5'615'290 USD	5'000'000 EUR	-5'625
			<b>Total USD</b>	<b>4'753'723</b>
Dynamic Commodity	31.03.2022	3'232'130 USD	2'905'875 EUR	-36'017
	31.03.2022	62 USD	55 EUR	0
	31.03.2022	309'937 USD	275'667 EUR	-102
	31.03.2022	23'351 USD	20'769 EUR	-8
	31.03.2022	2'651 USD	2'458 CHF	-32
	31.03.2022	181'933 USD	168'704 CHF	-2'225

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter	
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Dynamic Commodity (Fortsetzung)	31.03.2022	1'154 USD	1'070 CHF	-14	
	31.03.2022	385 USD	342 EUR	0	
	31.03.2022	2'485 CHF	2'680 USD	33	
	31.03.2022	1'098 CHF	1'184 USD	14	
	31.03.2022	173'665 CHF	187'294 USD	2'282	
	31.03.2022	224'723 CHF	242'332 USD	2'980	
	31.03.2022	98'037 CHF	105'719 USD	1'300	
	31.03.2022	15'459'787 CHF	16'671'218 USD	205'044	
	31.03.2022	1'042'309 EUR	1'159'527 USD	12'742	
	31.03.2022	185'481 EUR	206'349 USD	2'259	
	31.03.2022	31'424 EUR	34'957 USD	384	
	31.03.2022	354 EUR	394 USD	4	
	31.03.2022	16'404'996 EUR	18'249'902 USD	200'551	
	01.03.2022	2'905'875 EUR	3'230'778 USD	33'214	
	01.03.2022	5'837 EUR	6'490 USD	67	
				<b>Total USD</b>	<b>422'476</b>
	Non-Food Commodity	31.03.2022	23'801'766 CHF	25'666'875 USD	315'680
31.03.2022		732'570 CHF	789'974 USD	9'716	
31.03.2022		107'151'544 EUR	119'201'807 USD	1'309'928	
31.03.2022		999 EUR	1'111 USD	12	
31.03.2022		22'969'439 EUR	25'552'582 USD	280'801	
02.03.2022		67'042 USD	59'638 EUR	54	
02.03.2022		5'609 USD	4'990 EUR	5	
01.03.2022		68'773 USD	61'899 EUR	-754	
01.03.2022		545 USD	491 EUR	-6	
31.05.2022		2'276'632 USD	2'000'000 EUR	22'175	
				<b>Total USD</b>	<b>1'937'611</b>
Emerging Markets Debt	31.03.2022	3'192'853 USD	2'870'563 EUR	-35'579	
	31.03.2022	50'023 USD	44'973 EUR	-557	
	31.03.2022	1'389'115 USD	1'248'896 EUR	-15'479	
	31.03.2022	6'534'684 USD	5'875'066 EUR	-72'818	
	31.03.2022	2'852'066 USD	2'564'175 EUR	-31'782	
	31.03.2022	639'821 USD	575'237 EUR	-7'130	
	31.03.2022	62'205 USD	46'868 GBP	-698	
	31.03.2022	104'914 USD	79'047 GBP	-1'177	
	31.03.2022	66'194 USD	61'399 CHF	-829	
	31.03.2022	2'225 USD	1'677 GBP	-25	
	31.03.2022	1'620'815 USD	1'503'404 CHF	-20'305	
	31.03.2022	4'014'919 USD	3'724'082 CHF	-50'298	
	31.03.2022	5'682'163 USD	5'270'552 CHF	-71'185	
	31.03.2022	1'478'974 USD	1'371'839 CHF	-18'528	
	31.03.2022	340'009 USD	315'379 CHF	-4'260	
	31.03.2022	347'760 USD	322'569 CHF	-4'357	
	31.03.2022	995'505 USD	887'010 EUR	-2'099	
	31.03.2022	3'558 USD	2'652 GBP	-2	
	31.03.2022	89'084 USD	66'415 GBP	-52	
	31.03.2022	3'805'466 USD	3'381'635 EUR	2'188	
	31.03.2022	4'479 USD	3'339 GBP	-3	
	31.03.2022	167'646 USD	124'984 GBP	-98	
	31.03.2022	453'341 USD	420'378 CHF	-5'545	
	31.03.2022	14'843 USD	13'763 CHF	-182	
	31.03.2022	6'670'076 USD	6'185'088 CHF	-81'585	
	31.03.2022	6'523'108 USD	6'048'806 CHF	-79'788	
	31.03.2022	77'262 USD	71'645 CHF	-945	
31.03.2022	108'330 USD	100'453 CHF	-1'325		

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2022	3'180 USD	2'949 CHF	-39
	31.03.2022	1'694'283 USD	1'571'090 CHF	-20'724
	31.03.2022	1'178'407 USD	1'047'163 EUR	678
	31.03.2022	12'649 USD	11'730 CHF	-155
	31.03.2022	7'735 USD	6'874 EUR	4
	31.03.2022	1'065'571 USD	988'382 CHF	-13'349
	31.03.2022	12'676 USD	11'758 CHF	-159
	31.03.2022	2'740 USD	2'541 CHF	-34
	31.03.2022	598'393 USD	531'748 EUR	344
	31.03.2022	83'337 USD	74'056 EUR	48
	31.03.2022	3'847'524 USD	3'419'009 EUR	2'213
	31.03.2022	4'076 USD	3'622 EUR	2
	31.03.2022	583'017 USD	518'084 EUR	335
	31.03.2022	108'012 USD	95'983 EUR	62
	31.03.2022	10'058'813 USD	8'938'522 EUR	5'785
	31.03.2022	2'112'322 USD	1'877'064 EUR	1'215
	31.03.2022	4'634 USD	4'118 EUR	3
	31.03.2022	2'863 USD	2'545 EUR	2
	31.03.2022	7'059'053 USD	6'272'857 EUR	4'059
	31.03.2022	978'058 USD	869'128 EUR	562
	31.03.2022	300'881 USD	267'371 EUR	173
	31.03.2022	2'332'648 USD	2'097'188 EUR	-25'993
	31.03.2022	5'865'667 USD	5'273'580 EUR	-65'363
	31.03.2022	321'884 USD	289'393 EUR	-3'587
	31.03.2022	231'312 USD	207'963 EUR	-2'578
	31.03.2022	69'906 USD	62'850 EUR	-779
	31.03.2022	3'390 USD	3'048 EUR	-38
	31.03.2022	574'009 USD	516'068 EUR	-6'396
	31.03.2022	8'552'515 USD	7'689'215 EUR	-95'304
	31.03.2022	162'894 USD	146'451 EUR	-1'815
	31.03.2022	98'075 USD	88'175 EUR	-1'093
	31.03.2022	227'100'241 CHF	244'895'843 USD	3'012'004
	31.03.2022	505'255 CHF	544'846 USD	6'701
	31.03.2022	15'720'433 CHF	16'952'288 USD	208'498
	31.03.2022	2'629'231 CHF	2'835'258 USD	34'871
	31.03.2022	58'920'457 CHF	63'537'471 USD	781'455
	31.03.2022	108'227 CHF	116'707 USD	1'435
	31.03.2022	222'543'018 CHF	239'981'515 USD	2'951'562
	31.03.2022	123'949'406 EUR	137'888'756 USD	1'515'281
	31.03.2022	73'895'344 EUR	82'205'614 USD	903'371
	31.03.2022	317'284'430 EUR	352'966'237 USD	3'878'802
	31.03.2022	131'390 EUR	146'166 USD	1'606
	31.03.2022	3'609'393 EUR	4'015'306 USD	44'125
	31.03.2022	2'685'253 EUR	2'987'237 USD	32'827
	31.03.2022	123'291'743 EUR	137'157'132 USD	1'507'242
	31.03.2022	225'074'797 EUR	250'386'708 USD	2'751'539
	31.03.2022	34'027'058 EUR	37'853'741 USD	415'981
	31.03.2022	19'588'066 EUR	21'790'940 USD	239'464
	31.03.2022	75'623 EUR	84'899 USD	153
	31.03.2022	2'473'532 GBP	3'283'811 USD	35'956
	31.03.2022	99'043 GBP	131'488 USD	1'440
	31.03.2022	4'671'714 GBP	6'202'073 USD	67'910
	04.03.2022	28'595'890 USD	25'000'000 EUR	512'632
	04.03.2022	47'612'220 USD	5'445'800'000 JPY	327'140
	04.03.2022	618'960'585 USD	547'000'000 EUR	4'499'656
	04.03.2022	105'839'714 USD	78'100'000 GBP	1'047'383

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	04.03.2022	29'447'106 USD	26'000'000 EUR	240'551
	04.03.2022	3'432'468 USD	3'000'000 EUR	62'477
	04.03.2022	15'147'371 USD	11'300'000 GBP	-14'641
	20.05.2022	74'714'703 USD	396'100'000 BRL	-430'926
	20.05.2022	21'446'305 USD	85'680'000'000 COP	-318'906
	20.05.2022	11'524'340 USD	165'100'000'000 IDR	106'699
	20.05.2022	62'867'214 USD	1'360'510'000 CZK	2'742'991
	20.05.2022	20'724'395 USD	428'500'000 MXN	63'928
	02.03.2022	11'730 CHF	12'645 USD	141
	02.03.2022	100'453 CHF	108'289 USD	1'206
	02.03.2022	6'874 EUR	7'733 USD	-12
	02.03.2022	1'047'163 EUR	1'178'068 USD	-1'852
	02.03.2022	531'748 EUR	598'221 USD	-941
	02.03.2022	267'371 EUR	300'795 USD	-473
	02.03.2022	2'545 EUR	2'863 USD	-5
	02.03.2022	4'118 EUR	4'633 USD	-7
	02.03.2022	3'339 GBP	4'482 USD	-2
	01.03.2022	1'503'404 CHF	1'620'161 USD	18'563
	01.03.2022	1'371'839 CHF	1'478'378 USD	16'939
	01.03.2022	315'379 CHF	339'872 USD	3'894
	01.03.2022	268'859 EUR	298'920 USD	3'073
	01.03.2022	20'534 EUR	22'830 USD	235
	01.03.2022	146'451 EUR	162'825 USD	1'674
	01.03.2022	44'973 EUR	50'002 USD	514
	01.03.2022	207'963 EUR	231'216 USD	2'377
	01.03.2022	5'875'066 EUR	6'531'951 USD	67'152
01.03.2022	2'564'175 EUR	2'850'873 USD	29'309	
			<b>Total USD</b>	<b>26'646'628</b>
Sustainable Global Bond	31.03.2022	407'750 USD	366'577 EUR	-4'031
	31.03.2022	17'640'356 CHF	17'101'272 EUR	20'516
	31.03.2022	143'401'735 CHF	139'019'425 EUR	166'778
	31.03.2022	169'265 EUR	174'658 CHF	-259
	21.04.2022	200'000 USD	177'458 EUR	251
	21.04.2022	500'000 USD	437'279 EUR	6'994
	21.04.2022	400'000 USD	351'476 EUR	3'942
	21.04.2022	300'000 USD	263'527 EUR	3'036
	21.04.2022	300'000 USD	261'896 EUR	4'667
	21.04.2022	800'000 USD	707'783 EUR	3'052
	21.04.2022	65'594'676 EUR	74'850'000 USD	-914'699
	21.04.2022	885'018 EUR	1'405'000 AUD	-21'586
	21.04.2022	3'177'873 EUR	415'500'000 JPY	-31'201
	21.04.2022	1'937'004 EUR	2'770'000 CAD	-3'737
	21.04.2022	9'640'118 EUR	8'080'000 GBP	5'228
	21.04.2022	300'000 GBP	353'985 EUR	3'746
			<b>Total EUR</b>	<b>-757'303</b>
Credit Opportunities	31.03.2022	26 USD	24 CHF	0
	31.03.2022	26 USD	23 EUR	0
	31.03.2022	26 USD	24 CHF	0
	31.03.2022	17 USD	16 CHF	0
	31.03.2022	17 USD	16 CHF	0
	31.03.2022	18 USD	16 EUR	0
	31.03.2022	9'607 USD	8'638 EUR	-107
	31.03.2022	11'533 USD	10'249 EUR	7
	31.03.2022	22 USD	19 EUR	0
31.03.2022	21 USD	19 CHF	0	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Credit Opportunities (Fortsetzung)	31.03.2022	21 USD	19 CHF	0
	31.03.2022	13'910 USD	12'394 EUR	-29
	31.03.2022	988 CHF	1'065 USD	13
	31.03.2022	988 CHF	1'065 USD	13
	31.03.2022	988 EUR	1'099 USD	12
	31.03.2022	525'992 EUR	585'145 USD	6'430
	01.03.2022	373'524 USD	506'000 SGD	769
	01.03.2022	679'938 USD	928'087 SGD	-3'756
	28.04.2022	856'057 USD	753'994 EUR	7'281
	12.04.2022	353'011 USD	325'000 CHF	-1'914
	12.04.2022	640'839 USD	470'000 GBP	10'070
	12.04.2022	11'386'968 USD	10'000'000 EUR	135'594
	12.04.2022	342'172 USD	39'450'000 JPY	-668
	12.04.2022	1'020'637 USD	117'700'000 JPY	-2'234
	12.04.2022	4'331'507 USD	3'800'000 EUR	55'979
				<b>Total USD</b>
Global Corporate Bond	31.03.2022	31'056 USD	27'921 EUR	-346
	31.03.2022	987'328 USD	736'080 GBP	-577
	31.03.2022	19'303 USD	14'391 GBP	-11
	31.03.2022	459'660 USD	426'237 CHF	-5'622
	31.03.2022	2'950 USD	2'736 CHF	-36
	31.03.2022	45'275 CHF	48'822 USD	600
	31.03.2022	40'997'190 CHF	44'209'735 USD	543'741
	31.03.2022	5'781'242 CHF	6'234'260 USD	76'676
	31.03.2022	216'848 CHF	233'841 USD	2'876
	31.03.2022	77'706'378 CHF	83'795'459 USD	1'030'611
	31.03.2022	343'169 CHF	370'060 USD	4'551
	31.03.2022	75'712'757 CHF	81'645'618 USD	1'004'170
	31.03.2022	146'217'045 CHF	157'674'629 USD	1'939'260
	31.03.2022	1'126 EUR	1'253 USD	14
	31.03.2022	6'319'716 EUR	7'030'431 USD	77'259
	31.03.2022	2'754'061 EUR	3'063'783 USD	33'668
	31.03.2022	7'890'366 EUR	8'777'716 USD	96'460
	31.03.2022	153'563'153 EUR	170'832'866 USD	1'877'307
	31.03.2022	13'082'677 EUR	14'553'955 USD	159'936
	31.03.2022	8'700'126 EUR	9'678'542 USD	106'359
	31.03.2022	1'022'720 EUR	1'137'735 USD	12'503
	31.03.2022	57'937'652 GBP	76'916'848 USD	842'201
	02.03.2022	2'736 CHF	2'949 USD	33
	02.03.2022	64'475 CHF	69'504 USD	774
	02.03.2022	5'185 CHF	5'589 USD	62
	02.03.2022	16'702 EUR	18'790 USD	-30
	02.03.2022	433'792 EUR	488'020 USD	-767
	02.03.2022	37'479 EUR	42'164 USD	-66
	02.03.2022	14'391 GBP	19'317 USD	-8
	01.03.2022	18'520 USD	16'669 EUR	-203
	01.03.2022	91'830 USD	82'651 EUR	-1'007
	01.03.2022	21'929 USD	20'365 CHF	-270
	01.03.2022	196'683 CHF	211'958 USD	2'429
01.03.2022	5'816 CHF	6'267 USD	72	
01.03.2022	9'682 EUR	10'765 USD	111	
06.04.2022	207'469'827 USD	183'000'000 EUR	1'610'873	
06.04.2022	6'312'530 USD	5'500'000 EUR	125'396	
06.04.2022	59'016'202 USD	43'500'000 GBP	635'302	
06.04.2022	15'000'000 EUR	17'056'385 USD	-182'900	
06.04.2022	19'600'000 EUR	21'985'494 USD	62'526	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	06.04.2022	3'000'000 GBP	4'073'977 USD	-47'719
	06.04.2022	5'600'000 GBP	7'525'533 USD	-9'851
			<b>Total USD</b>	<b>9'996'357</b>
Emerging Markets Blend	31.03.2022	114 USD	104 CHF	0
	31.03.2022	1 USD	1 CHF	0
	31.03.2022	495'673 USD	441'648 EUR	-781
	31.03.2022	79 USD	73 CHF	0
	31.03.2022	2'630 USD	2'439 CHF	-32
	31.03.2022	42 USD	39 CHF	-1
	31.03.2022	6'303 USD	5'844 CHF	-75
	31.03.2022	735'365 USD	681'896 CHF	-8'693
	31.03.2022	41'208 USD	36'619 EUR	45
	31.03.2022	4'388 USD	4'069 CHF	-52
	31.03.2022	31 USD	28 CHF	0
	31.03.2022	422'690 USD	392'071 CHF	-5'122
	31.03.2022	738 USD	661 EUR	-5
	31.03.2022	19'348 USD	17'395 EUR	-205
	31.03.2022	2'904 USD	2'693 CHF	-35
	31.03.2022	16 CHF	18 USD	0
	31.03.2022	1'674 CHF	1'829 USD	-2
	31.03.2022	2'412 CHF	2'634 USD	-2
	31.03.2022	315'081 CHF	343'929 USD	-120
	31.03.2022	122'211 CHF	131'787 USD	1'566
	31.03.2022	175'068 CHF	188'787 USD	2'243
	31.03.2022	1'178 CHF	1'270 USD	15
	31.03.2022	21'216'521 CHF	22'879'050 USD	271'889
	31.03.2022	15'642 EUR	17'561 USD	22
	31.03.2022	1'119'598 EUR	1'245'508 USD	13'029
	04.03.2022	2'710'364 USD	2'000'000 GBP	26'830
	04.03.2022	18'218'036 USD	16'100'000 EUR	132'180
	20.05.2022	416'546 USD	48'100'000 JPY	-1'791
	20.05.2022	227'395 USD	4'700'000 MXN	261
	20.05.2022	1'480'000'000 KRW	1'235'114 USD	-3'754
	20.05.2022	8'100'000 BRL	1'528'400 USD	7'862
	20.05.2022	1'700'000 SGD	1'264'855 USD	-13'245
	20.05.2022	1'700'000 SGD	1'264'855 USD	-13'245
20.05.2022	66'800'000 ZAR	4'377'821 USD	-99'815	
20.05.2022	1'370'000'000 CLP	1'681'539 USD	22'741	
20.05.2022	9'300'000'000 COP	2'331'821 USD	39'679	
20.05.2022	10'500'000 PLN	2'642'132 USD	-148'844	
20.05.2022	10'500'000 PLN	2'642'132 USD	-148'844	
20.05.2022	304'000'000 RUB	3'942'987 USD	-1'179'019	
20.05.2022	51'000'000 INR	668'760 USD	2'808	
20.05.2022	62'980'000'000 IDR	4'400'143 USD	-47'596	
20.05.2022	167'000'000 THB	5'170'128 USD	-58'258	
			<b>Total USD</b>	<b>-1'208'366</b>
Emerging Markets Corporate Bond	31.03.2022	1'269 USD	1'127 EUR	1
	31.03.2022	1'203'875 USD	1'069'794 EUR	692
	31.03.2022	22 USD	20 EUR	0
	31.03.2022	147'585 USD	110'029 GBP	-86
	31.03.2022	289'502 USD	268'452 CHF	-3'541
	31.03.2022	53'013 USD	49'158 CHF	-648
	31.03.2022	74'161 USD	68'768 CHF	-907
	31.03.2022	62'344 USD	57'811 CHF	-763
31.03.2022	18'916 USD	17'540 CHF	-231	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets	31.03.2022	1'855'727 USD	1'720'795 CHF	-22'698
Corporate Bond (Fortsetzung)	31.03.2022	29'237 USD	26'286 EUR	-326
	31.03.2022	230'759 USD	207'466 EUR	-2'571
	31.03.2022	13 USD	12 EUR	0
	31.03.2022	721'064 USD	648'279 EUR	-8'035
	31.03.2022	9'954'214 USD	8'949'425 EUR	-110'923
	31.03.2022	864 USD	776 EUR	-10
	31.03.2022	839'114 USD	754'412 EUR	-9'351
	31.03.2022	32'047 USD	29'725 CHF	-401
	31.03.2022	13'290 USD	11'948 EUR	-148
	31.03.2022	760 USD	684 EUR	-8
	31.03.2022	131'923 USD	99'398 GBP	-1'480
	31.03.2022	44'961 USD	41'704 CHF	-563
	31.03.2022	11'448 USD	10'619 CHF	-143
	31.03.2022	1'826'464 USD	1'694'157 CHF	-22'882
	31.03.2022	597'220 USD	553'958 CHF	-7'482
	31.03.2022	37'731 USD	34'998 CHF	-473
	31.03.2022	597'067 USD	531'948 EUR	-1'205
	31.03.2022	2'093'828 USD	1'865'465 EUR	-4'227
	31.03.2022	2'378'443 USD	2'119'039 EUR	-4'802
	31.03.2022	1'533'346 USD	1'366'112 EUR	-3'096
	31.03.2022	82'356 USD	73'373 EUR	-166
	31.03.2022	8'709'384 USD	7'739'384 EUR	5'008
	31.03.2022	1'395'232 USD	1'239'839 EUR	802
	31.03.2022	22'187 USD	19'716 EUR	13
	31.03.2022	2'447'040 CHF	2'638'791 USD	32'455
	31.03.2022	86'717'324 CHF	93'512'504 USD	1'150'122
	31.03.2022	3'418'952 CHF	3'686'861 USD	45'345
	31.03.2022	872'686 CHF	941'070 USD	11'574
	31.03.2022	2'876'309 CHF	3'101'697 USD	38'148
	31.03.2022	403'563'986 EUR	448'948'792 USD	4'933'569
	31.03.2022	55'488 EUR	61'728 USD	678
	31.03.2022	963 EUR	1'072 USD	12
	31.03.2022	52'691'605 EUR	58'617'303 USD	644'155
	31.03.2022	61'225'266 EUR	68'110'659 USD	748'479
	31.03.2022	971'043 EUR	1'080'246 USD	11'871
	31.03.2022	6'416 EUR	7'222 USD	-6
	31.03.2022	2'326 EUR	2'619 USD	-2
	31.03.2022	48'772 EUR	54'901 USD	-48
	31.03.2022	5'389'080 GBP	7'154'434 USD	78'337
	31.03.2022	12'013 GBP	15'951 USD	172
	04.03.2022	16'533'220 USD	12'200'000 GBP	163'612
	04.03.2022	203'679'900 USD	180'000'000 EUR	1'480'691
	02.03.2022	2'615 USD	2'326 EUR	2
	02.03.2022	7'212 USD	6'416 EUR	6
	02.03.2022	54'827 USD	48'772 EUR	44
	02.03.2022	268'452 CHF	289'392 USD	3'224
	01.03.2022	15'943 USD	12'013 GBP	-176
	01.03.2022	553'958 CHF	596'979 USD	6'840
	01.03.2022	26'286 EUR	29'225 USD	300
	01.03.2022	207'466 EUR	230'662 USD	2'371
	01.03.2022	776 EUR	863 USD	9
	08.04.2022	1'971'472 USD	2'500'000 CAD	157
			<b>Total USD</b>	<b>9'151'291</b>
TwentyFour Absolute Return	31.03.2022	6'385'423 USD	4'810'452 GBP	-52'724
Credit Fund	31.03.2022	18'576'160 USD	13'994'331 GBP	-153'382



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	31.03.2022	979 USD	737 GBP	-8
Credit Fund (Fortsetzung)	31.03.2022	28'715'143 USD	21'632'525 GBP	-237'099
	31.03.2022	10'705'411 USD	8'064'911 GBP	-88'394
	31.03.2022	3'952'112 USD	2'977'319 GBP	-32'632
	31.03.2022	14'205'939 USD	10'702'030 GBP	-117'298
	31.03.2022	977 USD	736 GBP	-8
	31.03.2022	176'465 USD	132'939 GBP	-1'457
	31.03.2022	27'757'970 USD	20'911'439 GBP	-229'196
	31.03.2022	45'331'685 CHF	36'824'999 GBP	45'946
	31.03.2022	6'885'126 CHF	5'593'103 GBP	6'978
	31.03.2022	302'000 CHF	245'329 GBP	306
	31.03.2022	979 CHF	795 GBP	1
	31.03.2022	1'519'552 CHF	1'234'401 GBP	1'540
	31.03.2022	4'241'049 CHF	3'445'198 GBP	4'299
	31.03.2022	40'288'749 CHF	32'728'392 GBP	40'835
	31.03.2022	264'366 EUR	221'859 GBP	-322
	31.03.2022	109'189 EUR	91'507 GBP	-7
	31.03.2022	5'826'897 EUR	4'883'283 GBP	-379
	31.03.2022	58'455'871 EUR	48'989'469 GBP	-3'801
	31.03.2022	311'740'513 EUR	261'256'942 GBP	-20'270
	31.03.2022	14'097'893 EUR	11'814'866 GBP	-917
	31.03.2022	11'655'114 EUR	9'767'674 GBP	-758
	31.03.2022	12'165'278 EUR	10'195'221 GBP	-791
	31.03.2022	28'255'086 EUR	23'679'429 GBP	-1'837
	31.03.2022	351'489 EUR	294'569 GBP	-23
	31.03.2022	259'538'550 EUR	217'508'618 GBP	-16'876
	31.03.2022	39'162 GBP	48'232 CHF	-68
	31.03.2022	8 GBP	10 CHF	0
	31.03.2022	8'625'607 GBP	10'284'619 EUR	7'151
	31.03.2022	794'229 GBP	977'048 CHF	-461
	31.03.2022	65'614 GBP	80'717 CHF	-38
	31.03.2022	71'996 GBP	88'568 CHF	-42
	31.03.2022	762'242 GBP	1'023'127 USD	-82
	31.03.2022	39'680 GBP	53'261 USD	-4
	31.03.2022	7'686 GBP	10'316 USD	-1
	31.03.2022	16'583 GBP	20'424 CHF	-29
	31.03.2022	22'253'698 AUD	11'905'677 GBP	132'466
	02.03.2022	4'286 EUR	3'595 GBP	-6
	02.03.2022	3'656 EUR	3'066 GBP	-5
	02.03.2022	10'284'619 EUR	8'625'052 GBP	-15'304
	02.03.2022	160'245 EUR	134'387 GBP	-238
	02.03.2022	9'286 GBP	12'465 USD	-4
	02.03.2022	57 GBP	76 USD	0
	02.03.2022	4'741 GBP	5'907 CHF	-58
	02.03.2022	84 GBP	100 EUR	0
	01.03.2022	185 USD	139 GBP	-2
	01.03.2022	63'788 USD	48'067 GBP	-526
	01.03.2022	20'424 CHF	16'581 GBP	11
	01.03.2022	59'318 CHF	48'158 GBP	31
	01.03.2022	43'497 EUR	36'434 GBP	-21
	01.03.2022	92'800 EUR	77'732 GBP	-45
	01.03.2022	4'352 EUR	3'646 GBP	-2
	01.03.2022	11'416 EUR	9'562 GBP	-6
	01.03.2022	1'639 GBP	2'177 USD	17
	01.03.2022	170'067 GBP	203'256 EUR	-89
	01.03.2022	11 GBP	14 EUR	0

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
TwentyFour Absolute Return	08.03.2022	270'340'570 GBP	319'589'958 EUR		2'746'148
Credit Fund (Fortsetzung)	08.03.2022	4'278'184 GBP	5'092'665 EUR		14'075
	08.03.2022	15'624'318 GBP	21'290'479 USD		-242'526
	08.03.2022	634'893'849 GBP	858'233'632 USD		-4'709'121
				<b>Total GBP</b>	<b>-2'927'053</b>
TwentyFour Sustainable Short	31.03.2022	1 USD	1 GBP		0
Term Bond Income	31.03.2022	1'314'577 USD	990'335 GBP		-10'854
	31.03.2022	980 USD	738 GBP		-8
	31.03.2022	980 USD	738 GBP		-8
	31.03.2022	35'621'926 USD	26'835'743 GBP		-294'128
	31.03.2022	2'577'573 USD	1'941'812 GBP		-21'283
	31.03.2022	752'825 USD	567'140 GBP		-6'216
	31.03.2022	990 USD	746 GBP		-8
	31.03.2022	1'584'502 USD	1'193'683 GBP		-13'083
	31.03.2022	25'806'121 CHF	20'963'492 GBP		26'156
	31.03.2022	3'090'641 CHF	2'510'669 GBP		3'133
	31.03.2022	10'758 CHF	8'739 GBP		11
	31.03.2022	987 CHF	802 GBP		1
	31.03.2022	7'527'178 CHF	6'114'671 GBP		7'629
	31.03.2022	6'661'571 CHF	5'411'498 GBP		6'752
	31.03.2022	16'402'957 CHF	13'324'872 GBP		16'625
	31.03.2022	24'588'330 EUR	20'606'472 GBP		-1'599
	31.03.2022	3'067'401 EUR	2'570'663 GBP		-199
	31.03.2022	69'337'806 EUR	58'109'173 GBP		-4'509
	31.03.2022	12'136'561 EUR	10'171'154 GBP		-789
	31.03.2022	1'922'443 EUR	1'611'121 GBP		-125
	31.03.2022	979 EUR	821 GBP		0
	31.03.2022	20'652 EUR	17'308 GBP		-1
	31.03.2022	1'324'984 EUR	1'110'415 GBP		-86
	31.03.2022	19'914 GBP	23'775 EUR		-9
	31.03.2022	97'669 GBP	131'098 USD		-10
	31.03.2022	558'025 GBP	749'014 USD		-60
	31.03.2022	2'100 GBP	2'819 USD		0
	31.03.2022	3'983 GBP	5'346 USD		0
	31.03.2022	8 GBP	11 USD		0
	31.03.2022	95'555 GBP	114'081 EUR		-45
	31.03.2022	1 GBP	2 EUR		0
	31.03.2022	9'893 SEK	774 GBP		8
	02.03.2022	362 USD	270 GBP		0
	02.03.2022	22'149 CHF	17'799 GBP		195
	02.03.2022	16'320 EUR	13'686 GBP		-24
	02.03.2022	75'943 EUR	63'688 GBP		-113
	02.03.2022	3'615 GBP	4'504 CHF		-44
	02.03.2022	1'318 GBP	1'574 EUR		1
	01.03.2022	21'118 USD	15'914 GBP		-174
	01.03.2022	9'607 CHF	7'799 GBP		5
	01.03.2022	15'569 EUR	13'041 GBP		-8
	01.03.2022	15'641 EUR	13'101 GBP		-8
	01.03.2022	7'535 GBP	9'005 EUR		-4
	01.03.2022	3'181 GBP	3'924 CHF		-6
	08.03.2022	2'604'728 USD	1'920'935 GBP		20'251
	08.03.2022	24'375'620 USD	17'959'454 GBP		206'593
	08.03.2022	94'655'653 GBP	127'905'722 USD		-666'734
	08.03.2022	38'689'876 GBP	45'740'581 EUR		391'036
	08.03.2022	3'109'855 GBP	4'236'372 USD		-47'324
	08.03.2022	2'270'028 GBP	3'088'809 USD		-31'924

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)</b>				<b>Total GBP -420'987</b>
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	31.03.2022	293'124 USD	218'532 GBP	-128
	31.03.2022	3'461'481 USD	2'580'630 GBP	-1'507
	31.03.2022	6'261 USD	4'668 GBP	-3
	31.03.2022	559'124 USD	416'715 GBP	-116
	31.03.2022	2'033'245 USD	1'515'377 GBP	-422
	31.03.2022	3'263'384 USD	2'458'467 GBP	-26'946
	31.03.2022	10'014'687 USD	7'544'555 GBP	-82'691
	31.03.2022	985'004'575 USD	742'052'224 GBP	-8'133'118
	31.03.2022	1'000'099 USD	753'423 GBP	-8'258
	31.03.2022	38'781'463 USD	29'215'977 GBP	-320'216
	31.03.2022	209'354'928 USD	157'717'328 GBP	-1'728'630
	31.03.2022	38'985'383 USD	29'369'599 GBP	-321'900
	31.03.2022	41'825'371 USD	31'509'102 GBP	-345'349
	31.03.2022	64'172'809 USD	48'344'522 GBP	-529'871
	31.03.2022	194'237'279 USD	146'328'463 GBP	-1'603'805
	31.03.2022	19'673'890 USD	14'821'306 GBP	-162'446
	31.03.2022	38'260'024 USD	28'823'151 GBP	-315'911
	31.03.2022	452'327'289 USD	340'760'317 GBP	-3'734'837
	31.03.2022	4'885'564 USD	3'680'535 GBP	-40'340
	31.03.2022	331'652'193 USD	249'849'852 GBP	-2'738'430
	31.03.2022	154'270'931 USD	116'219'854 GBP	-1'273'805
	31.03.2022	40'821'444 USD	30'752'794 GBP	-337'060
	31.03.2022	167'671'818 USD	126'315'398 GBP	-1'384'455
	31.03.2022	39'760'171 USD	29'953'286 GBP	-328'297
	31.03.2022	303'089'138 USD	228'331'903 GBP	-2'502'587
	31.03.2022	438'051'609 USD	330'005'747 GBP	-3'616'963
	31.03.2022	34'090'505 CHF	27'693'275 GBP	34'553
	31.03.2022	500'473 CHF	406'557 GBP	507
	31.03.2022	6'115'517 CHF	4'967'914 GBP	6'198
	31.03.2022	37'370'688 CHF	30'357'918 GBP	37'877
	31.03.2022	25'513'198 CHF	20'725'536 GBP	25'859
	31.03.2022	96'962'677 CHF	78'767'214 GBP	98'277
	31.03.2022	6'800'007 CHF	5'523'956 GBP	6'892
	31.03.2022	4'378'535 EUR	3'669'471 GBP	-285
	31.03.2022	312'940'977 EUR	262'263'002 GBP	-20'349
	31.03.2022	32'080'406 EUR	26'885'273 GBP	-2'086
	31.03.2022	833'283'648 EUR	698'340'861 GBP	-54'183
	31.03.2022	44'117'071 EUR	36'972'709 GBP	-2'869
	31.03.2022	23'767 EUR	19'946 GBP	-29
	31.03.2022	75'357 EUR	63'152 GBP	-4
	31.03.2022	2'883'384 EUR	2'417'046 GBP	-787
	31.03.2022	1'058'774 EUR	887'315 GBP	-69
	31.03.2022	122'458'970 EUR	102'627'842 GBP	-7'963
	31.03.2022	37'707'206 EUR	31'600'863 GBP	-2'452
	31.03.2022	4'433'315 EUR	3'715'380 GBP	-288
	31.03.2022	40'464'767 EUR	33'911'862 GBP	-2'631
	31.03.2022	63'956'270 EUR	53'599'128 GBP	-4'159
	31.03.2022	67'355'786 EUR	56'448'123 GBP	-4'380
	31.03.2022	287'293'469 EUR	240'768'877 GBP	-18'681
	31.03.2022	21'775'202 EUR	18'248'904 GBP	-1'416
	31.03.2022	24'185'804 EUR	20'269'131 GBP	-1'573
	31.03.2022	4'191'643 EUR	3'512'844 GBP	-273
	31.03.2022	17'460 EUR	14'636 GBP	-5
	31.03.2022	39'237'593 EUR	32'891'579 GBP	-10'713
	31.03.2022	13 GBP	112 CNH	0

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2022	400'156 GBP	477'740 EUR	-187
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2022	2'255'689 GBP	3'027'722 USD	-242
	31.03.2022	53'140 GBP	63'361 EUR	44
	31.03.2022	925'833 GBP	1'103'903 EUR	768
	31.03.2022	2'806'933 GBP	3'346'807 EUR	2'327
	31.03.2022	413'762 GBP	493'343 EUR	343
	31.03.2022	55'330 GBP	65'972 EUR	46
	31.03.2022	236'603 GBP	282'110 EUR	196
	31.03.2022	420'726 GBP	501'647 EUR	349
	31.03.2022	329'178 GBP	392'490 EUR	273
	31.03.2022	17 GBP	143 CNH	0
	31.03.2022	17 GBP	143 CNH	0
	31.03.2022	17 GBP	147 CNH	0
	31.03.2022	497'209 GBP	660'176 USD	5'319
	31.03.2022	1'238'838 GBP	1'644'884 USD	13'252
	31.03.2022	38'063 GBP	45'435 EUR	-11
	31.03.2022	2'565'679 GBP	3'062'613 EUR	-771
	31.03.2022	362'826 GBP	433'100 EUR	-109
	31.03.2022	206'328 GBP	246'290 EUR	-62
	31.03.2022	1'639'576 GBP	2'200'087 USD	309
	31.03.2022	8 GBP	14 SGD	0
	31.03.2022	28'670 GBP	38'471 USD	5
	31.03.2022	45'176 GBP	60'621 USD	9
	31.03.2022	75'612 GBP	137'362 SGD	226
	31.03.2022	340'910 GBP	457'455 USD	64
	31.03.2022	7'011 GBP	12'736 SGD	21
	31.03.2022	567'292 GBP	761'228 USD	107
	31.03.2022	3'950'911 GBP	5'301'582 USD	745
	31.03.2022	508'270 GBP	682'028 USD	96
	31.03.2022	2'010'920 GBP	2'698'379 USD	379
	31.03.2022	1'004'860 GBP	1'348'384 USD	189
	31.03.2022	9'381'034 GBP	12'588'063 USD	1'769
	31.03.2022	381'480 GBP	511'894 USD	72
	31.03.2022	5'714'818 GBP	7'668'502 USD	1'078
	31.03.2022	354'797 GBP	476'089 USD	67
	31.03.2022	394'558 GBP	529'443 USD	74
	31.03.2022	64'510 GBP	76'918 EUR	53
	31.03.2022	521'347 GBP	621'621 EUR	432
	31.03.2022	350'770 GBP	418'235 EUR	291
	31.03.2022	529'388 GBP	631'209 EUR	439
	31.03.2022	6'918 GBP	8'248 EUR	6
	31.03.2022	4'018'186 GBP	4'791'026 EUR	3'331
	31.03.2022	53'131 GBP	63'350 EUR	44
	31.03.2022	583 GBP	695 EUR	0
	31.03.2022	1'180'638 GBP	1'407'716 EUR	979
	31.03.2022	3'080 GBP	3'676 EUR	-1
	31.03.2022	5'832 GBP	7'257 CHF	-70
	31.03.2022	63'753 GBP	79'325 CHF	-766
	31.03.2022	10'873 GBP	113'934 HKD	8
	31.03.2022	1'335'904 GBP	1'662'200 CHF	-16'042
	31.03.2022	56'968 GBP	596'964 HKD	42
	31.03.2022	1'197'704 GBP	14'238'460 NOK	-8'451
	31.03.2022	429'284 GBP	534'137 CHF	-5'155
	31.03.2022	82'453 GBP	102'593 CHF	-990
	31.03.2022	766 GBP	1'028 USD	0
	31.03.2022	3'325 GBP	4'462 USD	1

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2022	8'514 CNH	1'010 GBP	-7
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2022	7'874 CNH	934 GBP	-7
	31.03.2022	7'874 CNH	934 GBP	-7
	31.03.2022	8'303 CNH	985 GBP	-7
	31.03.2022	1'197'537'514 NOK	99'294'621 GBP	2'149'716
	31.03.2022	9'265'008 SGD	5'129'093 GBP	-44'352
	31.03.2022	859'298 SGD	475'706 GBP	-4'113
	31.03.2022	1'437 SGD	796 GBP	-7
	31.03.2022	976 SGD	540 GBP	-5
	31.03.2022	11'308'102 SGD	6'260'146 GBP	-54'132
	31.03.2022	1'436 AUD	768 GBP	9
	31.03.2022	7'694'070 AUD	4'116'310 GBP	45'799
	31.03.2022	969 AUD	518 GBP	6
	31.03.2022	7'732'608 HKD	746'120 GBP	-8'743
	31.03.2022	48'087'067 HKD	4'639'923 GBP	-54'367
	02.03.2022	500'000 USD	372'812 GBP	-164
	02.03.2022	511'894 USD	381'681 GBP	-167
	02.03.2022	29'362 USD	21'893 GBP	-10
	02.03.2022	4'462 USD	3'327 GBP	-1
	02.03.2022	682'028 USD	508'537 GBP	-223
	02.03.2022	2'548'129 USD	1'899'948 GBP	-833
	02.03.2022	7'257 CHF	5'831 GBP	64
	02.03.2022	631'209 EUR	529'354 GBP	-939
	02.03.2022	1'103'903 EUR	925'773 GBP	-1'643
	02.03.2022	46'818 EUR	39'263 GBP	-70
	02.03.2022	76'918 EUR	64'506 GBP	-114
	02.03.2022	695 EUR	583 GBP	-1
	02.03.2022	59'445 EUR	49'852 GBP	-88
	02.03.2022	8'248 EUR	6'917 GBP	-12
	02.03.2022	180 GBP	215 EUR	0
	02.03.2022	65'945 GBP	78'721 EUR	44
	02.03.2022	19'910 GBP	23'767 EUR	13
	02.03.2022	2'234'917 GBP	3'000'000 USD	-976
	02.03.2022	14'895 GBP	19'994 USD	-7
	02.03.2022	218'369 GBP	293'124 USD	-95
	02.03.2022	2'578'707 GBP	3'461'481 USD	-1'126
	02.03.2022	306 GBP	411 USD	0
	02.03.2022	345'685 GBP	464'024 USD	-151
	02.03.2022	372'486 GBP	500'000 USD	-163
	02.03.2022	4'664 GBP	6'261 USD	-2
	01.03.2022	47'400 USD	35'718 GBP	-391
	01.03.2022	660'176 USD	497'471 GBP	-5'443
	01.03.2022	47'116 USD	35'504 GBP	-388
	01.03.2022	1'062'708 USD	800'796 GBP	-8'762
	01.03.2022	449'827 USD	338'964 GBP	-3'709
	01.03.2022	34'849 CHF	28'292 GBP	18
	01.03.2022	23'368 CHF	18'971 GBP	12
	01.03.2022	427'753 EUR	358'300 GBP	-208
	01.03.2022	9'320 EUR	7'806 GBP	-5
	01.03.2022	45'435 EUR	38'058 GBP	-22
	01.03.2022	433'100 EUR	362'779 GBP	-210
	01.03.2022	85'368 GBP	113'388 USD	860
	01.03.2022	714 GBP	881 CHF	-1
	01.03.2022	421'149 GBP	559'384 USD	4'242
	01.03.2022	25'471 GBP	307'412 NOK	-583
	01.03.2022	1'509 GBP	2'004 USD	15

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	01.03.2022	8'427 GBP	10'393 CHF	-16
	01.03.2022	75'283 GBP	99'994 USD	758
	01.03.2022	669 GBP	800 EUR	0
	01.03.2022	126'918 GBP	151'687 EUR	-66
	01.03.2022	68'484 GBP	81'849 EUR	-36
	01.03.2022	32'830'526 GBP	39'237'593 EUR	-17'116
	01.03.2022	14'609 GBP	17'460 EUR	-8
	15.03.2022	40'848'495 USD	30'476'469 GBP	-36'088
	15.03.2022	19'943'607 USD	14'755'795 GBP	106'221
	15.03.2022	65'537'477 USD	48'164'535 GBP	674'126
	15.03.2022	31'594'344 EUR	26'548'190 GBP	-87'487
	15.03.2022	9'639'730 EUR	8'102'895 GBP	-29'487
	15.03.2022	19'265'180 EUR	16'046'500 GBP	88'356
	15.03.2022	2'423'286'808 GBP	3'286'606'966 USD	-25'902'575
	15.03.2022	1'913'459'171 GBP	2'276'243'435 EUR	7'070'244
		<b>Total GBP</b>		<b>-45'586'857</b>
Multi Asset Solution	11.05.2022	19'191'397 EUR	22'000'000 USD	-343'094
	11.05.2022	4'499'210 EUR	3'800'000 GBP	-28'337
	11.05.2022	300'000'000 JPY	2'604'785 USD	3'660
		<b>Total EUR</b>		<b>-367'771</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	31.03.2022	1'057 USD	951 EUR	-10
	31.03.2022	1'075 USD	966 EUR	-11
	31.03.2022	18'818'208 USD	16'918'008 EUR	-186'027
	31.03.2022	4'097'171 CHF	3'971'963 EUR	4'765
	31.03.2022	13'476 CHF	13'064 EUR	16
	31.03.2022	16'726'094 CHF	16'214'950 EUR	19'453
	31.03.2022	89'012 CHF	86'292 EUR	104
	31.03.2022	1'000 GBP	1'193 EUR	0
	31.03.2022	1'013 GBP	1'209 EUR	0
	31.03.2022	50'811 GBP	60'637 EUR	-3
	31.03.2022	1'053 GBP	1'257 EUR	0
	31.03.2022	1'053 GBP	1'257 EUR	0
	31.03.2022	1'053 GBP	1'257 EUR	0
	31.03.2022	499'490 GBP	596'086 EUR	-31
	31.03.2022	185'099 GBP	220'895 EUR	-12
	31.03.2022	1'019'882'370 JPY	7'935'506 EUR	-56'752
	01.03.2022	50'907 USD	45'819 EUR	-497
	01.03.2022	250 CHF	242 EUR	0
	01.03.2022	498 EUR	514 CHF	-1
	01.03.2022	1'250 EUR	1'047 GBP	-1
	01.03.2022	2'988'708 EUR	2'507'526 GBP	-6'615
	18.03.2022	8'329'439 EUR	6'954'000 GBP	27'198
	18.03.2022	551'830 EUR	460'575 GBP	1'959
	18.03.2022	937'400 EUR	785'064 GBP	125
	18.03.2022	1'032'927 EUR	867'582 GBP	-2'865
	18.03.2022	66'344'215 EUR	55'556'785 GBP	15'979
	18.03.2022	3'562'829 EUR	2'983'627 GBP	730
18.03.2022	5'834'959 EUR	4'897'971 GBP	-12'648	
18.03.2022	1'990'396 EUR	1'660'790 GBP	7'614	
18.03.2022	1'999'814 GBP	2'391'182 EUR	-3'640	
18.03.2022	2'507'526 GBP	2'987'411 EUR	6'280	
		<b>Total EUR</b>		<b>-184'890</b>
Multi Asset Defensive	31.03.2022	167'165 USD	150'285 EUR	-1'653
	31.03.2022	118'830 USD	106'831 EUR	-1'175
	31.03.2022	995'527 CHF	965'104 EUR	1'159

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Multi Asset Defensive (Fortsetzung)	31.03.2022	377'346 CHF	365'815 EUR	439
	31.03.2022	1'590 EUR	1'769 USD	17
	31.03.2022	3'906 EUR	4'030 CHF	-6
			<b>Total EUR</b>	<b>-1'219</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	31.03.2022	388'897 USD	349'627 EUR	-3'844
	31.03.2022	219'889 CHF	213'169 EUR	256
	31.03.2022	63'720 CHF	61'867 EUR	-20
	31.03.2022	165'635 CHF	160'573 EUR	193
	31.03.2022	4'671'353 CHF	4'528'598 EUR	5'432
	31.03.2022	1'851 EUR	1'932 CHF	-24
	31.03.2022	98'845 GBP	117'960 EUR	-6
	02.03.2022	2'932 EUR	3'061 CHF	-39
	01.03.2022	62'179 EUR	64'184 CHF	-107
			<b>Total EUR</b>	<b>1'841</b>
Vescore Global Equity Multi Factor	31.03.2022	200 USD	185 CHF	-3
	31.03.2022	345 CHF	376 USD	0
	31.03.2022	12'461 CHF	13'438 USD	167
	01.03.2022	549'319 USD	490'500 EUR	-1'630
	01.03.2022	72'602 USD	100'500 AUD	-327
	01.03.2022	262'482 USD	196'000 GBP	-500
	01.03.2022	410'384 USD	47'415'000 JPY	-1'303
			<b>Total USD</b>	<b>-3'596</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	31.03.2022	18'062 USD	16'754 CHF	-226
	31.03.2022	75'707 USD	67'275 EUR	44
	31.03.2022	32 USD	24 GBP	0
	31.03.2022	293'910 USD	261'176 EUR	169
	31.03.2022	1'483'070 USD	1'317'894 EUR	853
	31.03.2022	34 USD	30 EUR	0
	31.03.2022	32 USD	29 EUR	0
	31.03.2022	208'359 USD	185'153 EUR	120
	31.03.2022	61'268 USD	54'444 EUR	35
	31.03.2022	6'392 USD	5'680 EUR	4
	31.03.2022	1'674'051 USD	1'487'605 EUR	963
	31.03.2022	2'901 USD	2'691 CHF	-36
	31.03.2022	888'316 USD	823'968 CHF	-11'129
	31.03.2022	6'583 USD	6'106 CHF	-82
	31.03.2022	19 USD	17 EUR	0
	31.03.2022	15 USD	13 EUR	0
	31.03.2022	727'308 USD	653'893 EUR	-8'105
	31.03.2022	112'659 USD	101'287 EUR	-1'255
	31.03.2022	3'679 USD	3'308 EUR	-41
	31.03.2022	228'406 USD	205'350 EUR	-2'545
	31.03.2022	705'155 USD	633'976 EUR	-7'858
	31.03.2022	74'046 USD	66'572 EUR	-825
	31.03.2022	1'426'841 USD	1'323'094 CHF	-17'452
	31.03.2022	40 USD	30 GBP	0
	31.03.2022	40'697 USD	37'738 CHF	-498
	31.03.2022	11'888 USD	11'023 CHF	-145
	31.03.2022	22'817 USD	21'158 CHF	-279
	31.03.2022	3'636 USD	3'371 CHF	-44
	31.03.2022	18'476 USD	17'137 CHF	-231
	31.03.2022	745'626 CHF	804'053 USD	9'889
31.03.2022	1'321'997 CHF	1'425'589 USD	17'534	
31.03.2022	46'523'103 CHF	50'168'659 USD	617'025	
31.03.2022	118'803 CHF	128'113 USD	1'576	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2022	386'596 CHF	416'890 USD		5'127
	31.03.2022	2'738 CHF	2'954 USD		35
	31.03.2022	3'028 CHF	3'266 USD		40
	31.03.2022	1'000 EUR	1'112 USD		12
	31.03.2022	209'038 EUR	232'546 USD		2'555
	31.03.2022	6'432'057 EUR	7'155'406 USD		78'632
	31.03.2022	44'600'386 EUR	49'616'146 USD		545'240
	31.03.2022	1'057 EUR	1'176 USD		13
	31.03.2022	9'098'156 EUR	10'121'335 USD		111'225
	31.03.2022	49'981'704 EUR	55'602'647 USD		611'026
	31.03.2022	15'869 EUR	17'655 USD		193
	31.03.2022	1'604'002 EUR	1'784'459 USD		19'538
	31.03.2022	1'081 GBP	1'435 USD		16
	04.03.2022	50'919'975 USD	45'000'000 EUR		370'173
	04.03.2022	542'073 USD	400'000 GBP		5'364
	04.03.2022	2'177'513 USD	2'000'000 CHF		-2'713
	04.03.2022	4'574'828 USD	4'000'000 EUR		81'507
	04.03.2022	4'576'046 USD	4'000'000 EUR		82'724
	04.03.2022	5'800'000 EUR	6'503'358 USD		11'944
	02.03.2022	2'949 USD	2'738 CHF		-35
	02.03.2022	67'275 EUR	75'685 USD		-119
	02.03.2022	54'444 EUR	61'251 USD		-96
	01.03.2022	1'782'130 USD	1'604'002 EUR		-19'547
	01.03.2022	3'261 USD	3'028 CHF		-40
	01.03.2022	17'632 USD	15'869 EUR		-193
	01.03.2022	66'572 EUR	74'015 USD		761
			<b>Total USD</b>		<b>2'500'843</b>

### b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 28. Februar 2022 offenstehend:

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Money	EURO SCHATZ	08.03.2022	EUR	-50	5'220'667		8'244
					<b>Total CHF</b>		<b>8'244</b>
Sustainable Swiss Franc Bond	EURO BUND	08.03.2022	EUR	15	1'559'353		17'570
					<b>Total CHF</b>		<b>17'570</b>
Green Bond	10Y BTP ITALIAN BOND	08.03.2022	EUR	-65	6'632'730		508'500
	EURO BOBL	08.03.2022	EUR	10	1'018'020		11'800
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	23	2'320'286		-172'500
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	-25	2'977'653		-31'973
					<b>Total EUR</b>		<b>315'827</b>
Euro Corporate Bond	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	700	96'863'760		1'309'734
					<b>Total EUR</b>		<b>1'309'734</b>
Bond Global Aggregate	10Y TREASURY NOTES USA	22.03.2022	USD	108	10'220'856		-274'940
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-16	1'541'168		-23'678
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2022	USD	1'190	101'200'855		416'142
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	175	17'654'350		-1'271'589
	EURO OAT FUTURES	08.03.2022	EUR	-290	32'125'910		2'330'002
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2022	EUR	-65	10'379'005		1'324'700
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	-273	32'515'972		-349'143
					<b>Total EUR</b>		<b>2'151'494</b>



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Kontrakte	Verpflichtung		
Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA	22.03.2022	USD	110	11'007'286	-288'567	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-3	511'765	-4'575	
	5Y TREASURY NOTES USA	31.03.2022	USD	82	7'175'521	-9'949	
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	-45	4'603'770	218'125	
	EURO OAT FUTURES	08.03.2022	EUR	-15	1'685'375	124'191	
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	-47	6'756'386	-61'941	
					<b>Total CHF</b>	<b>-22'716</b>	
Absolute Return Bond (EUR)	10Y TREASURY NOTES USA	22.03.2022	USD	-7	662'463	1'071	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-2	192'646	-2'960	
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2022	USD	75	6'378'205	26'227	
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	4	403'528	-27'813	
	EURO OAT FUTURES	08.03.2022	EUR	-25	2'769'475	200'862	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2022	EUR	-5	798'385	101'900	
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	-31	3'692'290	-39'646	
				<b>Total EUR</b>	<b>259'641</b>		
Absolute Return Bond Dynamic	10Y TREASURY NOTES USA	22.03.2022	USD	20	1'892'751	-50'915	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-2	192'646	-2'960	
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	5	504'410	-35'223	
	EURO OAT FUTURES	08.03.2022	EUR	-12	1'329'348	96'414	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2022	EUR	-3	479'031	61'140	
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	2	238'212	2'393	
					<b>Total EUR</b>	<b>70'849</b>	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2024	BRL	1'060	13'660'278	-741'706	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2030	BRL	-740	5'169'249	395'283	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	29.12.2022	BRL	500	7'948'912	61'704	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2026	BRL	-425	4'637'071	372'064	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2032	BRL	-565	3'352'931	2'696	
					<b>Total USD</b>	<b>90'041</b>	
	Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	3'951	415'526'670	4'404'572
30Y TREASURY NOTES USA		21.06.2022	USD	703	76'057'570	1'821'045	
5Y TREASURY NOTES USA		30.06.2022	USD	2'554	243'958'080	1'875'594	
EURO BUND		08.03.2022	EUR	-1'454	164'753'703	12'297'490	
EURO OAT FUTURES		08.03.2022	EUR	-251	31'231'170	2'269'482	
EURO-BUXL-FUTURES		08.03.2022	EUR	-1'000	179'349'206	22'239'359	
IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL		28.12.2028	BRL	-2'000	17'831'822	1'887'848	
IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL		30.12.2030	BRL	400	2'911'756	-65'667	
LONG GILT STERLING FUTURES		28.06.2022	GBP	-1'275	218'323'522	-466'116	
TREASURY BONDS USA		21.06.2022	USD	303	40'535'340	679'885	
					<b>Total USD</b>	<b>46'943'492</b>	
Credit Opportunities		10Y TREASURY NOTES USA	22.03.2022	USD	-16	1'700'750	35'453
		30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-8	865'520	-13'297
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	-14	1'586'349	28'176	
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	-8	1'070'240	-11'492	
				<b>Total USD</b>	<b>38'840</b>		
Global Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-1'200	126'204'000	-1'256'250	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	500	54'095'000	949'218	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.06.2022	EUR	100	17'636'486	-168'210	
				<b>Total USD</b>	<b>-475'242</b>		

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Kontrakte	Verpflichtung		
Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	82	8'623'940	91'414	
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	5	540'950	12'952	
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2022	USD	62	5'922'240	45'531	
	EURO BOBL	08.03.2022	EUR	-4	457'376	10'918	
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	-35	3'965'873	296'019	
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2022	EUR	-20	3'586'984	444'787	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2023	BRL	250	3'646'159	-47'787	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2028	BRL	-50	459'856	87'500	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	29.12.2022	BRL	390	6'185'791	69'803	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2032	BRL	-95	559'287	-924	
	LONG GILT STERLING FUTURES	28.06.2022	GBP	-38	6'506'897	-13'892	
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	-19	2'541'820	-41'308	
					<b>Total USD</b>	<b>955'013</b>	
	Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-238	25'030'460	-293'672
		30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-194	20'988'860	-499'181
		5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2022	USD	-546	52'153'920	-435'766
EURO BOBL		08.03.2022	EUR	-6	686'064	16'376	
EURO BUND		08.03.2022	EUR	-90	10'197'960	761'194	
EURO-BUXL-FUTURES		08.03.2022	EUR	-4	717'397	88'957	
				<b>Total USD</b>	<b>-362'092</b>		
Multi Asset Solution	BBG COM IND - BCOM	16.03.2022	USD	340	3'467'504	516'551	
	S&P 500 EMINI INDEX	18.03.2022	USD	7	1'362'962	72'293	
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	17.03.2022	CAD	6	1'076'859	16'847	
	UKX FTSE 100 INDEX	18.03.2022	GBP	12	1'069'135	-3'912	
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	18.03.2022	USD	22	1'147'116	-24'190	
				<b>Total EUR</b>	<b>577'589</b>		
Multi Asset Defensive	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	-100	9'363'426	-98'769	
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	14.03.2022	USD	200	24'988'401	-304'654	
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	-50	5'044'100	-54'500	
	EURO STOXX 50 PR	18.03.2022	EUR	-150	5'886'345	363'825	
	S&P 500 EMINI INDEX	18.03.2022	USD	-40	7'788'355	515'095	
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX	18.03.2022	USD	50	2'607'082	-215'178	
				<b>Total EUR</b>	<b>205'819</b>		
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL6%	15.03.2022	AUD	144	8'960'218	-245'200	
	10 YEARS CANADIAN BONDS	21.06.2022	CAD	114	10'788'392	34'409	
	10Y BTP ITALIAN BOND	08.03.2022	EUR	15	1'510'125	-13'390	
	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	105	11'802'127	78'502	
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	18.03.2022	USD	13	1'956'397	-46'964	
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	20	1'985'600	-16'070	
	EURO OAT FUTURES	08.03.2022	EUR	5	545'175	10'040	
	EURO STOXX 50 PR	18.03.2022	EUR	66	2'591'820	-166'788	
	HONG KONG HANG SENG INDICES	30.03.2022	HKD	13	1'665'747	-64'269	
	LONG GILT STERLING FUTURES	28.06.2022	GBP	74	10'926'354	51'271	
	S&P / ASX 200 INDEX	17.03.2022	AUD	17	1'892'112	14'068	
	S&P 500 EMINI INDEX	18.03.2022	USD	8	1'547'876	-9'126	
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	17.03.2022	CAD	22	3'913'459	65'618	
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	30.03.2022	SGD	87	1'892'263	-85'483	
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	18.03.2022	CHF	22	2'519'457	-58'613	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)</b>	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	18.03.2022	SEK	130	2'630'919	-176'567
	TOPIX INDEX (TOKYO)	10.03.2022	JPY	15	2'197'294	-35'133
	UKX FTSE 100 INDEX	18.03.2022	GBP	34	2'979'734	17'453
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18.03.2022	USD	14	3'549'082	-181'753
				<b>Total EUR</b>		<b>-827'995</b>
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	74	9'430'375	82'495
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2022	USD	141	26'217'188	365'246
	EURO BUND	08.03.2022	EUR	-40	4'460'452	338'308
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2022	EUR	-95	16'771'735	-60'259
	LONG GILT STERLING FUTURES	28.06.2022	GBP	-4	660'570	-1'462
	TREASURY BONDS USA	21.06.2022	USD	9	1'410'188	20'195
				<b>Total USD</b>		<b>744'523</b>

### c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Swap-Kontrakte sind JP Morgan Securities PLC, Goldman Sachs International und Barclays Bank PLC.

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

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 28. Februar 2022 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	2'760'000	USD	CHF	20.06.2025	-23'915	-139'910
<b>Basiswert : CDX Index Global S34 5Y</b>							
<b>Total CHF</b>						<b>-23'915</b>	<b>-139'910</b>

#### Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	35'000'000	EUR	EUR	20.12.2026	-340'278	-2'276'295
Protection							
CDS Seller	JPMClear -DCM	35'000'000	EUR	EUR	20.12.2026	340'278	2'109'321
<b>Basiswert : iTraxx Europe Series X36 5Y</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>0</b>	<b>-166'974</b>

#### Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	EUR	EUR	20.12.2026	-9'722	-33'780
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	20'000'000	USD	EUR	20.12.2026	-34'623	-301'372
<b>Basiswerte : iTraxx Europe Series S36 5Y / 2.625% China 02.11.2027</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-44'345</b>	<b>-335'152</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection IRS Buyer	JPMClear -DCM	134'199	AUD	EUR	16.07.2032	-22	-19'409
Protection IRS Seller	JPMClear -DCM	134'199	AUD	EUR	16.07.2032	21	19'391
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	6'500'000	EUR	EUR	20.06.2025	-12'639	-112'772
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	11'000'000	EUR	EUR	20.12.2025	-21'389	106'865
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	EUR	EUR	20.06.2024	-9'722	-14'403
Protection CDS Seller	JPMClear -DCM	13'000'000	EUR	EUR	20.12.2028	25'278	-971'446
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	26'000'000	EUR	EUR	20.12.2026	-50'556	-354'598
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	17'000'000	USD	EUR	20.12.2025	-29'430	-85'578
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026 / iTraxx Europe Series B36 5Y / 3.70% Indonesia 08.01.2022</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-98'459</b>	<b>-1'431'950</b>

### Vontobel Fund - Value Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	500'000	EUR	CHF	20.06.2025	-1'002	-8'939
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000	EUR	CHF	20.12.2025	-2'004	10'010
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	4'100'000	EUR	CHF	20.06.2024	-8'215	-12'170
Protection CDS Seller	JPMClear -DCM	4'100'000	EUR	CHF	20.12.2028	8'215	-315'717
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	EUR	CHF	20.12.2026	-4'007	-28'108
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026 / iTraxx Europe Series B36 5Y</b>							
<b>Total CHF</b>						<b>-7'013</b>	<b>-354'924</b>

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

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	500'000	EUR	EUR	20.06.2025	-972	-8'675
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000	EUR	EUR	20.12.2025	-1'944	9'715
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	3'400'000	EUR	EUR	20.06.2024	-6'611	-9'794
Protection CDS Seller	JPMClear -DCM	3'400'000	EUR	EUR	20.12.2028	6'610	-254'070
Protection CDS Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	EUR	EUR	20.12.2026	-3'889	-27'277
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y / 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026 / iTraxx Europe Series B36 5Y</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-6'806</b>	<b>-290'101</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 EUR	EUR	20.06.2025	-1'944	-17'350
	Protection						
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 EUR	EUR	20.12.2025	-1'945	9'715
	Protection						
<b>Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / iTraxx Europe Series U34 5Y</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-3'889</b>	<b>-7'635</b>

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

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IRS	Seller	JPMClear -DCM	2'600'000'000 CLP	USD	15.11.2026	-9'865	196'234
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000'000 CLP	USD	18.02.2029	6'773	20'507
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	2'300'000'000 CLP	USD	23.02.2029	2'448	11'968
	Protection						
IRS	Seller	JPMClear -DCM	125'000'000 CZK	USD	16.06.2031	-29'975	657'082
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	275'000'000 CZK	USD	23.09.2024	45'902	-570'223
	Protection						
IRS	Seller	JPMClear -DCM	1'000'000 MXN	USD	12.06.2024	-6	1'399
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 MXN	USD	06.12.2024	26	-1'666
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	20'000'000 MXN	USD	23.09.2031	215	-21'291
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	12'000'000 PLN	USD	12.03.2031	46'001	-470'334
	Protection						
IRS	Buyer	JPMClear -DCM	12'000'000 PLN	USD	11.01.2029	4'036	2'619
	Protection						
IRS	Buyer	BARCLAYS BK PLC	300'000'000 RUB	USD	14.01.2032	-1'104	-769'258
	Protection						
IRS	Buyer	JPM AG	300'000'000 RUB	USD	11.01.2027	-1'067	-612'961
	Protection						
<b>Total USD</b>						<b>63'384</b>	<b>-1'555'924</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### 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	-38'888	892'063
	Protection						
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	24'000'000 USD	USD	20.12.2026	-46'667	1'347'028
	Protection						
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	22'000'000 USD	USD	20.12.2026	-42'778	4'148'322
	Protection						
<b>Basiswerte : 5.875% South Africa 16.09.2025 / 11.875% Turkey 15.01.2030</b>							
<b>Total USD</b>						<b>-128'333</b>	<b>6'387'413</b>

### Vontobel Fund - Credit Opportunities

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	7'000'000 EUR	USD	20.06.2024	-15'288	-22'648
	Protection						
CDS	Seller	JPMClear -DCM	7'000'000 EUR	USD	20.12.2028	15'288	-587'530
	Protection						
<b>Basiswert : 1.375% Unibail-Rodamco-Westfield 09.03.2026</b>							
<b>Total USD</b>						<b>0</b>	<b>-610'178</b>

### Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	80'000'000 EUR	USD	20.12.2026	-873'600	-5'843'964
	Protection						
<b>Basiswert : iTraxx Europe Series X36 5Y</b>							
<b>Total USD</b>						<b>-873'600</b>	<b>-5'843'964</b>

### Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000 USD	USD	20.12.2026	-1'944	188'560
	Protection						
<b>Basiswert : 11.875% Turkey 15.01.2030</b>							
<b>Total USD</b>						<b>-1'944</b>	<b>188'560</b>

### Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

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	GS CO DCM	583'900'000 GBP	GBP	16.11.2032	-1'274'855	25'773'246
	Protection						
<b>Total GBP</b>						<b>-1'274'855</b>	<b>25'773'246</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten CFD sind Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, Macquarie Bank Limited, MSCI London und Société Générale Paris.

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

Die folgenden Contracts for Difference waren per 28. Februar 2022 offenstehend:

### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3	GOLDMAN INTL	USD	31'061'308	1'061'308
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3	GOLDMAN INTL	USD	30'000'000	0
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MSCI LDN	USD	86'056'233	2'056'233
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	SG PARIS	USD	26'636'453	636'453
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	GOLDMAN INTL	USD	61'468'738	1'468'738
BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIV	SG PARIS	USD	8'095'274	95'274
BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIV	SG PARIS	USD	35'040'053	40'053
BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIV	SG PARIS	USD	108'046'416	3'110'356
LT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	105'347'263	5'588'610
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	18'166'691	-339'259
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	13'578'783	14'641
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0044	MACQUARIE	USD	10'228'572	-270'124
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	18'693'858	-401'392
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	12'833'723	-4'306
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	MACQUARIE	USD	2'908'197	-17'995
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	7'309'801	-373'199
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	6'091'500	-200'000
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	23'008'117	-187'643
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	7'602'802	-286'966
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	8'553'152	-199'222
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	9'142'100	72'600
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	4'898'499	127'500
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	4'898'500	-78'550
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	25'136'841	18'095
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	5'180'615	65'165
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	20'352'993	-214'500
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	4'152'084	-56'638
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	4'765'005	83'265
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	23'140'637	147'119
MQCE0036 MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	14'202'960	115'526
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	21'496'588	-484'278
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	5'121'148	-106'714
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	49'771'159	377'505
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	21'363'778	-405'269
MQCE0071 INDEX	MACQUARIE	USD	3'098'265	21'940
SGI RBD IND	SG PARIS	USD	29'627'624	-372'376
			<b>Total USD</b>	<b>11'101'950</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MACQUARIE	USD	-30'000'000	0
BM0 UW DIVE	MACQUARIE	USD	-74'257'784	-4'096'430
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	-3'916'297	83'703
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	-3'999'057	943
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-18'563'574	262'084
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	-4'993'214	6'786
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-21'575'125	290'585
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	-4'420'266	-16'166
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	-27'926'485	1'488'245
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-3'013'923	35'758
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-3'024'698	-24'698
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-3'156'563	-156'563
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	-4'943'783	56'217
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	-3'775'499	35'686
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	-3'000'301	-301
			<b>Total USD</b>	<b>-2'034'151</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	3'770'736	-70'228
GSEBS001	GOLDMAN INTL	USD	6'282'009	-109'306
JMAB261E INDEX	JPM SEC PLC	USD	11'940'929	573'594
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	2'814'386	3'034
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0044	MACQUARIE	USD	2'027'302	-53'538
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	1'461'662	-490
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	MACQUARIE	USD	3'378'396	-11'702
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	MACQUARIE	USD	18'485'725	-76'405
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	3'654'900	-121'950
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	2'681'019	-21'865
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	1'030'058	-52'497
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	2'541'843	20'186
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	499'951	-49
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	2'856'962	-30'110
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	1'182'183	-26'633
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	1'964'035	-53'893
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	3'225'980	24'468
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	2'434'910	-46'190
MQCE0071 INDEX	MACQUARIE	USD	980'248	6'941
MQCP300E	MACQUARIE	USD	12'106'777	-70'073
SGI RBD IND	SG PARIS	USD	35'310'237	-443'798
			<b>Total USD</b>	<b>-560'504</b>



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
			Währung des Teilfonds	
BBG COM IND - BCOM	GOLDMAN INTL	USD	-12'565'531	-565'531
BBG COM IND - BCOM	GOLDMAN INTL	USD	-12'566'783	-566'783
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	MACQUARIE	USD	-2'311'080	12'422
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-3'331'152	47'030
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-1'138'848	15'339
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	-1'942'998	103'545
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	-1'402'500	-38'400
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-516'540	-16'540
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	-486'695	13'305
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	-1'435'826	16'472
MQCE0059 INDEX	MACQUARIE	USD	-494'378	5'622
MQCE0065	MACQUARIE	USD	-1'071'347	-19'725
			<b>Total USD</b>	<b>-993'244</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	137'584'157	9'644'782
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	4'782'265	5'156
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	2'504'600	-88'378
MQCE0006 -MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	10'583'671	-55'166
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	3'801'402	-112'852
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	7'981'604	-107'501
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	7'947'496	-217'434
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	7'897'316	62'715
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	7'837'601	-160'479
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	7'995'188	65'640
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	8'562'719	54'438
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	10'585'374	-200'803
MQCE0065	MACQUARIE	USD	1'527'983	27'983
MQCE0065	MACQUARIE	USD	1'008'020	8'020
MQCE0065	MACQUARIE	USD	7'648'585	140'824
MQCPMOAH	MACQUARIE	USD	27'095'372	-516'965
			<b>Total USD</b>	<b>8'549'980</b>

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
			Währung des Teilfonds	
JMAB267E IN	JPM SEC PLC	USD	-2'610'356	-110'356
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-1'058'820	-58'820
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-2'014'082	-14'082
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	-7'479'899	353'791
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	-7'454'500	282'200
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	-498'026	1'974
MQCPENAX	MACQUARIE	USD	-19'940'272	89'237
			<b>Total USD</b>	<b>543'944</b>

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
			Währung des Teilfonds	
BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIV	MACQUARIE	USD	12'227'114	-56'135
JMAB267E IN	JPM SEC PLC	USD	6'164'413	39'323
			<b>Total EUR</b>	<b>-16'812</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	MACQUARIE	USD	-15'405'582	-58'463
			<b>Total EUR</b>	<b>-58'463</b>

### e) Hinterlegte Sicherheiten

Per 28. Februar 2022 hinterlegte Barsicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
European Equity	RBC IS Bank Luxbg	EUR	110'000
Clean Technology	RBC IS Bank Luxbg	EUR	1'310'000
Dynamic Commodity	Goldman Sachs International	USD	40'000
	JP Morgan Securities	USD	190'000
TwentyFour Strategic Income Fund	RBC IS Bank Luxbg	GBP	19'730'000
Multi Asset Solution	RBC IS Bank Luxbg	EUR	510'000
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	RBC IS Bank Luxbg	EUR	380'000
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	JP Morgan AG	EUR	663'767

### f) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 28. Februar 2022 offenstehend:

### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter
								Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	106	USD	04.07.2022	99'552	11'679'131	338'557	-239'006
USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	105	USD	30.05.2022	70'279	6'773'148	477'527	-407'248
USD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	105	USD	30.05.2022	-70'279	6'773'148	-189'961	119'682
USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	109	USD	19.04.2022	69'874	10'091'168	347'460	-277'586
USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	112	USD	03.03.2022	472	219'373	191'135	-190'662
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	1'200	130	USD	25.03.2022	233'707	22'192'729	229'910	3'797
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	-1'200	131	USD	25.03.2022	-133'547	13'479'019	-114'960	-18'587
USD/RUB SPOT CROSS	2'800'000	72	USD	16.01.2023	2'626	64'615	204'860	-202'235
AUD/USD SPOT CROSS	-210'000'000	1	AUD	18.04.2022	-279'341	22'684'315	-604'935	325'594
AUD/USD SPOT CROSS	210'000'000	1	AUD	18.04.2022	279'341	22'684'315	479'107	-199'765
AUD/USD SPOT CROSS	-70'000'000	1	AUD	18.04.2022	-323'701	24'373'881	-504'393	180'692
AUD/USD SPOT CROSS	70'000'000	1	AUD	18.04.2022	323'701	24'373'881	644'659	-320'958
AUD/USD SPOT CROSS	140'000'000	1	AUD	11.04.2022	147'611	42'854	147'611	0
EUR/HUF SPOT CROSS	4'900'000	330	EUR	17.08.2022	40'927	2'434'712	357'700	-316'773
EUR/PLN SPOT CROSS	4'900'000	4	EUR	24.02.2023	268'010	3'461	367'500	-99'490
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-175'000'000	1	EUR	24.02.2022	-446	1'846'250	-1'437'800	1'437'355
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	175'000'000	1	EUR	24.02.2022	446	1'846'250	388'150	-387'704

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs-		Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs-	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
		preis	Währung					
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-70'000'000	1	EUR	24.02.2022	-1'021'766	70'000'000	-413'350	-608'416
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	70'000'000	1	EUR	24.02.2022	1'021'766	70'000'000	1'476'302	-454'535
USD/TWD SPOT CROSS	105'000'000	29	USD	17.08.2022	228'685	16'890'491	263'475	-34'789
USD/TWD SPOT CROSS	105'000'000	28	USD	31.05.2022	730'609	71'172'276	299'718	430'891
USD/TWD SPOT CROSS	-105'000'000	28	USD	31.05.2022	-730'609	480'375	-661'328	-69'281
AUD/JPY SPOT CROSS	105'000'000	82	AUD	26.04.2022	137'117	5'182'661	80'477	56'640
AUD/JPY SPOT CROSS	-105'000'000	82	AUD	27.04.2022	-136'543	5'106'684	-107'151	-29'392
AUD/JPY SPOT CROSS	105'000'000	80	AUD	08.04.2022	81'575	8'197'287	152'125	-70'551
AUD/JPY SPOT CROSS	-105'000'000	80	AUD	08.04.2022	-81'575	8'197'287	-197'978	116'403
USD/TRY SPOT CROSS	4'200'000	8	USD	21.06.2022	467	19'295	264'461	-263'995
NZD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	74	NZD	06.07.2022	233'918	11'900'485	272'797	-38'880
NZD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	74	NZD	06.07.2022	-233'918	11'900'485	-399'440	165'522
FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUL22	2'200	119	USD	25.03.2022	948'740	102'632'356	339'122	609'618
FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUL22	-2'200	120	USD	25.03.2022	-351'953	49'115'259	-90'433	-261'520
<b>Total EUR</b>					<b>1'555'745</b>		<b>2'600'924</b>	<b>-1'045'179</b>

### Vontobel Fund - Value Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs-		Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs-	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
		preis	Währung					
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	200	130	USD	25.03.2022	40'138	3'811'525	40'200	-62
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	-200	131	USD	25.03.2022	-22'936	2'314'976	-20'101	-2'835
<b>Total CHF</b>					<b>17'202</b>		<b>20'099</b>	<b>-2'897</b>

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

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs-		Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs-	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
		preis	Währung					
USD/JPY SPOT CROSS	-10'000'000	105	USD	30.05.2022	-5'020	373'041	-13'569	8'549
USD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	105	USD	30.05.2022	5'020	373'041	34'109	-29'090
USD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	109	USD	19.04.2022	4'991	534'010	24'819	-19'827
USD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	112	USD	03.03.2022	34	26'353	13'652	-13'619
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	200	130	USD	25.03.2022	38'951	3'698'788	38'318	633
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	-200	131	USD	25.03.2022	-22'258	2'246'503	-19'160	-3'098
USD/RUB SPOT CROSS	200'000	72	USD	16.01.2023	188	24'010	14'633	-14'445
AUD/USD SPOT CROSS	-15'000'000	1	AUD	18.04.2022	-19'953	1'830'018	-43'210	23'257
AUD/USD SPOT CROSS	-5'000'000	1	AUD	18.04.2022	-23'122	1'969'114	-36'028	12'907
AUD/USD SPOT CROSS	5'000'000	1	AUD	18.04.2022	23'122	1'969'114	46'047	-22'926
AUD/USD SPOT CROSS	15'000'000	1	AUD	18.04.2022	19'953	1'830'018	34'222	-14'269
AUD/USD SPOT CROSS	10'000'000	1	AUD	11.04.2022	10'544	3'061	10'544	0
EUR/HUF SPOT CROSS	350'000	330	EUR	17.08.2022	2'923	209'731	25'550	-22'627
EUR/PLN SPOT CROSS	350'000	4	EUR	24.02.2023	19'144	247	26'250	-7'106
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-12'500'000	1	EUR	24.02.2022	-32	131'875	-102'700	102'667
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-5'000'000	1	EUR	24.02.2022	-72'983	5'000'000	-29'525	-43'458
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	5'000'000	1	EUR	24.02.2022	72'983	5'000'000	105'451	-32'467
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	12'500'000	1	EUR	24.02.2022	32	131'875	27'725	-27'693
USD/TWD SPOT CROSS	7'500'000	29	USD	17.08.2022	16'335	1'182'025	18'820	-2'485
USD/TWD SPOT CROSS	-7'500'000	28	USD	31.05.2022	-52'187	34'313	-47'238	-4'949

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
USD/TWD SPOT CROSS	7'500'000	28	USD	31.05.2022	52'187	4'944'311	21'408	30'778
AUD/JPY SPOT CROSS	7'500'000	82	AUD	26.04.2022	9'794	403'527	5'748	4'046
AUD/JPY SPOT CROSS	-7'500'000	82	AUD	27.04.2022	-9'753	399'263	-7'654	-2'099
AUD/JPY SPOT CROSS	-7'500'000	80	AUD	08.04.2022	-5'827	602'867	-14'141	8'315
AUD/JPY SPOT CROSS	7'500'000	80	AUD	08.04.2022	5'827	602'867	10'866	-5'039
USD/TRY SPOT CROSS	300'000	8	USD	21.06.2022	33	994	18'890	-18'857
NZD/JPY SPOT CROSS	-10'000'000	74	NZD	06.07.2022	-16'708	825'813	-28'531	11'823
NZD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	74	NZD	06.07.2022	16'708	825'813	19'486	-2'777
				<b>Total EUR</b>	<b>70'926</b>		<b>154'782</b>	<b>-83'856</b>

### Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
USD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	106	USD	04.07.2022	7'111	727'742	24'183	-17'072
				<b>Total EUR</b>	<b>7'111</b>		<b>24'183</b>	<b>-17'072</b>

### Vontobel Fund - Credit Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
USD/JPY SPOT CROSS	4'000'000	100	USD	17.03.2022	1	0	126'000	-125'999
				<b>Total USD</b>	<b>1</b>		<b>126'000</b>	<b>-125'999</b>

### Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
SPX-SPX - S&P 500 INDICES	6	4'250	USD	17.06.2022	95'507	932'266	83'107	12'401
SPX-SPX - S&P 500 INDICES	12	4'000	USD	17.06.2022	124'466	1'233'675	109'893	14'572
SPX-SPX - S&P 500 INDICES	18	3'800	USD	17.06.2022	127'644	1'303'771	117'289	10'355
				<b>Total EUR</b>	<b>347'617</b>		<b>310'289</b>	<b>37'328</b>

### Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
SX5E-EURO STOXX 50 PR	300	3'850	EUR	18.03.2022	265'800	4'631'040	175'800	90'000
FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN22	500	129	USD	20.05.2022	375'601	19'515'078	143'870	231'730
FUT-S&P 500 EMINI INDEX-- MAR22	30	4'400	USD	18.03.2022	150'908	3'053'365	69'980	80'928
FUT-S&P 500 EMINI INDEX-- MAR22	70	4'250	USD	18.03.2022	194'756	4'217'388	225'618	-30'861
				<b>Total EUR</b>	<b>987'065</b>		<b>615'268</b>	<b>371'797</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 10 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Party City	USMM002WXVC0	Global High Yield Bond
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Emerging Markets Equity Asia ex Japan
Hapvida	BRH3COARNPRO	Emerging Markets Equity
Vale - FRN - 31.12.2099	BRVALEDBS028	Emerging Markets Equity

Per 28. Februar 2022 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Barley Hill - FRN - 27.08.2058	XS2444717149	TwentyFour Absolute Return Credit Fund TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation - FRN - 31.12.2200	XS1869540093	TwentyFour Strategic Income Fund
Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation - FRN - 31.12.2200	XS1869539913	TwentyFour Strategic Income Fund
Avoca - FRN - 15.04.2035	XS2437855963	TwentyFour Strategic Income Fund

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 13) wurden folgende Wertpapiere per 28. Februar 2022 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Gaz Capital - 2.250% - 19.07.2022	CH0374882816	Swiss Money
RZD Capital - 2.100% - 02.10.2023	CH0379268748	Swiss Money
Gaz Capital - 1.450% - 06.03.2023	CH0404311711	Swiss Money
RZD Capital - 0.898% - 03.10.2025	CH0419041618	Sustainable Swiss Franc Bond
RZD Capital - 3.125% - 31.12.2099	CH1100259816	Bond Global Aggregate Value Bond Absolute Return Bond (EUR) Sustainable Emerging Markets Debt
East Renewable - 13.500% - 21.11.2022	NO0011160368	Emerging Markets Debt Credit Opportunities Emerging Markets Blend Emerging Markets Corporate Bond Sustainable Emerging Markets Debt
Russland - 8.150% - 03.02.2027	RU000A0JS3W6	Eastern European Bond
Russland - 7.000% - 25.01.2023	RU000A0JTJL3	Eastern European Bond
Russland - 7.050% - 19.01.2028	RU000A0JTK38	Eastern European Bond
Russland - 7.400% - 07.12.2022	RU000A0JXB41	Eastern European Bond
Russland - 7.250% - 10.05.2034	RU000A0ZYUB7	Eastern European Bond
Russland - 7.400% - 17.07.2024	RU000A1007F4	Eastern European Bond
Russland - 7.650% - 10.04.2030	RU000A100A82	Eastern European Bond
Russland - 7.700% - 16.03.2039	RU000A100EF5	Eastern European Bond
Russland - 7.150% - 12.11.2025	RU000A100EG3	Eastern European Bond
RZD Capital - 7.487% - 25.03.2031	XS0609017917	Emerging Markets Debt
Development Bank of the Republic of Belarus - 6.750% - 02.05.2024	XS1904731129	Bond Global Aggregate  Emerging Markets Debt Credit Opportunities Emerging Markets Blend Emerging Markets Corporate Bond
Credit Bank of Moscow Finance - 5.150% - 20.02.2024	XS1951067039	Euro Short Term Bond
PIK-Corporation - 5.625% - 19.11.2026	XS2010026560	Emerging Markets Debt Emerging Markets Corporate Bond

# Erläuterungen zum Abschluss

## 10 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
GLTK Europe Capital - 4.349% - 27.02.2029	XS2010027451	Emerging Markets Debt
SovCom Capital - 8.000% - 07.04.2030	XS2010043656	Credit Opportunities
Renaissance Credit Bank - 10.000% - 13.12.2024	XS2011269912	Bond Global Aggregate
		Absolute Return Bond (EUR)
		Credit Opportunities
Eurasia Capital - 8.800% - 31.12.2099	XS2075963293	Credit Opportunities
Gazprom - 4.599% - 31.12.2099	XS2243631095	Emerging Markets Corporate Bond
Gazprom - 3.897% - 31.12.2099	XS2243636219	Emerging Markets Corporate Bond
Gazprom - 2.950% - 27.01.2029	XS2291819980	Emerging Markets Debt
Gazprom - 1.500% - 17.02.2027	XS2301292400	Emerging Markets Debt
SCF CAPITAL - 3.850% - 26.04.2028	XS2325559396	Sustainable Emerging Markets Debt
CBOM Finance - 3.875% - 21.09.2026	XS2384475930	Emerging Markets Blend
		Emerging Markets Corporate Bond
Rurail - FRN - 25.06.2032	RU000A0JSGV0	Eastern European Bond

## 11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 24. November 2021 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 8. Februar 2022 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Swiss Money	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0.21
Euro Short Term Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.00
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.74
US Dollar Money	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.73
Sustainable Swiss Franc Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0.40
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0
Green Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
Euro Corporate Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.37
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.17
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.81
Global High Yield Bond	AS	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.66
Bond Global Aggregate	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.27
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.30
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.20
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.98
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.76
	AS	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.06
Eastern European Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0.89
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.77
Value Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	1.80
Absolute Return Bond (EUR)	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.13
Absolute Return Bond Dynamic	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.21
Sustainable Emerging Markets Local	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	2.33
Currency Bond	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.71
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0.04
Sustainable European Small Cap Equity	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
European Equity	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0.20

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
US Equity	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	ANG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0.56
Global Equity	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
Global Equity Income	A Gross	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	5.54
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.14
Emerging Markets Equity	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0.13
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0.15
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0.24
	AX	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0.40
Asia ex Japan	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
Clean Technology	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0
	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0
Energy Revolution	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	0
	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0.52
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0.61
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0.66
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0.73
	AG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.52
	AG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	2.02
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.08
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.22
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.42
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.14
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	1.34
	AQG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.05
Smart Data Equity	ASX	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.32
	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
Emerging Markets Debt	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.22
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.80
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	4.23
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.74
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	3.05
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	4.89
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.98
	AQHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQHNG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQHNG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AS	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.70

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Global Corporate Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.95
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	1.82
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	1.72
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	2.61
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	4.13
	AN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	2.94
	AQHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
Emerging Markets Corporate Bond	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	5.06
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	2.40
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	4.04
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	5.67
	AQHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.04
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	2.92
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.01
	AH1 (hedged) Gross	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	1.88
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.37
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.35
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	3.21
	AI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	3.32
	AQG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQHG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQHG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQHNG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.58
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	3.38
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.62
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.35
	AQG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQI	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	2.32
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.12
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	2.87
	AH (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.05
	AHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.60
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	CHF	3.36
	AHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.51
	AQ	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQH (hedged) Gross	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQH (hedged) Gross	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQHG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQHG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQHI (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQHN (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQHNG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
	AQHNG (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	0
	AQN	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
	AQNG	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	GBP	0
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	0
Sustainable Emerging Markets Debt	A	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	USD	3.21
	AHE (hedged)	23.11.2021	24.11.2021	30.11.2021	EUR	3.83



# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil	
				Auszahlung	Währung		
Sustainable Swiss Franc Bond	AQG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	CHF	0.29	
Euro Corporate Bond	AQG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	EUR	0.48	
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	EUR	0.48	
Global Equity Income	AQ Gross	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	0.59	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AQG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	EUR	1.01	
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	EUR	0.42	
	AQG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	GBP	0.93	
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	GBP	0.42	
	AQG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.11	
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	0.43	
	AQNG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	EUR	0.99	
	AQNG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	EUR	0.41	
	AQNG	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	GBP	1.08	
	AQNG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	GBP	0.40	
	AQNG	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	0.43	
	Emerging Markets Debt	AQ1	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	0.86
		AQ1	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	0.89
AQ1 Gross		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.47	
AQC1		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	0.80	
AQC1		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	0.84	
AQC1 Gross		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.38	
AQC1 Gross		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.40	
AQG		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.32	
AQG		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.36	
AQHN (hedged)		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	GBP	4.64	
AQHN (hedged)		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	GBP	1.35	
AQHNG (hedged)		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	GBP	1.18	
AQHNG (hedged)		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	GBP	1.22	
AQHNG (hedged)		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	EUR	1.19	
AQHNG (hedged)		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	EUR	1.17	
AQNG		20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.22	
AQNG		20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.26	
Global Corporate Bond		AQHN (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	GBP	0.65
	AQHN (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	GBP	0.61	
Emerging Markets Corporate Bond	AQ Gross	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	7.22	
	AQ Gross	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.97	
	AQ1	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.11	
	AQ1	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.41	
	AQ1 Gross	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.52	
	AQ1 Gross	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.79	
	AQC1	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.03	
	AQC1	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.33	
	AQC1 Gross	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.62	
	AQC1 Gross	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.90	
	AQH (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	EUR	1.86	
	AQHN (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	GBP	1.56	
	AQHN (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	GBP	1.97	
	AQN	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.33	
	AQN	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.70	
	UAQ1 Gross	20.09.2021	21.09.2021	27.09.2021	USD	1.53	
	UAQ1 Gross	20.12.2021	21.12.2021	28.12.2021	USD	1.81	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.68	
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.39	
	AQHG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.56	
	AQHG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.37	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	AQHG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.51
	AQHG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	0.35
	AQHN (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.40
	AQHN (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	0.32
	AQHNG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.41
	AQHNG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.37
	AQN	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.13
	AQN	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.36
	AQNG	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.48
	AQNG	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.38
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AQG	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.64
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.27
	AQI	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.25
	AQNG	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	1.17
	AQNG	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.26
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.67
	AQ	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.72
	AQG	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.87
	AQG	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.98
	AQH (hedged) Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.90
	AQH (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	1.05
	AQH (hedged) Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.88
	AQH (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	1.01
	AQH (hedged) Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	HKD	1.06
	AQH (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	HKD	1.03
	AQH (hedged) Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	SGD	1.07
	AQH (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	SGD	1.08
	AQH1 (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.65
	AQH1 (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.69
	AQH1 (hedged) Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	1.11
	AQH1 (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	1.10
	AQHC1 (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.59
	AQHC1 (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.62
	AQHC1 (hedged) Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	1.09
	AQHC1 (hedged) Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	1.10
	AQHG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.91
	AQHG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	0.96
	AQHG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.94
	AQHG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.94
	AQHI (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.97
	AQHI (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.95
	AQHN (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.91
	AQHN (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	0.85
	AQHNG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.93
	AQHNG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	0.88
	AQHNG (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	1.01
	AQHNG (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.98
	AQN	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.94
	AQN	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.91
	AQNG	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	1.06
	AQNG	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.87
	UAQ1	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	GBP	0.88
	UAQ1	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	GBP	0.92
	UAQH1 (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	0.91
	UAQH1 (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	USD	0.94

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	UAQH1 (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	SGD	0.87
	UAQH1 (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	SGD	0.89
	UAQH1 (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	AUD	0.89
	UAQH1 (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	AUD	0.91
	UAQH1 (hedged)	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	EUR	0.86
	UAQH1 (hedged)	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	EUR	0.89
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.09.2021	21.09.2021	30.09.2021	USD	1.11
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.12.2021	21.12.2021	30.12.2021	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 Anteil
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	USD	0.09
	AM	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	USD	0.09
	AM	24.11.2021	25.11.2021	01.12.2021	USD	0.09
	AM	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	USD	0.09
	AM	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	USD	0.09
	AM	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	USD	0.08
Global High Yield Bond	AMH (hedged)	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	USD	0.40
	AMH (hedged)	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	AUD	0.46
	AMH (hedged)	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	ZAR	7.89
	AMH (hedged)	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	USD	0.40
	AMH (hedged)	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	AUD	0.45
	AMH (hedged)	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	ZAR	7.75
	AMH (hedged)	25.11.2021	26.11.2021	02.12.2021	USD	0.39
	AMH (hedged)	25.11.2021	26.11.2021	02.12.2021	AUD	0.45
	AMH (hedged)	25.11.2021	26.11.2021	02.12.2021	ZAR	7.68
	AMH (hedged)	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	USD	0.40
	AMH (hedged)	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	AUD	0.45
	AMH (hedged)	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	ZAR	7.68
	AMH (hedged)	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	USD	0.39
	AMH (hedged)	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	AUD	0.44
	AMH (hedged)	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	ZAR	7.54
	AMH (hedged)	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	USD	0.37
	AMH (hedged)	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	AUD	0.43
AMH (hedged)	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	ZAR	7.27	
Eastern European Bond	AM	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	EUR	0.11
	AM	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	USD	0.11
	AM	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	EUR	0.11
	AM	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	USD	0.10
	AM	24.11.2021	25.11.2021	01.12.2021	EUR	0.10
	AM	24.11.2021	25.11.2021	01.12.2021	USD	0.10
	AM	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	EUR	0.11
	AM	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	USD	0.10
	AM	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	EUR	0.10
	AM	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	USD	0.09
	AM	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	EUR	0.09
	AM	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	USD	0.08
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	USD	0.11
	AM	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	USD	0.11
	AM	25.11.2021	26.11.2021	02.12.2021	USD	0.11
	AM	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	USD	0.11
	AM	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	USD	0.11
	AM	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	USD	0.10

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro Anteil	
				Auszahlung	Währung		
Sustainable Emerging Markets Local	AM	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	USD	0.20	
	AM	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	USD	0.20	
Currency Bond	AM	24.11.2021	25.11.2021	01.12.2021	USD	0.19	
	AM	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	USD	0.19	
	AM	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	USD	0.19	
	AM	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	USD	0.18	
	AMH (hedged)	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	AUD	0.29	
	AMH (hedged)	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	ZAR	5.86	
	AMH (hedged)	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	AUD	0.29	
	AMH (hedged)	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	ZAR	5.69	
	AMH (hedged)	24.11.2021	25.11.2021	01.12.2021	AUD	0.28	
	AMH (hedged)	24.11.2021	25.11.2021	01.12.2021	ZAR	5.48	
	AMH (hedged)	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	AUD	0.28	
	AMH (hedged)	24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	ZAR	5.53	
	AMH (hedged)	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	AUD	0.28	
	AMH (hedged)	24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	ZAR	5.49	
	AMH (hedged)	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	AUD	0.27	
	AMH (hedged)	24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	ZAR	5.33	
	Emerging Markets Debt	AM	24.09.2021	27.09.2021	01.10.2021	USD	0.44
		AM	22.10.2021	25.10.2021	29.10.2021	USD	0.43
		AM	25.11.2021	26.11.2021	02.12.2021	USD	0.42
AM		24.12.2021	27.12.2021	31.12.2021	USD	0.42	
AM		24.01.2022	25.01.2022	31.01.2022	USD	0.40	
AM		24.02.2022	25.02.2022	03.03.2022	USD	0.38	
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	31.08.2021	01.09.2021	07.09.2021	EUR	0.21	
	AMH (hedged)	31.08.2021	01.09.2021	07.09.2021	USD	0.34	
	AMH (hedged)	30.09.2021	01.10.2021	07.10.2021	EUR	0.21	
	AMH (hedged)	30.09.2021	01.10.2021	07.10.2021	USD	0.34	
	AMH (hedged)	29.10.2021	02.11.2021	08.11.2021	EUR	0.21	
	AMH (hedged)	29.10.2021	02.11.2021	08.11.2021	USD	0.34	
	AMH (hedged)	30.11.2021	01.12.2021	07.12.2021	EUR	0.20	
	AMH (hedged)	30.11.2021	01.12.2021	07.12.2021	USD	0.33	
	AMH (hedged)	03.01.2022	04.01.2022	10.01.2022	EUR	0.20	
	AMH (hedged)	03.01.2022	04.01.2022	10.01.2022	USD	0.34	
	AMH (hedged)	31.01.2022	01.02.2022	07.02.2022	EUR	0.22	
	AMH (hedged)	31.01.2022	01.02.2022	07.02.2022	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.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 13 Russland-Ukraine-Situation

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Unternehmen und Personen in Russland. Nach den von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Militäroperationen gegen die Ukraine werden weiterhin zusätzliche Sanktionen verhängt. Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse zu negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt. Der Verwaltungsrat hat zur Bewertung der betroffenen Portfolios die Fair-Value Methode angewandt. Nähere Angaben zu den Teilfonds, die in Wertpapiere investiert haben, für die infolge der Ereignisse eine Fair-Value Methode angewandt wurde, finden Sie in Erläuterung 10, Bewertung von Wertpapieren.

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

Die Anleger im Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond wurden darüber informiert, dass der Verwaltungsrat eine zeitweilige Aussetzung der Ausgabe, der Rücknahme und der Umwandlung von Anteilen des Teilfonds mit Wirkung ab dem Nettoinventarwert vom 2. März 2022 beschlossen hat. Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft beobachten die Situation laufend und werden die Anleger entsprechend informieren.

## 14 Ereignisse Während der Berichtsperiode

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.

Per 15. Februar 2022 wurden die folgenden Teilfonds umbenannt:

Bisherige Teilfonds-Namen	Neue Teilfonds-Namen
<b>Vontobel Fund -</b>	<b>Vontobel Fund -</b>
Swiss Franc Bond	Sustainable Swiss Franc Bond
EURO Corporate Bond	Euro Corporate Bond
Sustainable European Mid and Small Cap Equity	Sustainable European Small Cap Equity
Asia Pacific Equity	Asia ex Japan

## 15 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Siehe Erläuterung 13.

## 16 TER (Total Expense Ratio)

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

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

\*RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Swiss Money</b>			
A	CHF	0.37%	0.37%
B	CHF	0.37%	0.37%
I	CHF	0.28%	0.28%
N	CHF	0.32%	0.32%
R	CHF	0.32%	0.32%
<b>Euro Short Term Bond</b>			
A	EUR	0.49%	0.49%
AN	EUR	0.34%	0.34%
B	EUR	0.49%	0.49%
C	EUR	0.89%	0.89%
HNG (hedged)	CHF	0.26%	0.26%
I	EUR	0.30%	0.30%
N	EUR	0.34%	0.34%
NG	EUR	0.20%	0.20%
R	EUR	0.44%	0.44%
S	EUR	0.15%	0.15%
<b>US Dollar Money</b>			
A	USD	0.53%	0.53%
AN	USD	0.38%	0.38%
B	USD	0.53%	0.53%
I	USD	0.34%	0.34%
N	USD	0.38%	0.38%
R	USD	0.48%	0.48%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>			
A	CHF	0.92%	0.92%
AI	CHF	0.37%	0.37%
AN	CHF	0.60%	0.60%
AQG	CHF	0.35%	0.35%
B	CHF	0.92%	0.92%
C	CHF	1.32%	1.32%
G	CHF	0.35%	0.35%
I	CHF	0.37%	0.37%
N	CHF	0.60%	0.60%
R	CHF	0.41%	0.41%
<b>Green Bond</b>			
A	EUR	0.68%	0.68%
AM	USD	1.08%	1.08%
AN	EUR	0.47%	0.47%
B	EUR	0.68%	0.68%
C	EUR	1.08%	1.08%
I	EUR	0.43%	0.43%
N	EUR	0.47%	0.47%
R	EUR	0.51%	0.51%
S	EUR	0.23%	0.23%
<b>Euro Corporate Bond</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%

Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Euro Corporate Bond (Fortsetzung)</b>			
S	EUR	0.20%	0.20%
Y	EUR	0.46%	0.46%
<b>Global High Yield Bond</b>			
AI	EUR	0.79%	0.94%
AMH (hedged)	AUD	1.84%	1.94%
AMH (hedged)	USD	1.84%	1.98%
AMH (hedged)	ZAR	1.84%	2.64%
AMHN (hedged)	USD	0.89%	1.23%
AS	EUR	1.78%	1.85%
B	EUR	1.38%	1.48%
C	EUR	1.78%	1.98%
H (hedged)	CHF	1.44%	1.51%
H (hedged)	USD	1.44%	1.60%
HC (hedged)	USD	1.84%	2.16%
HI (hedged)	CHF	0.85%	0.98%
HI (hedged)	USD	0.85%	1.29%
HN (hedged)	CHF	0.89%	1.00%
HN (hedged)	USD	0.89%	1.19%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.64%
I	EUR	0.79%	0.95%
N	EUR	0.83%	0.94%
R	EUR	0.47%	0.61%
S	EUR	0.24%	0.24%
<b>Bond Global Aggregate</b>			
A	EUR	1.10%	1.35%
AH (hedged)	USD	1.16%	1.70%
AHN (hedged)	USD	0.76%	1.25%
AI	EUR	0.66%	1.25%
AN	EUR	0.70%	0.70%
AQH1 (hedged)	USD	1.76%	2.24%
AQHC1 (hedged)	USD	1.81%	2.29%
AS	EUR	1.50%	1.70%
B	EUR	1.10%	1.36%
C	EUR	1.50%	1.91%
F	EUR	1.06%	1.06%
H (hedged)	CHF	1.16%	1.40%
H (hedged)	USD	1.16%	1.70%
H1 (hedged)	USD	1.76%	2.30%
HC1 (hedged)	USD	1.81%	2.29%
HI (hedged)	CHF	0.72%	0.72%
HI (hedged)	USD	0.72%	0.72%
HN (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
HN (hedged)	USD	0.76%	0.76%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	EUR	0.66%	0.66%
N	EUR	0.70%	0.70%
R	EUR	0.47%	0.47%
S	EUR	0.26%	0.26%
<b>Eastern European Bond</b>			
A	EUR	1.48%	1.48%
AM	EUR	1.88%	1.88%
AM	USD	1.88%	1.88%
AN	EUR	0.93%	0.93%
B	EUR	1.48%	1.48%
C	EUR	1.88%	1.88%
I	EUR	0.89%	0.89%
N	EUR	0.93%	0.93%
R	EUR	0.57%	0.57%

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Value Bond</b>			
A	CHF	0.69%	0.69%
AN	CHF	0.57%	0.57%
B	CHF	0.69%	0.69%
I	CHF	0.53%	0.53%
N	CHF	0.57%	0.57%
R	CHF	0.52%	0.52%
S	CHF	0.24%	0.24%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>			
A	EUR	1.32%	1.53%
AM	USD	1.72%	1.80%
AN	EUR	0.90%	0.90%
B	EUR	1.32%	1.52%
C	EUR	1.72%	1.90%
H (hedged)	USD	1.38%	1.64%
HI (hedged)	USD	0.92%	1.27%
HN (hedged)	USD	0.96%	1.23%
I	EUR	0.86%	1.09%
N	EUR	0.90%	1.31%
R	EUR	0.64%	1.14%
S	EUR	0.36%	0.36%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>			
A	EUR	1.55%	1.89%
AI	EUR	1.09%	1.40%
AN	EUR	1.13%	1.45%
B	EUR	1.55%	1.87%
C	EUR	1.95%	2.26%
H (hedged)	CHF	1.61%	1.92%
H (hedged)	USD	1.61%	1.92%
HI (hedged)	CHF	1.15%	1.45%
HI (hedged)	USD	1.15%	1.47%
HN (hedged)	CHF	1.19%	1.53%
HN (hedged)	USD	1.19%	1.51%
I	EUR	1.09%	1.42%
N	EUR	1.13%	1.61%
R	EUR	0.87%	1.15%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>			
A	USD	1.55%	1.55%
AHI (hedged)	EUR	0.95%	0.95%
AM	USD	1.95%	1.95%
AMH (hedged)	AUD	2.01%	2.01%
AMH (hedged)	ZAR	2.01%	2.01%
AN	USD	0.93%	0.93%
B	CHF	1.55%	1.55%
B	EUR	1.55%	1.55%
B	USD	1.55%	1.55%
C	USD	1.95%	1.95%
H (hedged)	CHF	1.61%	1.61%
H (hedged)	EUR	1.61%	1.61%
HI (hedged)	CHF	0.95%	0.95%
HI (hedged)	EUR	0.95%	0.95%
HN (hedged)	CHF	0.99%	0.99%
HN (hedged)	EUR	0.99%	0.99%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	USD	0.89%	0.89%
N	USD	0.93%	0.93%
R	USD	0.47%	0.47%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Swiss Mid and Small Cap Equity</b>			
A	CHF	2.04%	2.04%
AN	CHF	1.21%	1.21%
B	CHF	2.04%	2.04%
C	CHF	2.64%	2.64%
I	CHF	1.17%	1.17%
N	CHF	1.21%	1.21%
R	CHF	0.45%	0.45%
S	CHF	0.22%	0.22%
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>			
A	EUR	2.18%	2.18%
AN	EUR	1.35%	1.35%
B	EUR	2.18%	2.18%
C	EUR	2.78%	2.78%
I	EUR	1.31%	1.31%
N	EUR	1.35%	1.35%
R	EUR	0.56%	0.56%
<b>European Equity</b>			
A	EUR	1.99%	1.99%
AN	EUR	1.16%	1.16%
B	EUR	1.99%	1.99%
C	EUR	2.59%	2.59%
G	EUR	0.66%	0.66%
HI (hedged)	USD	1.04%	1.04%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
I	EUR	0.98%	0.98%
N	EUR	1.16%	1.16%
R	EUR	0.45%	0.45%
S	EUR	0.35%	0.35%
<b>US Equity</b>			
A	USD	1.97%	1.97%
AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
AI	USD	0.97%	0.97%
AN	USD	1.15%	1.15%
ANG	USD	0.68%	0.68%
B	EUR	1.97%	1.97%
B	USD	1.97%	1.97%
B1	USD	2.02%	2.02%
C	USD	2.57%	2.57%
C1	USD	2.57%	2.57%
G	EUR	0.64%	0.64%
G	GBP	0.64%	0.64%
G	USD	0.64%	0.64%
H (hedged)	EUR	2.03%	2.03%
HG (hedged)	EUR	0.70%	0.70%
HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
HN (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HS (hedged)	EUR	0.39%	0.39%
I	EUR	0.97%	0.97%
I	USD	0.97%	0.97%
N	USD	1.15%	1.15%
R	USD	0.43%	0.43%
S	USD	0.14%	0.14%
U1	USD	1.17%	1.17%

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<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 ex Japan</b>			
I	USD	1.00%	1.00%	A	USD	2.00%	2.00%
N	USD	1.18%	1.18%	AN	USD	1.18%	1.18%
R	USD	0.47%	0.47%	B	USD	2.00%	2.00%
S	EUR	0.22%	0.22%	C	USD	2.60%	2.60%
S	USD	0.22%	0.22%	G	USD	0.75%	0.75%
U1	USD	1.04%	1.04%	H (hedged)	EUR	2.06%	2.06%
<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	0.50%	0.50%
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	0.44%	0.44%
<b>Global Equity Income</b>				S	USD	0.19%	0.19%
A Gross	USD	1.94%	1.94%				
AN	USD	1.14%	1.14%				
AQ Gross	USD	1.94%	1.94%				
AQN Gross	USD	1.14%	1.14%				
B	USD	1.94%	1.94%				
H (hedged)	EUR	2.00%	2.00%				
HI (hedged)	EUR	1.16%	1.16%				
HN (hedged)	EUR	1.20%	1.20%				
I	USD	1.10%	1.10%				
N	USD	1.14%	1.14%				
R	USD	0.66%	0.66%				
<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	0.68%	0.68%				
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 Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Clean Technology</b>				<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)</b>			
A	CHF	2.03%	2.03%	I	USD	1.16%	1.16%
A	EUR	2.03%	2.03%	N	GBP	1.01%	1.01%
AN	CHF	1.20%	1.20%	N	USD	1.20%	1.20%
AN	EUR	1.20%	1.20%	NG	USD	0.93%	0.93%
B	CHF	2.03%	2.03%	R	USD	0.44%	0.44%
B	EUR	2.03%	2.03%	S	USD	0.21%	0.21%
B1	USD	2.08%	2.08%	U1	USD	1.23%	1.23%
C	EUR	2.63%	2.63%	<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>			
C	USD	2.63%	2.63%	A	USD	2.02%	2.02%
C1	USD	2.78%	2.78%	AG	EUR	0.74%	0.74%
G	EUR	0.75%	0.75%	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	1.26%	1.26%	AI	USD	1.16%	1.16%
HN (hedged)	SGD	1.26%	1.26%	AN	GBP	1.00%	1.00%
HN (hedged)	USD	1.26%	1.26%	AN	USD	1.20%	1.20%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	AQG	EUR	0.74%	0.74%
I	EUR	1.16%	1.16%	AQG	GBP	0.74%	0.74%
I	USD	1.16%	1.16%	AQG	USD	0.74%	0.74%
N	CHF	1.20%	1.20%	AQNG	EUR	0.78%	0.78%
N	EUR	1.20%	1.20%	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>Energy Revolution</b>				B	SEK	2.02%	2.02%
A	CHF	2.09%	2.09%	B	USD	2.02%	2.02%
A	EUR	2.09%	2.09%	B1	USD	2.07%	2.07%
AN	EUR	1.26%	1.26%	C	USD	2.62%	2.62%
B	CHF	2.09%	2.09%	C1	USD	2.62%	2.62%
B	EUR	2.09%	2.09%	G	EUR	0.74%	0.74%
C	EUR	2.69%	2.69%	G	USD	0.74%	0.74%
C	USD	2.69%	2.69%	H (hedged)	EUR	2.08%	2.08%
H (hedged)	CHF	2.15%	2.15%	HC (hedged)	EUR	2.68%	2.68%
HN (hedged)	CHF	1.32%	1.32%	HI (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
I	EUR	1.22%	1.22%	HI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
N	EUR	1.26%	1.26%	HN (hedged)	CHF	1.26%	1.26%
N	USD	1.26%	1.26%	HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%
R	EUR	0.69%	0.69%	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%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Smart Data Equity</b>				<b>Non-Food Commodity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	2.01%	2.01%	S	USD	0.19%	0.19%
AN	USD	1.26%	1.26%	<b>Emerging Markets Debt</b>			
B	USD	2.01%	2.01%	AH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
H (hedged)	CHF	2.07%	2.07%	AHI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%	AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
HI (hedged)	CHF	1.28%	1.28%	AHN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
HI (hedged)	EUR	1.28%	1.28%	AHN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
HN (hedged)	CHF	1.32%	1.32%	AI	EUR	0.77%	0.77%
HN (hedged)	EUR	1.32%	1.32%	AI	USD	0.77%	0.77%
HN (hedged)	GBP	1.32%	1.32%	AM	USD	1.36%	1.36%
HR (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	AQ1	USD	1.76%	1.76%
I	USD	1.22%	1.22%	AQ1 Gross	USD	1.76%	1.76%
N	USD	1.26%	1.26%	AQC1	USD	2.06%	2.06%
R	USD	0.55%	0.55%	AQC1 Gross	USD	2.06%	2.06%
<b>Commodity</b>				AQG	USD	0.55%	0.55%
B	USD	1.84%	1.84%	AQHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%
C	USD	2.44%	2.44%	AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
G	GBP	0.63%	0.63%	AQHNG (hedged)	GBP	0.65%	0.65%
G	USD	0.70%	0.70%	AQNG	USD	0.59%	0.59%
H (hedged)	CHF	1.90%	1.90%	AS	USD	1.76%	1.76%
H (hedged)	EUR	1.90%	1.90%	B	USD	1.36%	1.36%
H (hedged)	SEK	1.90%	1.90%	B1	USD	1.76%	1.76%
HI (hedged)	CHF	1.11%	1.11%	C	USD	1.76%	1.76%
HI (hedged)	EUR	1.11%	1.11%	C1	USD	2.06%	2.06%
HI (hedged)	SEK	1.11%	1.11%	G	EUR	0.55%	0.55%
HN (hedged)	CHF	1.15%	1.15%	G	USD	0.55%	0.55%
HN (hedged)	EUR	1.15%	1.15%	H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
HS (hedged)	CHF	0.26%	0.26%	H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
I	USD	1.05%	1.05%	HC (hedged)	EUR	1.82%	1.82%
N	USD	1.09%	1.09%	HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%
R	USD	0.47%	0.47%	HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
<b>Dynamic Commodity</b>				HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
B	USD	2.01%	2.01%	HI (hedged)	GBP	0.83%	0.83%
H (hedged)	CHF	2.07%	2.07%	HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%	HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
HI (hedged)	CHF	1.16%	1.16%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HI (hedged)	EUR	1.16%	1.16%	HS (hedged)	CHF	0.21%	0.21%
HN (hedged)	CHF	1.32%	1.32%	HS (hedged)	EUR	0.21%	0.21%
HN (hedged)	EUR	1.32%	1.32%	I	USD	0.77%	0.77%
I	USD	1.10%	1.10%	N	USD	0.81%	0.81%
N	USD	1.26%	1.26%	R	USD	0.43%	0.43%
R	USD	0.64%	0.64%	S	USD	0.15%	0.15%
S	EUR	0.35%	0.35%	U1	USD	0.96%	0.96%
S	USD	0.35%	0.35%	UAQ1 Gross	USD	0.96%	0.96%
<b>Non-Food Commodity</b>				<b>Sustainable Global Bond</b>			
AHI (hedged)	EUR	1.00%	1.00%	B	EUR	0.97%	0.97%
AI	USD	0.94%	0.94%	HI (hedged)	CHF	0.64%	0.64%
B	USD	1.73%	1.73%	HI (hedged)	USD	0.64%	0.64%
H (hedged)	CHF	1.79%	1.79%	HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%
H (hedged)	EUR	1.79%	1.79%	I	EUR	0.58%	0.58%
HI (hedged)	CHF	1.00%	1.00%	S	EUR	0.19%	0.19%
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%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Credit Opportunities</b>				<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>			
E	USD	0.58%	0.58%	B	USD	1.36%	1.36%
HE (hedged)	CHF	0.64%	0.64%	B1	USD	1.76%	1.76%
HE (hedged)	EUR	0.64%	0.64%	C1	USD	2.06%	2.06%
HI (hedged)	CHF	0.99%	0.99%	H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
HI (hedged)	EUR	0.99%	0.99%	H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
I	USD	0.93%	0.93%	HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%
R	USD	0.52%	0.52%	HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
<b>Global Corporate Bond</b>				HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
A	USD	1.35%	1.35%	HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
AH (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	I	USD	0.77%	0.77%
AHN (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	N	USD	0.81%	0.81%
AHN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	R	USD	0.43%	0.43%
AN	USD	0.51%	0.51%	S	USD	0.15%	0.15%
AQHN (hedged)	GBP	0.57%	0.57%	U1	USD	0.96%	0.96%
B	USD	1.35%	1.35%	UAQ1 Gross	USD	0.96%	0.96%
C	USD	1.85%	1.85%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			
G	USD	0.47%	0.47%	AH (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	AH (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	AH (hedged)	USD	1.00%	1.00%
HC (hedged)	EUR	1.91%	1.91%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.80%	0.80%
HG (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	AHI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
HG (hedged)	EUR	0.53%	0.53%	AHN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AI	GBP	0.50%	0.50%
HN (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AQG	GBP	0.35%	0.35%
HN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AQHG (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	AQHG (hedged)	USD	0.41%	0.41%
HS (hedged)	CHF	0.19%	0.19%	AQHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
I	USD	0.51%	0.51%	AQHNG (hedged)	USD	0.45%	0.45%
N	USD	0.51%	0.51%	AQN	GBP	0.54%	0.54%
R	USD	0.44%	0.44%	AQNG	GBP	0.39%	0.39%
<b>Emerging Markets Blend</b>				G	GBP	0.35%	0.35%
A	USD	1.47%	1.47%	H (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
B	USD	1.47%	1.47%	H (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
HI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%	H (hedged)	USD	1.00%	1.00%
HI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%	H1 (hedged)	USD	0.80%	0.80%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	HC (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%	HG (hedged)	CHF	0.41%	0.41%
I	USD	0.80%	0.80%	HG (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
PHS (partially hedged)	CHF	0.24%	0.24%	HG (hedged)	USD	0.41%	0.41%
R	USD	0.47%	0.47%	HI (hedged)	AUD	0.56%	0.56%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>				HI (hedged)	CHF	0.56%	0.56%
A	USD	1.36%	1.36%	HI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%	HI (hedged)	USD	0.56%	0.56%
AHN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%	HN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
AI	USD	0.77%	0.77%	HN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
AQ Gross	USD	1.36%	1.36%	HN (hedged)	USD	0.60%	0.60%
AQ1	USD	1.76%	1.76%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
AQ1 Gross	USD	1.76%	1.76%	I	GBP	0.50%	0.50%
AQC1	USD	2.06%	2.06%	N	GBP	0.54%	0.54%
AQC1 Gross	USD	2.06%	2.06%	R	GBP	0.39%	0.39%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.42%	1.42%	UH1 (hedged)	USD	0.50%	0.50%
AQHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%				
AQN	USD	0.81%	0.81%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>				<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>			
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	AQHNG (hedged)	AUD	0.65%	0.65%
AHI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AQHNG (hedged)	CNH	0.65%	0.65%
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
AHI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	AQHNG (hedged)	SGD	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	AQN	GBP	0.74%	0.74%
AHN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	AQNG	GBP	0.59%	0.59%
AN	GBP	0.55%	0.55%	G	GBP	0.55%	0.55%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
AQH (hedged)	USD	1.01%	1.01%	H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
AQHNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%	H (hedged)	HKD	1.40%	1.40%
AQHNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%	H (hedged)	SGD	1.40%	1.40%
AQI	GBP	0.51%	0.51%	H (hedged)	USD	1.40%	1.40%
AQN	GBP	0.55%	0.55%	H1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
G	GBP	0.36%	0.36%	HC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HG (hedged)	USD	0.61%	0.61%
H (hedged)	SEK	1.01%	1.01%	HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
H (hedged)	USD	1.01%	1.01%	HI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	HI (hedged)	NOK	0.76%	0.76%
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	HI (hedged)	USD	0.76%	0.76%
HI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	HN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
HN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	HN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
HN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	HN (hedged)	USD	0.80%	0.80%
HN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	HNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HNG (hedged)	CHF	0.46%	0.46%	HNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%	HNY (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%	HNY (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
N	GBP	0.55%	0.55%	HS (hedged)	CHF	0.16%	0.16%
NG	GBP	0.40%	0.40%	I	GBP	0.70%	0.70%
R	GBP	0.40%	0.40%	N	GBP	0.74%	0.74%
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>				NG	GBP	0.59%	0.59%
AH (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	R	GBP	0.39%	0.39%
AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	UAQ1	GBP	0.84%	0.84%
AH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%
AHI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	UAQH1 (hedged)	CNY	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
AMH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AMH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AQ	GBP	1.34%	1.34%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.90%	0.90%
AQG	GBP	0.55%	0.55%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.40%	1.40%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.40%	1.40%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.40%	1.40%	UH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AQH (hedged) Gross	USD	1.40%	1.40%	<b>Multi Asset Solution</b>			
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%	B	EUR	1.61%	1.61%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.75%	1.75%	C	EUR	2.21%	2.21%
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%	I	EUR	0.87%	0.87%
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.95%	1.95%	N	EUR	0.91%	0.91%
AQHG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	R	EUR	0.46%	0.46%
AQHG (hedged)	USD	0.61%	0.61%				
AQHI (hedged)	USD	0.76%	0.76%				
AQHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>			
A	EUR	1.16%	1.16%
AH (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
AH (hedged)	GBP	1.22%	1.22%
AH (hedged)	USD	1.22%	1.22%
AHI (hedged)	GBP	0.68%	0.68%
AQHG (hedged)	GBP	0.53%	0.53%
AQHNG (hedged)	GBP	0.57%	0.57%
HG (hedged)	GBP	0.53%	0.53%
HI (hedged)	CHF	0.68%	0.68%
HI (hedged)	GBP	0.68%	0.68%
HI (hedged)	JPY	0.68%	0.68%
HI (hedged)	USD	0.68%	0.68%
HN (hedged)	CHF	0.72%	0.72%
HN (hedged)	GBP	0.72%	0.72%
HN (hedged)	USD	0.72%	0.72%
HNG (hedged)	GBP	0.57%	0.57%
HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
I	EUR	0.62%	0.62%
N	EUR	0.66%	0.66%
R	EUR	0.41%	0.41%
<b>Multi Asset Defensive</b>			
B	EUR	1.07%	1.07%
C	EUR	1.32%	1.32%
E	EUR	0.45%	0.45%
H (hedged)	CHF	1.13%	1.13%
H (hedged)	USD	1.13%	1.13%
HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%
HI (hedged)	USD	0.74%	0.74%
I	EUR	0.68%	0.68%
N	EUR	0.72%	0.72%
R	EUR	0.62%	0.62%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>			
A	EUR	1.22%	1.22%
B	EUR	1.22%	1.22%
C	EUR	1.72%	1.72%
H (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
H (hedged)	USD	1.28%	1.28%
HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)</b>			
HI (hedged)	GBP	0.74%	0.74%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	EUR	0.68%	0.68%
N	EUR	0.72%	0.72%
R	EUR	0.47%	0.47%
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>			
A	USD	0.92%	0.92%
B	USD	0.92%	0.92%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	USD	0.53%	0.53%
N	USD	0.57%	0.57%
R	USD	0.47%	0.47%
S	USD	0.18%	0.18%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>			
A	USD	1.38%	1.38%
AH (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
AHE (hedged)	EUR	0.37%	0.37%
AHI (hedged)	EUR	0.85%	0.85%
AHN (hedged)	GBP	0.89%	0.89%
AI	USD	0.79%	0.79%
B	USD	1.38%	1.38%
E	USD	0.31%	0.31%
G	USD	0.61%	0.61%
H (hedged)	CHF	1.44%	1.44%
H (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
HE (hedged)	CHF	0.37%	0.37%
HE (hedged)	EUR	0.37%	0.37%
HI (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HI (hedged)	EUR	0.85%	0.85%
HN (hedged)	CHF	0.89%	0.89%
HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
I	USD	0.79%	0.79%
N	USD	0.83%	0.83%
R	USD	0.45%	0.45%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung

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

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

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

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2020- 31.08.2021	31.08.2021- 28.02.2022	Seit Lancierung
Swiss Money	B	CHF	24.10.2000	-0.90%	-0.40%	-1.76%	9.93%
3 Month CHF Libor				-0.72%	-0.76%	-0.36%	7.52%
Euro Short Term Bond	B	EUR	30.06.2017	-0.41%	1.75%	-1.98%	0.33%
Bloomberg Barclays EuroAgg 1- 3 Year				-0.59%	0.09%	-1.02%	-0.67%
US Dollar Money	B	USD	24.10.2000	2.09%	0.46%	-0.73%	39.45%
3 Month USD Libor				1.52%	0.21%	0.02%	45.29%
Sustainable Swiss Franc Bond	B	CHF	25.10.1991	-3.30%	0.25%	-4.08%	131.53%
SBI® Foreign Rating AAA Total Return				-3.13%	0.77%	-4.23%	176.31%
Green Bond	B	EUR	25.10.1991	-1.08%	1.27%	-7.08%	310.93%
Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (hedged in EUR)					1.55%	-5.97%	415.41%
Euro Corporate Bond	B	EUR	27.09.2002	-0.38%	3.58%	-6.16%	79.58%
ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				-0.86%	2.88%	-5.28%	101.63%
Global High Yield Bond	B	EUR	11.06.2012	-1.21%	11.14%	-4.74%	39.13%
Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR				0.55%	8.34%	-4.23%	55.08%
Bond Global Aggregate	B	EUR	03.10.2014	1.34%	4.09%	-8.85%	10.03%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR				1.35%	-0.11%	-4.20%	9.25%
Eastern European Bond	B	EUR	05.09.1997	-1.76%	-0.79%	-33.67%	75.81%
JP Morgan GBI-EM Global Europe				-1.76%	-0.50%	-29.25%	60.60%
Value Bond	B	CHF	01.07.2005	3.24%	4.80%	-5.98%	8.57%
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	2.59%	4.40%	-6.43%	63.36%
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	-4.56%	1.12%	-7.67%	-5.12%
Global Convertible Bond	B	EUR	14.04.2009	1.57%	4.34%	-0.97%*	36.76%*
Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)				1.84%	7.74%	-1.24%*	82.69%*
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	4.30%	4.74%	-8.83%	-7.77%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD				1.55%	4.14%	-10.59%	1.37%
Swiss Mid and Small Cap Equity	B	CHF	12.06.2001	8.36%	35.95%	-12.37%	186.96%
SPI Extra TR				8.97%	34.90%	-12.29%	321.82%
Sustainable European Small Cap Equity	B	EUR	08.11.2000	6.88%	46.30%	-17.73%	189.46%
MSCI Europe Small Cap Index TR net				4.49%	43.42%	-10.45%	413.41%
European Equity	B	EUR	16.12.2002	3.22%	26.27%	-10.55%	266.90%
MSCI Europe Index TR net				-2.91%	30.88%	-1.95%	249.09%
US Equity	B	USD	21.11.1991	15.30%	22.74%	-5.46%	1853.97%
S&P 500 - TR				21.87%	31.17%	-2.62%	2011.21%

\* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2020- 31.08.2021	31.08.2021- 28.02.2022	Seit Lancierung
Global Equity	B	USD	01.07.2005	18.32%	20.99%	-9.36%	300.16%
MSCI All Country World TR net				16.48%	28.64%	-5.26%	228.85%
Global Equity X	B	USD	27.08.2019	19.44%	20.76%	-9.33%	32.60%
MSCI All Country World TR net				16.48%	28.64%	-5.26%	44.39%
Global Equity Income	B	USD	30.12.2016	1.10%	19.79%	-1.41%	43.53%
MSCI All Country				16.48%	28.64%	-5.26%	81.48%
Emerging Markets Equity	B	USD	03.11.1992	6.30%	10.59%	-9.03%	740.36%
MSCI Emerging Market TR net				14.44%	21.12%	-9.81%	449.61%
Asia ex Japan	B	USD	25.02.1998	13.41%	9.13%	-9.49%	495.46%
MSCI All Country Asia Pacific Ex- Japan TR net						-10.12%	373.92%
Clean Technology	B	EUR	17.11.2008	17.38%	41.01%	-8.15%	397.84%
MSCI World Index TR net EUR				7.52%	31.47%	0.21%	406.21%
Energy Revolution	B	EUR	17.11.2008	-4.62%	52.61%	-4.72%	143.44%
MSCI World Index TR net				7.52%	31.47%	-0.44%	402.93%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B	USD	17.11.2008	20.96%	12.82%		331.40%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD				21.56%	17.61%	-10.45%	281.59%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	15.38%	12.29%		63.85%
MSCI Emerging Market TR net				14.44%	21.12%	-9.81%	32.35%
Smart Data Equity	B	USD	14.12.2012	11.46%	27.66%	-9.21%	84.17%
MSCI All Countries World Index				16.48%	28.64%	-5.26%	158.71%
Commodity	B	USD	04.04.2007	4.29%	33.17%	20.02%	-15.53%
Bloomberg Commodity Index TR				-3.89%	31.00%	19.41%	-25.94%
Dynamic Commodity	B	USD	02.05.2012	-9.88%	6.04%	-1.74%	-45.35%
Bloomberg Commodity Index TR				-3.89%	31.00%	19.41%	-12.57%
Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014	2.12%	17.86%	18.02%	11.55%
Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR							
				-6.47%	23.81%	18.53%	7.78%
Emerging Markets Debt	B	USD	15.05.2013	0.82%	7.61%	-13.79%	24.53%
J.P. Morgan EMBI Global Diversified				2.73%	4.59%	-11.48%	29.38%
Sustainable Global Bond	HI (hedged)	USD	30.06.2015	3.82%	0.63%	-4.92%	16.20%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD							
				3.27%	0.76%		
Credit Opportunities	E	USD	30.06.2015	11.33%	22.60%	-9.78%	53.17%
Global Corporate Bond	HG (hedged)	EUR	29.10.2015	4.24%	3.17%	-6.62%	17.31%
ICE BofAML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR							
				3.55%	1.91%	-6.04%	13.58%
Emerging Markets Blend	I	USD	24.08.2015	-0.63%	18.74%	-10.84%	57.12%
J.P. Morgan EM Equal Weight Total Return [BB: JEMBAGTR]							
				3.48%	5.03%	-9.91%	26.13%
Emerging Markets Corporate Bond	I	USD	13.11.2015	0.98%	19.70%	-13.46%	64.42%
JPM CEMBI Broad Diversified				6.01%	6.24%	-7.63%	31.38%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	1.78%	2.78%	-2.57%	16.37%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	G	GBP	22.01.2020	0.36%**	2.23%	-2.28%	0.26%
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	4.79%	8.05%	-5.09%	28.21%
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	3.66%	6.73%	-3.66%	12.92%

\* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2020- 31.08.2021	31.08.2021- 28.02.2022	Seit Lancierung
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	I	EUR	27.06.2017	-1.69%	3.57%	-0.12%	4.02%
<b>Multi Asset Defensive</b>	B	EUR	30.11.2017	-1.44%	2.42%	-2.16%	-1.48%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	B	EUR	26.10.2018	-3.71%	13.05%	-7.87%	21.69%
<b>Vescore Global Equity Multi Factor</b>	B	USD	12.12.2018	6.08%	26.44%	-7.04%	32.47%
<b>MSCI World Net Total Return Index (USD unhedged)</b>				16.74%	29.76%	-4.65%	58.79%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	B	USD	30.09.2020	-	15.01% **	-12.64%	0.47%
<b>J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified</b>				-	5.57% **	-12.58%	-7.71%

\* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.



# Allgemeine Informationen

## 2 Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2021 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2021	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2021	Davon variable Vergütungszahlungen in 2021
78	14'907'242	6'085'366

Identifizierte Mitarbeiterkategorien\*:

Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2021	Variable Gehaltszahlungen in 2021
1'221'525	537'000

\* 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.

# Allgemeine Informationen

## 3 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 per 28. Februar 2022 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 28. Februar 2022:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Brutto nicht realisierte Gewinne		Netto nicht realisierte Gewinne	
		und Verluste	% des gesamten Nettoinventarwerts	und Verluste	% des gesamten Nettoinventarwerts
Commodity	USD	25'652'973	4.71%	9'067'803	1.66%
Dynamic Commodity	USD	3'237'665	6.53%	-1'553'747	-3.13%
Non-Food Commodity	USD	12'379'596	6.08%	9'093'924	4.47%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	153'920	0.22%	-75'275	-0.11%

### b) Angaben zur Konzentration

*Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten*

Alle per 28. Februar 2022 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 28. Februar 2022.

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden CFD Transaktionen	
				Brutto nicht realisierte Gewinne	und Verluste
Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigte Staaten	105'347'263	5'588'610
		Macquarie Bank Limited	Australien	556'262'939	11'223'573
		Morgan Stanley London	Vereinigtes Königreich	86'056'233	2'056'233
		Société Générale Paris	Frankreich	207'445'820	4'254'511
		Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten	122'530'045	2'530'045
Dynamic Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigte Staaten	11'940'929	573'594
		Macquarie Bank Limited	Australien	77'457'701	908'425
		Société Générale Paris	Frankreich	35'310'237	443'798
		Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten	35'185'059	1'311'849
Non-Food Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigte Staaten	140'194'513	9'755'137
		Macquarie Bank Limited	Australien	156'204'795	2'624'459
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	JP Morgan Securities PLC	Vereinigte Staaten	5'488'259	39'323
		Macquarie Bank Limited	Australien	24'601'759	114'598

# Allgemeine Informationen

## 3 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 28. Februar 2022 erhalten haben.

Vontobel Fund -	Währung des		Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
	Teilfonds	Art		
Commodity	USD	Bar	N/A	25'088'260
Dynamic Commodity	USD	Bar	N/A	2'700'000
Non-Food Commodity	USD	Bar	N/A	13'291'680
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 28. Februar 2022 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 28. Februar 2022 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

### d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Per 28. Februar 2022 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 28. Februar 2022 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Vontobel Fund -	Währung des		Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
	Teilfonds	Verwahrstelle	
Commodity	USD	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	0
Dynamic Commodity	USD	Goldman Sachs International	40'000
	USD	JP Morgan Securities PLC	190'000
Non-Food Commodity	USD	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	0
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	JP Morgan AG	663'767

#### Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 28. Februar 2022 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“.