

# Vontobel Fund

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 28. Februar 2023

# 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 (in Liquidation seit 5. Dezember 2022)  
 Vontobel Fund - Value Bond  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (liquidiert per 15. September 2022)  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond  
 Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity  
 Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity (liquidiert per 24. Januar 2023)  
 Vontobel Fund - European Equity  
 Vontobel Fund - US Equity  
 Vontobel Fund - Global Equity  
 Vontobel Fund - Global Equity X (liquidiert per 8. November 2022)  
 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 Sustainable Strategic Income (aufgelegt am 26. Januar 2023)  
 Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities  
 Vontobel Fund - Multi Asset Defensive  
 Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund - Asian Bond (aufgelegt am 27. September 2022)  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

**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 2023**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, des Basisinformationsblatts (KID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Halbjahresbericht und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien als Kontakt- und Informationsstelle in Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, oder auf [www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am) erhältlich.

**Die Anteilhaber sind damit einverstanden, dass Vontobel Fonds Services AG, Zürich, die Einträge des Anteilregisters konsultiert, um den Anteilhabern 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	21
Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond	24
Vontobel Fund - Green Bond	31
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	36
Vontobel Fund - Global High Yield Bond	46
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	54
Vontobel Fund - Eastern European Bond (in Liquidation)	62
Vontobel Fund - Value Bond	64
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	70
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	76
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	77
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	82
Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity	84
Vontobel Fund - European Equity	85
Vontobel Fund - US Equity	88
Vontobel Fund - Global Equity	90
Vontobel Fund - Global Equity X	93
Vontobel Fund - Global Equity Income	94
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	97
Vontobel Fund - Asia ex Japan	100
Vontobel Fund - Clean Technology	103
Vontobel Fund - Energy Revolution	106
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	109
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	112
Vontobel Fund - Smart Data Equity	115
Vontobel Fund - Commodity	118
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	123
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	126
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	129
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt	140
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond	146
Vontobel Fund - Credit Opportunities	151
Vontobel Fund - Global Corporate Bond	159
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	167
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	175
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	188
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	193
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	198
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	207
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	211
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	215

# Vontobel Fund

<b>Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	<b>227</b>
<b>Vontobel Fund - Multi Asset Defensive</b>	<b>230</b>
<b>Vontobel Fund - Asian Bond</b>	<b>236</b>
<b>Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade</b>	<b>240</b>
<b>Übersicht Anteilsanzahl</b>	<b>245</b>
<b>Übersicht Fondsvermögen</b>	<b>261</b>
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	<b>277</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>347</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  Für den Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity, in Liquidation gesetzt seit 23. Januar 2023: 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  Seit dem 2. Januar 2023: Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA
<b>Rechtsberater in Luxemburg</b>	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg
<b>Réviseur d'entreprises agréé</b>	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg

# Organisation

<b>Vertreter für die Schweiz</b>	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
<b>Einrichtung für Deutschland</b>	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
<b>Informationsstelle in Liechtenstein</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz
<b>Finanz- und Zentralstelle in Frankreich</b>	Bis zum 30. September 2022: BNP Paribas Securities Services S.C.A. 3, Rue d'Antin F-75002 Paris  Seit dem 1. October 2022: BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris

# Organisation

---

<b>Facilities Agent für Grossbritannien</b>	Carne Financial Services (UK) LLP 85 Gresham Street London EC2V 7NQ
---	---

---

<b>Europäische Einrichtung für Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden</b>	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:

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

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>Aktiva</b>	<b>33'488'707'983</b>	
<b>Nettovermögensaufstellung</b>			
per 28. Februar 2023			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	31'352'058'580	
	Bankguthaben	1'144'036'286	
	Forderungen aus Devisen	50'150'162	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	81'320'503	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	299'551'904	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	88'028'656	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	11'162'690	
	9.c Zinsforderungen aus Swaps	1'384'545	
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	33'147'311	
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	41'619'327	
	9.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4'682'597	
	9.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	314'268	
	9.f Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	17'008	
	9.f Optionen zu Anschaffungskosten	549'855	
	2.j Sonstige Aktiva	1'916'350	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>33'109'940'042</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	195'059'439	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	77'637'983	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	133'766'872	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	11'309'549	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	50'113'877	
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	61'872	
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps	1'673'284	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	9'158	
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	52'660'041	
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'515'645	
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps	1'111'267	
	9.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	21'331'103	
	9.f Nicht realisierter Verlust aus Optionen	25'776	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	404'942	
	5 Service Fee	4'381'433	
	4 „Taxe d'abonnement“	1'293'117	
	3.a Management Fee	18'412'028	
	3.b Performance Fee	29	
	Liquidationskosten	82'796	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	2'002'219	
	<b>Total Passiva</b>	<b>572'852'430</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32'537'087'612</b>	

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'256'725'878
	Umrechnungsdifferenz	-672'501'189
	Nettoerträge aus Anlagen	387'432'347
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	921'631'087
	Termingeschäften	37'690'044
	Devisentermingeschäften	89'894'926
	Swaps	-21'880'708
	Contracts for Difference	-13'921'808
	Optionen	929'242
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-994'925'088
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	89'853'949
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-106'917'690
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-33'778'410
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	17'322'592
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-55'269'698
2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-575'027	
<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>317'485'758</b>	
Anteilszeichnungen	5'644'186'336	
Anteilsrücknahmen	-5'885'070'876	
11 Ausbezahlte Dividende	-123'738'295	
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32'537'087'612</b>	
<b>Konsolidierte Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	15'650'748
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	456'699'901
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	121'103
	2.d Nettodividenden	66'036'462
	Sonstige Erträge	1'205'793
	<b>Total Erträge</b>	<b>539'714'007</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	114'165'406
	3.b Performance Fee	27
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	766'922
	4 „Taxe d'abonnement“	3'736'905
	Bankzinsen	3'390'219
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	1'042'588
	2.d Zinsen aus Contracts for Difference, netto	7'650
	5 Service Fee	26'838'113
Liquidationskosten	82'796	
8 Sonstige Aufwendungen	2'251'034	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>152'281'660</b>	
<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>387'432'347</b>	

# Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	75'943'674	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		74'768'032
	Bankguthaben		3'923'811
	Forderungen aus Devisen		998
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		11'067
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		308'650
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		90'450
	2.j Sonstige Aktiva		37'474
	<b>Total Aktiva</b>		<b>79'140'482</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		91'406
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		22'315
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		297'745
	Verbindlichkeiten aus Devisen		998
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		125'165
	5 Service Fee		48'495
	4 „Taxe d'abonnement“		1'262
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		5'952
	<b>Total Passiva</b>		<b>593'338</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>78'547'144</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		82'576'348
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		238'769
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		285'996
	Termingeschäften		69'596
	Devisentermingeschäften		-53'784
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-514'949
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		278'805
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-127'633
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		68'837
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>245'637</b>
	Anteilszeichnungen		10'340'227
	Anteilsrücknahmen		-14'595'858
	11 Ausbezahlte Dividende		-19'210
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>78'547'144</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		34'901
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		336'052
	Sonstige Erträge		20
	<b>Total Erträge</b>		<b>370'973</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		55'981
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'362
	4 „Taxe d'abonnement“		4'002
	Bankzinsen		1'922
	5 Service Fee		53'952
	8 Sonstige Aufwendungen		12'985
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>132'204</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>238'769</b>

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Frankreich</b>							
<b>Obligationen</b>						600'000 CHF Banque Federative du Credit Mutuel 0.550% 08.12.23 593'760 0.76							
<b>Australien</b>						580'000 CHF Electricite de France 0.300% 14.10.24 561'150 0.71							
400'000	AUD	UBS	3.250%	08.03.23	252'801	0.32	285'000	CHF	RCI Banque	0.550%	30.05.23	283'803	0.36
50'000	CHF	Macquarie Bank	0.625%	04.09.23	49'685	0.06	<b>Total - Frankreich</b> <b>1'438'713</b> <b>1.83</b>						
1'100'000	CHF	National Australia Bank	1.625%	05.09.23	1'099'560	1.40	<b>Honduras</b>						
180'000	CHF	Westpac Banking	0.400%	09.06.23	179'478	0.23	400'000 CHF Central American Bank for Economic Integration 0.200% 25.03.24 392'600 0.50						
300'000	CHF	Transurban	0.625%	23.06.23	298'800	0.38	<b>Total - Honduras</b> <b>392'600</b> <b>0.50</b>						
<b>Total - Australien</b> <b>1'880'324</b> <b>2.39</b>						<b>Japan</b>							
<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>						700'000 USD Mizuho Financial Group FRN 08.09.24 654'199 0.83							
300'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.450%	07.09.23	297'750	0.38	300'000 USD NTT Leasing 0.373% 03.03.23 281'257 0.36						
<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela</b> <b>297'750</b> <b>0.38</b>						300'000 USD Sumitomo Mitsui Banking 0.508% 12.01.24 269'439 0.34							
<b>Chile</b>						<b>Total - Japan</b> <b>1'204'895</b> <b>1.53</b>							
300'000	CHF	Banco de Chile	0.568%	21.11.23	296'400	0.38	<b>Kanada</b>						
70'000	CHF	Banco Santander Chile	0.441%	21.12.23	69'020	0.09	700'000 AUD Canadian Imperial Bank of Commerce 1.600% 09.06.23 439'242 0.56						
<b>Total - Chile</b> <b>365'420</b> <b>0.47</b>						1'000'000 CHF Canadian Imperial Bank of Commerce 0.150% 31.07.23 993'700 1.27							
<b>Dänemark</b>						250'000 CHF Province of Quebec 1.500% 05.02.24 249'600 0.32							
300'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	297'351	0.38	500'000 CHF Royal Bank of Canada 1.495% 08.07.25 494'500 0.63						
<b>Total - Dänemark</b> <b>297'351</b> <b>0.38</b>						400'000 CHF Royal Bank of Canada 1.475% 30.01.26 394'400 0.50							
<b>Deutschland</b>						500'000 EUR Toronto-Dominion Bank 1.707% 28.07.25 473'450 0.60							
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	999'800	1.27	300'000 USD Kanada 2.875% 28.04.25 270'114 0.34						
1'600'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	1'596'800	2.03	150'000 USD Bank of Nova Scotia 0.400% 15.09.23 136'974 0.17						
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.375%	23.08.24	456'980	0.58	500'000 USD Export Development Canada 2.750% 15.03.23 468'274 0.60						
<b>Total - Deutschland</b> <b>3'053'580</b> <b>3.88</b>						<b>Total - Kanada</b> <b>3'920'254</b> <b>4.99</b>							

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 2023

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>Luxemburg</b>						<b>Schweden</b>							
200'000	CHF	Gaz Capital	1.450%	06.03.23	166'854	0.21	110'000	CHF	Nordea Bank	0.250%	27.11.23	108'680	0.14
750'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	1.875%	18.06.23	741'045	0.94	1'400'000	CHF	Svensk Exportkredit	1.250%	17.07.23	1'399'440	1.78
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Schweden</b>							
<b>907'899</b>						<b>2'485'664</b>							
<b>1.15</b>						<b>3.17</b>							
<b>Neuseeland</b>						<b>Schweiz</b>							
500'000	CHF	ASB Finance	0.200%	02.08.24	485'500	0.62	1'400'000	CHF	Aeroport International de Genève	1.050%	26.05.23	1'397'620	1.78
600'000	CHF	Auckland Council	1.125%	07.02.24	596'820	0.76	555'000	CHF	Allreal	0.500%	19.04.23	554'168	0.71
<b>Total - Neuseeland</b>						<b>Total - Schweiz</b>							
<b>1'082'320</b>						<b>13'997'620</b>							
<b>1.38</b>						<b>10.00</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Norwegen</b>							
1'300'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.125%	19.04.23	1'300'000	1.66	670'000	CHF	SpareBank 1	0.350%	05.04.23	669'330	0.85
1'000'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.600%	02.10.23	990'000	1.26	400'000	CHF	Norske Tog AS	1.125%	02.05.23	399'760	0.51
800'000	CHF	Energie Beheer Nederland	1.625%	03.10.23	800'400	1.02	<b>Total - Norwegen</b>						
2'235'000	CHF	Shell International Finance	0.375%	21.08.23	2'220'695	2.82	<b>1'069'090</b>						
<b>Total - Niederlande</b>						<b>1.36</b>							
<b>5'311'095</b>						<b>1.42</b>							
<b>6.76</b>						<b>Österreich</b>							
725'000	CHF	Hypo Noe	0.125%	17.10.23	716'155	0.91	400'000	CHF	Bawag PSK	2.870%	03.10.25	403'400	0.51
<b>Total - Österreich</b>						<b>Republik Korea</b>							
<b>1'119'555</b>						<b>660'000</b>							
<b>1.42</b>						<b>0.84</b>							
<b>3.17</b>						<b>0.38</b>							
<b>0.75</b>						<b>Total - Republik Korea</b>							
<b>1'543'320</b>						<b>1.97</b>							
<b>1.97</b>						<b>0.63</b>							

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 2023

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	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.500% 25.06.24	995'200	1.27	1'300'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	0.500% 04.12.23	1'287'000	1.64
600'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken.	0.000% 25.07.23	596'580	0.76	1'000'000	CHF	Mondelez	1.125% 21.12.23	993'900	1.27
1'010'000	CHF	PSP Swiss Property	0.000% 01.09.23	1'000'708	1.27	400'000	USD	Caterpillar Financial Services	3.400% 13.05.25	362'026	0.46
800'000	CHF	Schindler	0.250% 05.06.23	797'040	1.01	300'000	USD	Deutsche Bank	4.162% 13.05.25	274'281	0.35
30'000	CHF	SGS	0.250% 08.05.23	29'922	0.04	400'000	USD	John Deere	0.450% 17.01.24	359'653	0.46
1'000'000	CHF	Sika	1.600% 28.05.24	1'000'000	1.27	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>4'261'438</b>	<b>5.44</b>
1'000'000	CHF	Swiss Life	0.250% 11.10.23	990'900	1.26	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
880'000	CHF	Swisscom	0.250% 17.04.23	878'856	1.12	1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.625% 15.09.23	1'092'850	1.39
300'000	CHF	Swissgrid	1.625% 30.01.25	297'150	0.38	600'000	CHF	NatWest Group	0.125% 13.09.23	594'360	0.76
150'000	CHF	Syngenta Finance	0.625% 30.08.24	145'500	0.19	400'000	CHF	NatWest Markets	0.898% 04.04.25	389'200	0.50
850'000	CHF	Syngenta Finance	1.250% 16.10.23	843'625	1.07	600'000	CHF	ANZ New Zealand International	0.250% 25.10.23	593'640	0.76
550'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.250% 16.03.23	549'780	0.70	1'000'000	EUR	UBS	0.750% 21.04.23	992'940	1.26
800'000	CHF	Zuerich	1.000% 05.12.23	796'160	1.01	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'662'990</b>	<b>4.67</b>
600'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.200% 31.03.25	578'700	0.74	<b>Total - Obligationen</b>				<b>68'032'760</b>	<b>86.60</b>
800'000	CHF	Banque Cantonale de Fribourg	1.125% 28.03.23	799'920	1.02	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>68'032'760</b>	<b>86.60</b>
800'000	CHF	Solothurn Kanton	0.000% 16.10.23	792'720	1.01	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
140'000	CHF	Lonza Swiss Finanz	1.250% 22.09.23	139'650	0.18	<b>Obligationen</b>					
800'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	0.100% 08.05.24	782'720	1.00	<b>Australien</b>					
600'000	CHF	Repower	2.550% 09.12.24	600'000	0.76	500'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875% 02.09.25	486'500	0.62
800'000	CHF	Schaffhauserr Kantonalbank	1.125% 24.04.23	799'680	1.02	<b>Total - Australien</b>				<b>486'500</b>	<b>0.62</b>
<b>Total - Schweiz</b>				<b>32'340'102</b>	<b>41.15</b>	<b>Frankreich</b>					
<b>Spanien</b>						800'000	CHF	Société Générale	2.278% 27.02.26	802'000	1.02
400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408% 28.11.25	401'000	0.51	<b>Total - Frankreich</b>				<b>802'000</b>	<b>1.02</b>
1'000'000	CHF	Banco Santander	0.750% 12.06.23	997'400	1.27	<b>Kanada</b>					
<b>Total - Spanien</b>				<b>1'398'400</b>	<b>1.78</b>	500'000	AUD	Kanada	FRN 15.07.25	317'812	0.40
<b>Vereinigte Staaten</b>						1'450'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	1'347'760	1.72
500'000	AUD	National Australia Bank New York Branch	FRN 18.11.30	314'295	0.40	<b>Total - Kanada</b>				<b>1'665'572</b>	<b>2.12</b>
85'000	CHF	Amgen	0.410% 08.03.23	84'983	0.11						
600'000	CHF	Apple	0.375% 25.11.24	585'300	0.75						

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
<b>Österreich</b>						<b>Investmentfonds</b>						
300'000	EUR	Hypo Vorarlberg	4.125%	16.02.26	295'350	0.38	<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - Österreich</b>						<b>Total - Luxemburg</b>						
						1'878	EUR	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR		255'140	0.32	
						<b>Total - Investmentfonds</b>						
						<b>Total - Anlagen</b>						
<b>Republik Korea</b>												
900'000	AUD	Korea Development Bank	FRN	19.10.23	570'219	0.73						
<b>Total - Republik Korea</b>												
<b>Schweden</b>												
200'000	USD	Swedbank	1.300%	02.06.23	185'658	0.24						
<b>Total - Schweden</b>												
<b>Vereinigte Staaten</b>												
600'000	USD	BMW US Capital	FRN	01.04.25	561'616	0.72						
300'000	USD	Caterpillar Financial Services	FRN	13.11.23	281'394	0.36						
300'000	USD	Komatsu	0.849%	09.09.23	274'382	0.35						
400'000	USD	PACCAR Financial	2.850%	07.04.25	358'577	0.46						
500'000	USD	Rabobank London Branch	FRN	10.01.25	464'717	0.59						
400'000	USD	Toyota Motor	FRN	10.01.25	375'391	0.48						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>												
<b>Total - Obligationen</b>												
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>												
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>												
<b>Obligationen</b>												
<b>Kanada</b>												
250'000	AUD	Toronto-Dominion Bank	FRN	28.07.25	158'756	0.20						
<b>Total - Kanada</b>												
<b>Total - Obligationen</b>												
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettvermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	255'584'606	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		245'387'550
	Bankguthaben		4'198'186
	Forderungen aus Devisen		261
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		358'784
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'999'005
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'741'848
	2.j Sonstige Aktiva		5'224
	<b>Total Aktiva</b>		<b>254'690'858</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		5'486
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		430'681
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'970'871
	Verbindlichkeiten aus Devisen		262
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		701'179
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		17'250
	5 Service Fee		19'829
	4 „Taxe d'abonnement“		12'429
	3.a Management Fee		37'334
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'730
	<b>Total Passiva</b>		<b>5'199'051</b>
	<b>Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>249'491'807</b>
<b>Veränderung des Nettvermögens</b>	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		192'411'211
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		2'936'613
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'294'120
	Termingeschäften		-17'250
	Devisentermingeschäften		-408'348
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'247'267
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'602'285
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		67'692
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens</b>		<b>1'639'605</b>
	Anteilszeichnungen		98'458'146
	Anteilsrücknahmen		-42'287'334
	11 Ausbezahlte Dividende		-729'821
	<b>Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>249'491'807</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		55'466
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		3'316'385
	Sonstige Erträge		602
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'372'453</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		232'810
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'714
	4 „Taxe d'abonnement“		38'711
	Bankzinsen		4'249
	5 Service Fee		131'722
	8 Sonstige Aufwendungen		19'634
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>435'840</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'936'613</b>



# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>							
1'000'000	USD	Afreximbank	4.125%	20.06.24	917'915	0.37	1'400'000	AUD	Société Générale	3.925%	20.09.23	882'931	0.35
<b>Total - Ägypten</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>917'915</b>						<b>0.37</b>							
<b>Australien</b>						<b>Frankreich</b>							
1'500'000	AUD	Mercedes-Benz Australia Pacific	1.250%	08.09.23	938'950	0.38	4'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.26	3'651'320	1.46
500'000	EUR	BHP Finance	5.625%	22.10.79	503'395	0.20	1'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.25	939'270	0.38
<b>Total - Australien</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>1'442'345</b>						<b>0.58</b>							
<b>Belgien</b>						<b>Frankreich</b>							
1'000'000	EUR	Elia Group	2.750%	31.12.99	985'900	0.40	1'000'000	EUR	APRR	1.500%	15.01.24	981'260	0.39
2'000'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	1'882'934	0.75	1'300'000	EUR	Axa	5.125%	04.07.43	1'303'107	0.52
<b>Total - Belgien</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>2'868'834</b>						<b>1.15</b>							
<b>Dänemark</b>						<b>Frankreich</b>							
1'000'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	888'760	0.36	4'000'000	EUR	Axa	3.941%	31.12.99	3'893'520	1.56
1'500'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	1'495'800	0.60	2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.000%	23.05.25	1'875'480	0.75
<b>Total - Dänemark</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>2'384'560</b>						<b>0.96</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Frankreich</b>							
3'500'000	EUR	Allianz	4.750%	31.12.99	3'479'490	1.39	2'500'000	EUR	BNP Paribas	2.375%	17.02.25	2'414'200	0.97
2'000'000	EUR	Commerzbank	4.500%	27.02.29	1'869'940	0.75	2'000'000	EUR	BPCE	4.625%	18.07.23	2'008'200	0.80
1'100'000	EUR	E.ON	0.875%	08.01.25	1'044'978	0.42	4'000'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	3'910'760	1.57
1'000'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	976'120	0.39	2'700'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	2'623'887	1.05
2'750'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	2'702'370	1.08	2'700'000	EUR	Groupama	6.375%	31.12.99	2'724'327	1.09
1'600'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	1'511'952	0.61	2'000'000	EUR	Holding	0.125%	16.09.25	1'792'200	0.72
3'000'000	EUR	Unicredit	3.125%	20.08.25	2'968'230	1.19	700'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	27.03.23	698'936	0.28
1'000'000	EUR	Vantage Towers	0.000%	31.03.25	965'340	0.39	1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	959'600	0.38
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>15'518'420</b>						<b>43'072'843</b>							
<b>6.22</b>						<b>17.24</b>							
<b>Finnland</b>						<b>Indonesien</b>							
1'000'000	EUR	Stora Enso	2.125%	16.06.23	997'490	0.40	1'000'000	EUR	Indonesien	2.150%	18.07.24	979'890	0.39
<b>Total - Finnland</b>						<b>Total - Indonesien</b>							
<b>997'490</b>						<b>2'975'710</b>							
<b>0.40</b>						<b>1.19</b>							

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 2023

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>					
547'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250% 02.10.43	545'200	0.22	800'000	CHF	Glencore Finance Europe	1.250% 09.10.24	789'574	0.32
1'000'000	EUR	Ardagh	2.125% 15.08.26	866'070	0.35	650'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.750% 17.03.25	618'222	0.25
1'500'000	EUR	Bank of Ireland	0.750% 08.07.24	1'484'685	0.60	1'000'000	EUR	Holcim Finance	3.000% 31.12.99	971'550	0.39
1'000'000	EUR	Bank of Ireland	1.375% 29.08.23	991'270	0.40	500'000	EUR	Rossini	FRN 30.10.25	499'330	0.20
1'300'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.750% 01.02.25	1'267'188	0.51	1'000'000	EUR	SES	1.625% 22.03.26	929'840	0.37
<b>Total - Irland</b>				<b>5'154'413</b>	<b>2.08</b>	466'000	USD	Mediobanca International Luxembourg	3.900% 29.03.24	430'829	0.17
<b>Italien</b>						<b>Total - Luxemburg</b>					
6'000'000	EUR	Italien	1.750% 01.07.24	5'857'019	2.35	<b>4'239'345 1.70</b>					
5'400'000	EUR	Autostrade	1.875% 04.11.25	5'044'194	2.02	<b>Niederlande</b>					
2'700'000	EUR	Enel	3.500% 24.05.80	2'563'785	1.03	2'700'000	EUR	Aegon	4.000% 25.04.44	2'648'187	1.06
1'500'000	EUR	Enel	6.500% 31.12.99	1'509'075	0.60	1'150'000	EUR	Energias de Portugal Finance	0.000% 12.11.23	1'115'845	0.45
1'000'000	EUR	Eni	3.250% 10.07.23	1'000'500	0.40	2'700'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375% 07.07.23	2'700'810	1.08
3'000'000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane	0.875% 07.12.23	2'939'700	1.18	700'000	EUR	Iberdrola International	1.875% 31.12.99	696'542	0.28
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.125% 30.08.23	1'989'420	0.80	2'500'000	EUR	REN Finance	1.750% 01.06.23	2'490'600	1.00
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.750% 31.12.99	3'881'880	1.56	1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800% 06.07.24	954'740	0.38
1'700'000	EUR	Leasys	0.000% 22.07.24	1'609'713	0.65	4'700'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	4'393'419	1.76
2'150'000	EUR	Mediobanca	2.250% 25.01.24	2'111'881	0.85	2'000'000	EUR	VW International Finance	5.125% 31.12.99	2'000'340	0.80
2'700'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375% 04.12.24	2'555'091	1.02	1'500'000	EUR	ING	3.000% 15.02.26	1'476'345	0.59
2'000'000	EUR	Snam	1.250% 28.08.25	1'874'860	0.75	<b>Total - Niederlande</b>					
3'800'000	EUR	Unicredit	1.625% 03.07.25	3'672'624	1.47	<b>18'476'828 7.40</b>					
2'300'000	EUR	AMCO	1.375% 27.01.25	2'182'125	0.87	<b>Nigeria</b>					
1'800'000	EUR	AMCO	2.625% 13.02.24	1'771'074	0.71	500'000	USD	Africa Finance	3.875% 13.04.24	458'510	0.18
1'000'000	EUR	ASTM	3.375% 13.02.24	993'810	0.40	<b>Total - Nigeria</b>					
500'000	GBP	Telecom Italia	5.875% 19.05.23	570'198	0.23	<b>458'510 0.18</b>					
<b>Total - Italien</b>				<b>42'126'949</b>	<b>16.89</b>	<b>Jersey</b>					
300'000	CHF	Heathrow Funding	0.500% 17.05.24	294'762	0.12	1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.625% 11.09.24	949'580	0.38
1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.625% 11.09.24	949'580	0.38	1'000'000	GBP	Heathrow Funding	7.125% 14.02.24	1'153'936	0.46
<b>Total - Jersey</b>				<b>2'398'278</b>	<b>0.96</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 2023

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>Portugal</b>													
800'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.000%	22.03.23	799'752	0.32	1'500'000	EUR	Caixabank	2.250%	17.04.30	1'390'425	0.56
2'500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700%	20.07.80	2'259'900	0.91	1'000'000	EUR	Caixabank	2.750%	14.07.28	992'010	0.40
3'300'000	EUR	Energias de Portugal	4.496%	30.04.79	3'279'441	1.31	1'000'000	EUR	Cellnex Telecom	2.375%	16.01.24	988'020	0.40
1'600'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375%	19.09.23	1'581'904	0.63	1'700'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.500%	10.05.23	1'695'325	0.68
3'000'000	EUR	Banco Santander Totta	0.875%	25.04.24	2'904'060	1.16	700'000	EUR	Merlin Properties Socimi	2.225%	25.04.23	698'747	0.28
<b>Total - Portugal</b>					<b>10'825'057</b>	<b>4.33</b>	500'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	463'135	0.19
						<b>Total - Spanien</b>							
						<b>18'939'072</b>							
						<b>7.60</b>							
<b>Republik Korea</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
1'000'000	CHF	Hyundai Capital	0.695%	27.06.23	1'002'059	0.40	2'000'000	CHF	Apple	0.375%	25.11.24	1'962'868	0.79
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>1'002'059</b>	<b>0.40</b>	1'000'000	EUR	American Tower	1.375%	04.04.25	944'480	0.38
						500'000							
						EUR AT&T							
						2.875%							
						31.12.99							
						465'460							
						0.19							
						1'300'000							
						EUR Becton Dickinson & Co							
						1.401%							
						24.05.23							
						1'295'515							
						0.52							
						1'600'000							
						EUR Capital One							
						0.800%							
						12.06.24							
						1'536'288							
						0.62							
						2'000'000							
						EUR Citigroup							
						2.375%							
						22.05.24							
						1'968'720							
						0.79							
						1'300'000							
						EUR Danaher							
						1.700%							
						30.03.24							
						1'274'520							
						0.51							
						1'000'000							
						EUR Fedex							
						0.450%							
						05.08.25							
						925'380							
						0.37							
						1'200'000							
						EUR Fidelity National Information Services							
						1.100%							
						15.07.24							
						1'154'412							
						0.46							
						700'000							
						EUR Ford Motor Credit							
						FRN							
						01.12.24							
						685'006							
						0.27							
						2'350'000							
						EUR General Motors Financial							
						2.200%							
						01.04.24							
						2'311'836							
						0.93							
						1'300'000							
						EUR Harley Davidson							
						3.875%							
						19.05.23							
						1'301'196							
						0.52							
						1'600'000							
						EUR Jefferies Group							
						1.000%							
						19.07.24							
						1'530'064							
						0.61							
						2'000'000							
						EUR ZF North America Capital							
						2.750%							
						27.04.23							
						1'997'800							
						0.80							
						750'000							
						EUR Ball							
						0.875%							
						15.03.24							
						725'198							
						0.29							
						500'000							
						USD Amgen							
						5.507%							
						02.03.26							
						470'594							
						0.19							
						1'000'000							
						USD General Motors Financial							
						5.100%							
						17.01.24							
						938'529							
						0.38							
						250'000							
						USD Ball							
						4.000%							
						15.11.23							
						232'867							
						0.09							
						150'000							
						USD Howmet Aerospace							
						6.875%							
						01.05.25							
						144'112							
						0.06							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>21'864'845</b>	<b>8.77</b>							
<b>Schweden</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
2'378'000	EUR	Volvo Treasury	4.850%	10.03.78	2'378'452	0.95	1'000'000	CHF	Barclays	1.125%	12.07.23	1'003'065	0.40
<b>Total - Schweden</b>					<b>2'378'452</b>	<b>0.95</b>	2'000'000	EUR	Credit Agricole	FRN	06.03.23	2'000'140	0.80
						750'000							
						EUR Drax Finco							
						2.625%							
						01.11.25							
						716'550							
						0.29							
						1'000'000							
						EUR FCE Bank							
						1.615%							
						11.05.23							
						996'350							
						0.40							
<b>Schweiz</b>													
300'000	CHF	FCA Capital Suisse	0.100%	23.10.23	297'750	0.12							
4'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	FRN	16.01.26	3'623'600	1.45							
1'000'000	EUR	Eurofima	0.250%	09.02.24	970'010	0.39							
2'500'000	EUR	UBS Group Funding	1.000%	21.03.25	2'420'000	0.97							
<b>Total - Schweiz</b>					<b>7'311'360</b>	<b>2.93</b>							
<b>Spanien</b>													
2'000'000	EUR	Abertis	3.750%	20.06.23	2'003'400	0.80							
4'500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	16.01.30	4'120'110	1.65							
1'300'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.575%	22.02.29	1'269'008	0.51							
2'700'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	05.03.23	2'699'514	1.08							
2'700'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	10.05.24	2'619'378	1.05							

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 2023

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	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	984'850	0.39					
2'700'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000%	25.07.29	2'579'391	1.03					
1'000'000	EUR	NatWest Group	2.500%	22.03.23	999'970	0.40					
1'500'000	EUR	Vodafone Group	3.100%	03.01.79	1'484'055	0.59					
500'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	570'450	0.23					
500'000	USD	Anglo American Capital	3.625%	11.09.24	456'964	0.18					
1'250'000	USD	Drax Finco	6.625%	01.11.25	1'165'288	0.47					
1'000'000	USD	Standard Chartered	3.971%	30.03.26	910'985	0.37					
2'000'000	USD	Vodafone Group	4.125%	30.05.25	1'836'096	0.74					
2'250'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	2'062'489	0.83					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>17'766'643</b>	<b>7.12</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>225'084'508</b>	<b>90.21</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>225'084'508</b>	<b>90.21</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
1'500'000	EUR	Belfius Bank	3.000%	15.02.27	1'470'660	0.59					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'470'660</b>	<b>0.59</b>					
<b>Deutschland</b>											
2'000'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	3.125%	20.02.26	1'977'680	0.79					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'977'680</b>	<b>0.79</b>					
<b>Irland</b>											
2'500'000	EUR	FCA Bank	4.250%	24.03.24	2'500'950	1.00					
1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	1'312'708	0.53					
<b>Total - Irland</b>					<b>3'813'658</b>	<b>1.53</b>					
<b>Japan</b>											
500'000	AUD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.078%	01.10.24	302'377	0.12					
500'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2.875%	14.04.25	449'967	0.18					
<b>Total - Japan</b>					<b>752'344</b>	<b>0.30</b>					
<b>Nigeria</b>											
4'000'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	3'489'863	1.40					
<b>Total - Nigeria</b>					<b>3'489'863</b>	<b>1.40</b>					
<b>Republik Korea</b>											
100'000'000	JPY	Korean Air Lines	0.450%	21.01.25	688'674	0.28					
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>688'674</b>	<b>0.28</b>					
<b>Spanien</b>											
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	3.500%	28.08.26	992'810	0.40					
<b>Total - Spanien</b>					<b>992'810</b>	<b>0.40</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
700'000	USD	Bank of America	FRN	02.04.26	665'683	0.27					
500'000	USD	Berry Global	0.950%	15.02.24	450'113	0.18					
3'000'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	2'706'308	1.08					
1'500'000	USD	Goldman Sachs Group	FRN	24.01.25	1'412'659	0.57					
1'000'000	USD	Magallanes	3.788%	15.03.25	901'902	0.36					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>6'136'665</b>	<b>2.46</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'000'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	980'688	0.39					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>980'688</b>	<b>0.39</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>20'303'042</b>	<b>8.14</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>20'303'042</b>	<b>8.14</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>245'387'550</b>	<b>98.35</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>	51'413'069	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		49'574'050
	Bankguthaben		396'928
	Forderungen aus Devisen		1'529
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		13'528
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		339'983
	2.j Sonstige Aktiva		4'729
	<b>Total Aktiva</b>		<b>50'330'747</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		271
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		134'091
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'524
	5 Service Fee		4'596
	4 „Taxe d'abonnement“		810
	3.a Management Fee		11'219
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		9'865
	<b>Total Passiva</b>		<b>162'376</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>50'168'371</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		62'475'413
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		801'778
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		392'529
	Devisentermingeschäften		644
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-458'466
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		43'716
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11'069
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>769'132</b>
	Anteilszeichnungen		7'880'515
	Anteilsrücknahmen		-20'769'139
	11 Ausbezahlte Dividende		-187'550
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>50'168'371</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		22'243
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		916'141
	Sonstige Erträge		496
	<b>Total Erträge</b>		<b>938'880</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		77'977
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'117
	4 „Taxe d'abonnement“		2'569
	Bankzinsen		527
	5 Service Fee		39'268
	8 Sonstige Aufwendungen		13'644
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>137'102</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>801'778</b>

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Kanada</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Belgien</b>						<b>Belgien</b>							
1'500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	1'497'639	2.99	500'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.400%	15.09.23	487'150	0.97
<b>Total - Belgien</b>						<b>Total - Belgien</b>							
<b>1'497'639</b>						<b>2.99</b>							
<b>China</b>						<b>China</b>							
1'500'000	USD	New Development Bank	0.625%	22.07.24	1'400'460	2.79							
<b>Total - China</b>						<b>Total - China</b>							
<b>1'400'460</b>						<b>2.79</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Deutschland</b>							
1'000'000	USD	FMS Wertmanagement	0.375%	06.05.24	943'840	1.88							
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	27.01.25	934'630	1.86							
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Total - Deutschland</b>							
<b>1'878'470</b>						<b>3.74</b>							
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Elfenbeinküste</b>							
1'000'000	USD	Agence Française de Développement	3.000%	20.09.23	988'080	1.97							
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>Total - Elfenbeinküste</b>							
<b>988'080</b>						<b>1.97</b>							
<b>Frankreich</b>						<b>Frankreich</b>							
1'000'000	USD	BNP Paribas	3.800%	10.01.24	985'290	1.96							
<b>Total - Frankreich</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>985'290</b>						<b>1.96</b>							
<b>Italien</b>						<b>Italien</b>							
1'500'000	USD	Eni	4.000%	12.09.23	1'488'000	2.97							
<b>Total - Italien</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>1'488'000</b>						<b>2.97</b>							
<b>Japan</b>						<b>Japan</b>							
1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	3.000%	29.05.24	970'730	1.93							
500'000	USD	Toyota	0.681%	25.03.24	476'540	0.95							
<b>Total - Japan</b>						<b>Total - Japan</b>							
<b>1'447'270</b>						<b>2.88</b>							
						<b>Luxemburg</b>							
						<b>Luxemburg</b>							
						800'000 USD European Investment Bank 2.500% 15.03.23 799'360 1.59							
						<b>Total - Luxemburg</b>							
						<b>799'360</b>							
						<b>1.59</b>							
						<b>Niederlande</b>							
						<b>Niederlande</b>							
						1'200'000 USD ING Groep FRN 02.10.23 1'203'552 2.40							
						<b>Total - Niederlande</b>							
						<b>1'203'552</b>							
						<b>2.40</b>							
						<b>Nigeria</b>							
						<b>Nigeria</b>							
						1'000'000 USD Africa Finance 3.875% 13.04.24 972'500 1.94							
						<b>Total - Nigeria</b>							
						<b>972'500</b>							
						<b>1.94</b>							
						<b>Republik Korea</b>							
						<b>Republik Korea</b>							
						1'200'000 USD Korea Resources 4.000% 18.04.23 1'197'516 2.39							
						<b>Total - Republik Korea</b>							
						<b>1'197'516</b>							
						<b>2.39</b>							
						<b>Schweden</b>							
						<b>Schweden</b>							
						2'000'000 USD Kommuninvest I Sverige 1.375% 08.05.24 1'910'620 3.81							
						<b>Total - Schweden</b>							
						<b>1'910'620</b>							
						<b>3.81</b>							
						<b>Spanien</b>							
						<b>Spanien</b>							
						1'000'000 USD Banco Santander FRN 12.04.23 1'000'410 1.99							
						<b>Total - Spanien</b>							
						<b>1'000'410</b>							
						<b>1.99</b>							
						<b>Vereinigte Staaten</b>							
						<b>Vereinigte Staaten</b>							
						500'000 USD American Honda Finance 1.500% 13.01.25 467'745 0.93							
						500'000 USD American Tower 3.000% 15.06.23 496'300 0.99							
						1'000'000 USD AT&T 0.900% 25.03.24 953'860 1.90							
						2'000'000 USD Bank of America FRN 04.02.25 1'996'620 3.97							
						522'000 USD Citigroup 4.100% 12.06.24 514'029 1.02							

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
700'000	USD	Daimler Finance	FRN 04.05.23	700'498	1.40	<b>Kanada</b>						
500'000	USD	GECC	FRN 15.03.23	500'132	1.00	500'000	USD	Bank of Montreal	FRN 08.03.24	501'295	1.00	
1'500'000	USD	Glencore Funding	4.125% 30.05.23	1'494'672	2.98	1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN 10.09.24	997'100	1.99	
935'000	USD	Goldman Sachs	3.625% 20.02.24	917'918	1.83	<b>Total - Kanada</b>						
800'000	USD	Goldman Sachs	FRN 29.11.23	807'127	1.61					<b>1'498'395</b>	<b>2.99</b>	
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	FRN 26.04.26	1'006'650	2.01	<b>Vereinigte Staaten</b>						
750'000	USD	Morgan Stanley	4.100% 22.05.23	748'178	1.49	300'000	USD	Bank of America	FRN 02.04.26	302'553	0.60	
500'000	USD	Nestlé	0.606% 14.09.24	467'000	0.93	500'000	USD	BMW US Capital	FRN 01.04.25	499'348	1.00	
500'000	USD	Omnicom Group	3.650% 01.11.24	485'510	0.97	1'000'000	USD	Credit Suisse Group	7.950% 09.01.25	1'009'620	2.01	
1'000'000	USD	Toyota Motor	FRN 13.09.24	997'300	1.99	500'000	USD	Goldman Sachs Group	2.550% 23.05.24	477'533	0.95	
500'000	USD	Verizon Communications	0.750% 22.03.24	476'540	0.95	500'000	USD	Goldman Sachs Group	FRN 24.01.25	499'375	1.00	
500'000	USD	Vmware	0.600% 15.08.23	489'000	0.97	1'500'000	USD	Inter-American Development Bank	FRN 12.04.27	1'492'665	2.98	
1'121'000	USD	Western Union Company	4.250% 09.06.23	1'116'628	2.23	200'000	USD	John Deere	FRN 10.07.23	199'828	0.40	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>14'635'707</b>	<b>29.17</b>	500'000	USD	Magallanes	FRN 15.03.24	502'568	1.00
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	4.050% 16.08.23	1'491'645	2.97	1'000'000	USD	Roche Holding	FRN 11.09.23	998'820	1.99	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'491'645</b>	<b>2.97</b>	500'000	USD	Wells Fargo & Co	FRN 17.05.23	499'980	1.00
<b>Total - Obligationen</b>					<b>35'347'094</b>	<b>70.44</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>35'347'094</b>	<b>70.44</b>					<b>6'482'290</b>	<b>12.93</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Obligationen</b>						500'000	USD	NatWest Markets	FRN 22.03.25	500'826	1.00	
<b>Frankreich</b>						500'000	USD	UBS	FRN 09.08.24	499'435	1.00	
1'000'000	USD	Agence Française de Développement	1.375% 21.01.25	933'320	1.86	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
1'500'000	USD	Dexia Credit Local	0.500% 16.07.24	1'405'140	2.80					<b>1'000'261</b>	<b>2.00</b>	
2'000'000	USD	Société Générale	FRN 21.01.26	1'974'800	3.94	<b>Total - Obligationen</b>						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>4'313'260</b>	<b>8.60</b>					<b>14'226'956</b>	<b>28.38</b>
<b>Japan</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
1'000'000	USD	JFM	1.500% 27.01.25	932'750	1.86					<b>49'574'050</b>	<b>98.82</b>	
<b>Total - Japan</b>					<b>932'750</b>	<b>1.86</b>	<b>Total - Anlagen</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>	164'093'837	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		150'840'820
	Bankguthaben		9'810'462
	Forderungen aus Devisen		2'460
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'400'451
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		695'253
	2.j Sonstige Aktiva		7'219
	<b>Total Aktiva</b>		<b>162'756'665</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		90
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		91'299
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'593'868
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'460
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		141'089
	5 Service Fee		15'214
	4 „Taxe d'abonnement“		6'136
	3.a Management Fee		31'177
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		2'003
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'883'336</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>160'873'329</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		167'056'023
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		412'702
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'716'470
	Termingeschäften		9'617
	Devisentermingeschäften		-106'027
	Swaps		24'428
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-208'944
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		412'409
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-133'038
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		12'536
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-68'980
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'361'767</b>
	Anteilszeichnungen		16'828'721
	Anteilsrücknahmen		-21'640'641
	11 Ausbezahlte Dividende		-9'007
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>160'873'329</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 2022	Zinsen aus Bankguthaben	45'590
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	752'339
	<b>Total Erträge</b>	<b>797'929</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	230'734
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'307
	4 „Taxe d'abonnement“	18'629
	Bankzinsen	932
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	2'852
	5 Service Fee	105'598
	8 Sonstige Aufwendungen	20'175
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>385'227</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>412'702</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Deutschland</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>1'450'000 CAD Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.750% 17.03.25 935'928 0.58</b>						
<b>Australien</b>						<b>600'000 CHF Deutsche Bahn Finance 0.100% 01.12.25 571'200 0.36</b>						
500'000	AUD	UBS	3.250%	08.03.23	316'002	0.20	1'000'000	CHF Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	999'800	0.62
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.113%	10.12.29	866'500	0.54	1'165'000	CHF Deutsche Telekom	0.435%	06.02.32	997'240	0.62
<b>Total - Australien</b>					<b>1'182'502</b>	<b>0.74</b>	2'010'000	CHF Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	25.08.25	2'049'195	1.27
<b>Belgien</b>						<b>500'000 EUR Allianz 2.241% 07.07.45 466'135 0.29</b>						
800'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	779'912	0.48	<b>Total - Deutschland</b>					
500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	467'887	0.29	<b>6'019'498 3.74</b>					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'247'799</b>	<b>0.77</b>	<b>Finnland</b>					
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>2'000'000 CHF Municipality Finance 2.375% 30.03.26 2'035'000 1.26</b>						
1'200'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.450%	24.02.27	1'104'600	0.69	1'355'000	CHF Nordic Investment Bank	FRN	31.12.99	579'263	0.36
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	431'550	0.27	<b>Total - Finnland</b>					
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>1'536'150</b>	<b>0.96</b>	<b>2'614'263 1.62</b>					
<b>Chile</b>						<b>Frankreich</b>						
1'165'000	CHF	Banco de Chile	0.250%	05.12.24	1'118'400	0.70	600'000	CHF BNP Paribas	0.300%	15.10.27	538'200	0.33
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	456'250	0.28	400'000	CHF BNP Paribas	2.893%	27.09.29	401'000	0.25
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.400%	22.11.24	961'000	0.60	1'300'000	CHF RCI Banque	0.550%	30.05.23	1'294'540	0.80
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	910'000	0.57	500'000	CHF SNCF	0.227%	18.06.30	439'000	0.27
1'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	922'500	0.57	1'000'000	CHF SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'043'500	0.65
<b>Total - Chile</b>					<b>4'368'150</b>	<b>2.72</b>	1'700'000	CHF SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	1'864'900	1.16
<b>Dänemark</b>						<b>1'000'000 CHF Total Capital 0.288% 13.07.26 941'000 0.58</b>						
2'000'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	2'155'000	1.34	1'000'000	CHF Total Capital	1.000%	29.08.24	985'500	0.61
400'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	396'468	0.25	200'000	EUR La Poste	0.625%	21.10.26	176'832	0.11
500'000	EUR	Orsted	3.750%	01.03.30	492'748	0.31	100'000	EUR Orange	1.250%	07.07.27	89'800	0.06
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'044'216</b>	<b>1.90</b>	<b>Total - Frankreich</b>					
<b>Honduras</b>						<b>7'774'272 4.82</b>						
800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	642'800	0.40	<b>Total - Honduras</b>					
<b>Total - Honduras</b>					<b>642'800</b>	<b>0.40</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 2023

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>Irland</b>						<b>Luxemburg</b>							
200'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500%	15.09.27	178'800	0.11	1'175'000	CHF European Investment Bank	1.375%	21.02.28	1'154'438	0.72	
<b>Total - Irland</b>					<b>178'800</b>	<b>0.11</b>	4'000'000	CHF European Investment Bank	1.500%	02.08.24	3'993'599	2.48	
<b>Japan</b>						<b>Neuseeland</b>							
300'000	EUR	NTT Leasing	0.010%	03.03.25	276'535	0.17	2'000'000	CHF European Investment Bank	2.625%	11.02.25	2'038'000	1.27	
<b>Total - Japan</b>					<b>276'535</b>	<b>0.17</b>	500'000	EUR Becton	1.208%	04.06.26	454'649	0.28	
<b>Kanada</b>						<b>Niederlande</b>							
400'000	AUD	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.600%	09.06.23	250'995	0.16	500'000	EUR Sig Combibloc Purchaseco	2.125%	18.06.25	471'079	0.29	
1'400'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.150%	31.07.23	1'391'180	0.86	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>8'111'765</b>	<b>5.04</b>
500'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.283%	03.02.27	461'500	0.29	<b>Neuseeland</b>						
500'000	CHF	New Brunswick Provinz	0.200%	07.11.31	430'000	0.27	850'000	CHF Transpower New Zealand	0.020%	16.12.27	767'975	0.48	
600'000	CHF	Province of Alberta	0.375%	07.02.29	549'300	0.34	400'000	CHF Auckland Council	1.660%	18.10.27	396'800	0.25	
150'000	CHF	Province of Manitoba	0.800%	15.03.39	123'975	0.08	<b>Total - Neuseeland</b>					<b>1'164'775</b>	<b>0.73</b>
1'000'000	CHF	Province of Quebec	0.030%	18.06.31	851'500	0.53	<b>Niederlande</b>						
1'000'000	CHF	Royal Bank of Canada	0.400%	05.10.26	948'000	0.59	1'000'000	CHF ABN Amro	0.300%	18.12.24	966'000	0.60	
2'500'000	CHF	Scotiabank	0.200%	19.11.25	2'383'750	1.48	995'000	CHF Bank Nederlandse Gemeenten	1.250%	30.04.24	990'025	0.62	
700'000	USD	Kanada	2.875%	28.04.25	630'265	0.39	2'000'000	CHF Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'034'000	1.26	
950'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.400%	15.09.23	867'505	0.54	600'000	CHF BNP Paribas	0.500%	16.03.29	530'100	0.33	
1'500'000	USD	Royal Bank of Canada	1.150%	14.07.26	1'232'826	0.77	1'000'000	CHF Coöperatieve Rabobank UA	0.250%	25.11.27	900'500	0.56	
<b>Total - Kanada</b>					<b>10'120'796</b>	<b>6.30</b>	400'000	CHF Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	361'800	0.22	
<b>Liechtenstein</b>						<b>Total - Niederlande</b>							
800'000	CHF	LGT Bank	0.200%	04.11.30	680'000	0.42	500'000	CHF Digital Intrepid Holding	1.700%	30.03.27	476'750	0.30	
600'000	CHF	LGT Bank	0.450%	29.07.31	493'500	0.31	3'000'000	CHF Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	2'892'000	1.80	
500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	473'000	0.29	1'000'000	CHF Nederlandse Waterschapsbank	1.250%	09.08.24	992'900	0.62	
200'000	CHF	VP Bank	0.600%	29.11.29	173'100	0.11	2'400'000	CHF Nederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	2'355'600	1.46	
<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>1'819'600</b>	<b>1.13</b>	950'000	EUR Mondelez International	0.000%	22.09.26	818'689	0.51	
											<b>13'318'364</b>	<b>8.28</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Norwegen</b>						<b>Norwegen</b>							
900'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0.125%	11.12.25	847'350	0.53	400'000	CHF	BLS AG	2.000%	26.07.34	402'600	0.25
700'000	CHF	Sparebk1Boligkr 1	0.508%	06.04.27	660'800	0.41	3'000'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000%	09.07.26	2'758'500	1.71
<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'508'150</b>	<b>0.94</b>	1'200'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	0.010%	06.10.28	1'066'800	0.66
<b>Österreich</b>						<b>Österreich</b>							
650'000	CHF	Erste Bank	0.250%	02.10.28	565'500	0.35	610'000	CHF	EGW	0.150%	09.09.41	442'250	0.27
1'400'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625%	22.11.24	1'421'000	0.88	1'200'000	CHF	EGW	0.375%	27.05.30	1'081'200	0.67
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	25.02.30	1'141'690	0.71	1'500'000	CHF	EGW	0.600%	14.09.35	1'275'000	0.79
<b>Total - Österreich</b>					<b>3'128'190</b>	<b>1.94</b>	300'000	CHF	EGW	1.125%	24.09.29	286'800	0.18
<b>Panama</b>						<b>Panama</b>							
800'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.250%	04.02.26	704'984	0.44	2'700'000	CHF	Emmi Finanz	0.375%	01.12.31	2'282'850	1.42
<b>Total - Panama</b>					<b>704'984</b>	<b>0.44</b>	700'000	CHF	Genf Kanton	0.050%	15.11.29	620'550	0.39
<b>Philippinen</b>						<b>Philippinen</b>							
1'300'000	CHF	Asian Development Bank	0.800%	06.07.27	1'249'300	0.78	1'000'000	CHF	Genf Kanton	0.250%	29.11.27	930'500	0.58
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'435'050	0.89	1'030'000	CHF	Grande Dixence	1.250%	06.06.23	1'028'455	0.64
<b>Total - Philippinen</b>					<b>2'684'350</b>	<b>1.67</b>	700'000	CHF	Grande Dixence	1.700%	12.07.29	663'950	0.41
<b>Schweden</b>						<b>Schweden</b>							
1'000'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	957'000	0.59	1'200'000	CHF	Graubünden Kanton	0.250%	26.11.27	1'116'600	0.69
700'000	CHF	Akademiska	0.650%	08.02.44	527'800	0.33	2'600'000	CHF	Graubündner Kantonalbank	0.100%	07.12.29	2'277'600	1.42
1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	1'795'800	1.12	1'175'000	CHF	Holcim Helvetia Finance AG	0.375%	19.10.26	1'102'150	0.69
150'000	EUR	Swedbank	0.750%	05.05.25	139'020	0.09	1'520'000	CHF	Kinderspital	0.250%	28.07.28	1'367'240	0.85
<b>Total - Schweden</b>					<b>3'419'620</b>	<b>2.13</b>	1'440'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.375%	10.12.26	1'440'720	0.90
<b>Schweiz</b>						<b>Schweiz</b>							
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250%	28.11.25	1'712'700	1.06	130'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.875%	27.03.42	124'605	0.08
1'850'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050%	28.01.31	1'571'575	0.98	680'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	3.000%	02.04.48	656'880	0.41
800'000	CHF	Basler Kantonalbank	0.125%	10.09.32	660'800	0.41	1'200'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1.875%	21.02.25	1'189'800	0.74
800'000	CHF	Bell Food Group AG	1.550%	16.05.29	750'400	0.47	2'470'000	CHF	KTSP Winterthur	0.000%	30.09.31	2'016'755	1.25
							500'000	CHF	Mobimo Holding	0.250%	19.03.27	455'000	0.28
							500'000	CHF	Nant de Drance	0.875%	23.05.29	451'500	0.28
							150'000	CHF	Nant de Drance	1.250%	25.06.27	142'800	0.09
							565'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.250%	18.01.27	529'970	0.33
							1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.375%	21.01.30	1'344'300	0.84
							300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	21.06.28	270'600	0.17
							300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	15.02.36	228'780	0.14

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
6'300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100% 05.05.31	5'383'979	3.34	<b>Slowakei</b>						
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125% 02.08.30	435'050	0.27	1'000'000	EUR	Slowakei	3.375% 15.11.24	993'367	0.62	
700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125% 20.06.31	598'150	0.37	<b>Total - Slowakei</b>						
100'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125% 19.12.31	84'520	0.05	<b>Spanien</b>						
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.500% 19.05.28	928'500	0.58	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125% 27.08.26	368'000	0.23	
400'000	CHF	PSP Swiss Property	0.200% 04.02.31	331'600	0.21	500'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.770% 28.11.28	503'250	0.31	
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.550% 04.02.28	549'300	0.34	1'400'000	CHF	Banco Santander	0.750% 12.06.23	1'396'360	0.87	
600'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.178% 15.01.27	552'600	0.34	700'000	CHF	Banco Santander	1.328% 10.06.25	688'100	0.43	
400'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.183% 11.11.25	380'400	0.24	1'205'000	CHF	Cellnex Finance	0.935% 26.03.26	1'141'738	0.71	
1'200'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.500% 11.11.28	1'065'000	0.66	<b>Total - Spanien</b>						
900'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	1.500% 23.11.34	757'350	0.47	<b>4'097'448 2.55</b>						
1'325'000	CHF	Rhaetische Bahn	0.050% 03.08.50	808'250	0.50	<b>Vereinigte Staaten</b>						
400'000	CHF	SGS	0.950% 06.11.26	381'600	0.24	900'000	AUD	National Australia Bank New York Branch	FRN 18.11.30	565'731	0.35	
450'000	CHF	Stiftung Kantonsspital	0.150% 08.07.30	381'825	0.24	3'000'000	CAD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875% 28.09.27	1'809'396	1.12	
1'200'000	CHF	Swiss Prime Site	0.325% 16.01.25	1'156'200	0.72	2'400'000	CHF	Coca-Cola	1.000% 02.10.28	2'274'000	1.41	
350'000	CHF	Swiss Prime Site	0.650% 18.12.29	306'250	0.19	700'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125% 25.09.28	614'250	0.38	
850'000	CHF	Swissgrid	0.000% 30.06.26	803'250	0.50	210'000	CHF	Mondelez International	1.125% 30.12.25	203'910	0.13	
1'600'000	CHF	Swissgrid	0.150% 30.06.34	1'230'400	0.76	500'000	CHF	National Australia Bank New York Branch	0.065% 29.01.29	435'750	0.27	
2'190'000	CHF	Tessin Kanton	0.400% 27.06.44	1'572'420	0.98	400'000	CHF	Nordea Bank	0.125% 02.06.26	374'400	0.23	
500'000	CHF	Zuerich	0.250% 26.05.39	380'750	0.24	800'000	CHF	Southern California Gas	FRN 31.12.99	368'000	0.23	
1'000'000	CHF	Zürich Kanton	0.000% 27.06.25	965'000	0.60	570'000	CHF	Standard Oil	1.100% 31.12.99	243'675	0.15	
200'000	EUR	UBS Group Funding	0.250% 24.02.28	164'008	0.10	500'000	EUR	Coca-Cola	0.125% 15.03.29	400'976	0.25	
<b>Total - Schweiz</b>					<b>51'466'632</b>	<b>31.99</b>	1'000'000	EUR	McDonald's	0.625% 29.01.24	968'926	0.60
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
						<b>8'259'014 5.12</b>						
						<b>Vereinigtes Königreich</b>						
						450'000	CHF	ASB Finance	0.118% 29.06.28	395'325	0.25	
						700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111% 24.07.28	614'950	0.38	
						400'000	CHF	Credit Agricole	0.550% 14.12.26	373'400	0.23	
						1'200'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745% 02.02.27	1'206'000	0.75	

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 2023

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	NatWest Markets	0.898%	04.04.25	973'000	0.60					
450'000	CHF	UBS	0.150%	29.06.28	402'525	0.25					
200'000	EUR	UBS	0.750%	21.04.23	198'588	0.12					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'163'788</b>	<b>2.58</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>143'845'828</b>	<b>89.41</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>143'845'828</b>	<b>89.41</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	1'179'750	0.73					
<b>Total - Australien</b>					<b>1'179'750</b>	<b>0.73</b>					
<b>Norwegen</b>											
600'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	2.700%	20.03.29	601'290	0.37					
<b>Total - Norwegen</b>					<b>601'290</b>	<b>0.37</b>					
<b>Peru</b>											
1'000'000	USD	Fondo MIVIVIENDA	4.625%	12.04.27	898'129	0.56					
<b>Total - Peru</b>					<b>898'129</b>	<b>0.56</b>					
<b>Schweden</b>											
240'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.875%	03.07.24	218'073	0.14					
<b>Total - Schweden</b>					<b>218'073</b>	<b>0.14</b>					
<b>Schweiz</b>											
1'000'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.450%	02.03.29	886'500	0.55					
300'000	CHF	Rhaetische Bahn	1.550%	14.12.38	283'650	0.18					
1'000'000	CHF	Romande Energie	2.625%	15.07.37	1'008'000	0.63					
300'000	CHF	Zürich Versicherungs-Gesellschaft	0.000%	26.08.31	246'450	0.15					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>2'424'600</b>	<b>1.51</b>					
							<b>Vereinigte Staaten</b>				
600'000	USD	Komatsu	0.849%	09.09.23	548'764	0.34					
1'000'000	USD	Rabobank London Branch	FRN	10.01.25	929'434	0.58					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'478'198</b>	<b>0.92</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
200'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	194'952	0.12					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>194'952</b>	<b>0.12</b>					
							<b>Total - Obligationen</b>				
							<b>6'994'992</b>				
							<b>4.35</b>				
							<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
							<b>6'994'992</b>				
							<b>4.35</b>				
							<b>Total - Anlagen</b>				
							<b>150'840'820</b>				
							<b>93.76</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	43'203'500	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		37'182'775
	Bankguthaben		442'082
	Forderungen aus Devisen		332
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'581
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		245'843
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'784'489
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		62'114
	2.j Sonstige Aktiva		7'430
	<b>Total Aktiva</b>		<b>39'737'646</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		69'186
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		35'914
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'791'971
	Verbindlichkeiten aus Devisen		333
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		139
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		7'778
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		106'439
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		35'549
	5 Service Fee		3'878
	4 „Taxe d'abonnement“		2'305
	3.a Management Fee		9'828
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		6'143
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'069'463</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>37'668'183</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		39'278'061
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		192'103
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'978'658
	Termingeschäften		-9'578
	Devisentermingeschäften		-157'549
	Swaps		-35'549
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'680'132
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		307'167
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'782
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-160'023
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		41'535
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'517'586</b>
	Anteilszeichnungen		8'348'118
	Anteilsrücknahmen		-8'417'531
	11 Ausbezahlte Dividende		-22'879
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>37'668'183</b>

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	4'510
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	307'675
	Sonstige Erträge	231
	<b>Total Erträge</b>	<b>312'416</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	62'751
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'789
	4 „Taxe d'abonnement“	6'788
	Bankzinsen	181
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	1'922
	5 Service Fee	28'935
	8 Sonstige Aufwendungen	15'947
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>120'313</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>192'103</b>



# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Italien</b>					
<b>Belgien</b>						1'700'000 EUR Acea 0.250% 28.07.30 1'293'428 3.43					
1'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625% 18.01.33	971'960	2.58	1'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375% 31.12.99	837'060	2.22
2'000'000	EUR	European Union	1.250% 04.02.43	1'355'119	3.60	1'000'000	EUR	Credit Agricole Italia	0.125% 15.03.33	688'280	1.83
<b>Total - Belgien</b>				<b>2'327'079</b>	<b>6.18</b>	<b>Total - Italien</b>				<b>2'818'768</b>	<b>7.48</b>
<b>Dänemark</b>						<b>Liechtenstein</b>					
1'000'000	EUR	Orsted	3.250% 13.09.31	951'080	2.52	500'000	EUR	Swiss Life	0.500% 15.09.31	367'860	0.98
250'000	EUR	Orsted	3.625% 01.03.26	249'300	0.66	<b>Total - Liechtenstein</b>				<b>367'860</b>	<b>0.98</b>
250'000	EUR	Orsted	3.750% 01.03.30	247'873	0.66	<b>Luxemburg</b>					
175'000	EUR	Orsted	4.125% 01.03.35	174'426	0.46	1'750'000	EUR	European Investment Bank	0.000% 15.11.27	1'508'692	4.01
<b>Total - Dänemark</b>				<b>1'622'679</b>	<b>4.30</b>	1'000'000	EUR	European Investment Bank	0.050% 15.11.29	812'490	2.16
<b>Deutschland</b>						1'000'000	USD	European Investment Bank	1.625% 13.05.31	784'743	2.08
1'500'000	EUR	E.ON	0.600% 01.10.32	1'105'380	2.93	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>3'105'925</b>	<b>8.25</b>
500'000	EUR	E.ON	0.875% 18.10.34	354'510	0.94	<b>Niederlande</b>					
1'250'000	EUR	E.ON	1.625% 29.03.31	1'064'250	2.83	500'000	EUR	Alliander	0.375% 10.06.30	400'995	1.06
<b>Total - Deutschland</b>				<b>2'524'140</b>	<b>6.70</b>	1'250'000	EUR	Alliander	0.875% 24.06.32	979'025	2.60
<b>Frankreich</b>						500'000	EUR	Iberdrola International	1.450% 31.12.99	429'675	1.14
750'000	EUR	Axa	1.375% 07.10.41	569'640	1.51	600'000	EUR	Iberdrola International	1.825% 31.12.99	467'376	1.24
1'300'000	EUR	CNP Assurances	2.000% 27.07.50	1'067'443	2.83	750'000	EUR	Tennet	0.500% 30.11.40	443'783	1.18
400'000	EUR	Engie	1.500% 31.12.99	325'828	0.86	500'000	EUR	Tennet	1.500% 03.06.39	365'470	0.97
700'000	EUR	Engie	1.875% 31.12.99	525'756	1.40	1'000'000	EUR	Tennet	2.374% 31.12.99	938'370	2.49
1'000'000	EUR	SNCF	0.625% 17.04.30	819'620	2.18	1'500'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710% 24.01.28	1'185'262	3.15
700'000	EUR	SNCF Réseau	2.250% 20.12.47	520'450	1.38	<b>Total - Niederlande</b>				<b>5'209'956</b>	<b>13.83</b>
400'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.000% 18.02.70	156'232	0.41	<b>Österreich</b>					
500'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.125% 25.05.34	385'370	1.02	1'400'000	EUR	Verbund	0.900% 01.04.41	907'620	2.41
<b>Total - Frankreich</b>				<b>4'370'339</b>	<b>11.59</b>	<b>Total - Österreich</b>				<b>907'620</b>	<b>2.41</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 2023

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>Portugal</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
300'000	EUR	Energias de Portugal	1.500% 14.03.82	250'098	0.66	500'000	EUR	National Grid North America	3.875% 16.01.29	489'880	1.30		
500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	451'980	1.20	500'000	EUR	Scottish & Southern Energy	2.875% 01.08.29	469'960	1.25		
600'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 02.08.81	518'424	1.38	500'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission PLC	1.500% 24.03.28	482'827	1.28		
<b>Total - Portugal</b>				<b>1'220'502</b>	<b>3.24</b>	700'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission PLC	2.125% 24.03.36	561'909	1.49		
<b>Schweiz</b>						300'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission PLC	2.250% 27.09.35	248'377	0.66		
1'050'000	EUR	Eurofima	0.010% 23.06.28	877'569	2.33	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
1'000'000	EUR	Eurofima	0.250% 09.02.24	970'010	2.58						<b>2'252'953</b>	<b>5.98</b>	
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'847'579</b>	<b>4.91</b>	<b>Total - Obligationen</b>						<b>34'840'268</b>	<b>92.49</b>
<b>Spanien</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
1'300'000	EUR	Acciona	0.375% 07.10.27	1'123'746	2.98	<b>Obligationen</b>							
1'300'000	EUR	Acciona	1.375% 26.01.32	1'060'332	2.81	<b>Dänemark</b>							
500'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	427'735	1.14	1'250'000	EUR	Orsted	5.250% 08.12.22	1'243'363	3.30		
1'300'000	EUR	Red Electrica	0.500% 24.05.33	973'843	2.59	<b>Total - Dänemark</b>						<b>1'243'363</b>	<b>3.30</b>
400'000	EUR	Red Electrica	4.625% 31.12.99	394'700	1.05	<b>Frankreich</b>							
1'500'000	EUR	Madrid	0.160% 30.07.28	1'250'865	3.32	200'000	EUR	Societe du Grand Paris	0.700% 15.10.60	74'270	0.20		
<b>Total - Spanien</b>				<b>5'231'221</b>	<b>13.89</b>	<b>Total - Frankreich</b>						<b>74'270</b>	<b>0.20</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Irland</b>							
500'000	USD	Verizon Communications	1.500% 18.09.30	364'880	0.97	400'000	GBP	Bank of Ireland	7.594% 06.12.32	459'561	1.22		
750'000	USD	Verizon Communications	2.850% 03.09.41	488'734	1.30	<b>Total - Irland</b>						<b>459'561</b>	<b>1.22</b>
250'000	USD	Verizon Communications	3.875% 01.03.52	180'033	0.48								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'033'647</b>	<b>2.75</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Italien</b>					
750'000	EUR	ERG	0.875% 15.09.31	565'313	1.50
<b>Total - Italien</b>				<b>565'313</b>	<b>1.50</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>2'342'507</b>	<b>6.22</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>2'342'507</b>	<b>6.22</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>37'182'775</b>	<b>98.71</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>	1'967'003'947	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'749'563'746
	Bankguthaben		79'273'479
	Forderungen aus Devisen		2'084'991
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		13'994'127
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		21'197'028
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'866'113'371</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		27'831'825
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'247'418
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'082'149
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		4'273'208
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		64'386
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		35'318
	5 Service Fee		230'021
	4 „Taxe d'abonnement“		53'980
	3.a Management Fee		836'010
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		35'224
	<b>Total Passiva</b>		<b>36'689'539</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'829'423'832</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'788'630'564
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		16'570'413
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-21'905'419
	Termingeschäften		42'831
	Devisentermingeschäften		-1'896'681
	Swaps		-5'069'891
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-12'768'184
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'080'170
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-456'699
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-5'767'194
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		4'174'557
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-21'996'097</b>
	Anteilszeichnungen		320'987'918
	Anteilsrücknahmen		-255'768'765
	11 Ausbezahlte Dividende		-2'429'788
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'829'423'832</b>

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	1'010'969
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	23'135'645
	Sonstige Erträge	2'472
	<b>Total Erträge</b>	<b>24'149'086</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	5'148'148
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	40'145
	4 „Taxe d'abonnement“	154'109
	Bankzinsen	551'247
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	160'339
	5 Service Fee	1'454'141
	8 Sonstige Aufwendungen	70'544
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>7'578'673</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>16'570'413</b>

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>											
2'000'000	EUR	Rabobank London Branch	31.12.99	1'701'160	0.09	3'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	31.12.99	2'381'220	0.13
3'000'000	EUR	Scentre Management	16.07.24	2'916'270	0.16	3'000'000	EUR	Deutsche Bank	24.06.32	2'705'640	0.15
<b>Total - Australien</b>				<b>4'617'430</b>	<b>0.25</b>	2'000'000	EUR	Deutsche Bank	05.09.30	1'943'260	0.11
<b>Belgien</b>											
4'000'000	EUR	Ageas	02.07.49	3'448'800	0.19	5'000'000	EUR	Deutsche Bank	31.12.99	4'556'650	0.25
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	24.05.24	7'846'560	0.43	8'000'000	EUR	Kion Group	24.09.25	7'587'680	0.41
5'000'000	EUR	Belfius Bank	06.04.34	3'915'700	0.21	12'000'000	EUR	MTU Aero Engines	01.07.25	11'792'160	0.64
6'000'000	EUR	Belfius Bank	11.05.26	5'680'320	0.31	7'000'000	EUR	Peach Property Finance	15.11.25	5'847'800	0.32
7'000'000	EUR	Belfius Bank	31.12.99	5'640'460	0.31	7'000'000	EUR	Vantage Towers	31.03.27	6'592'040	0.36
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	28.04.30	4'088'600	0.22	7'000'000	EUR	Vantage Towers	31.03.30	6'453'160	0.35
2'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	18.01.33	1'943'920	0.11	4'200'000	EUR	Vonovia	01.09.28	3'344'754	0.18
7'000'000	EUR	KBC Group	16.06.27	6'191'150	0.34	2'000'000	EUR	Vonovia	01.09.32	1'382'280	0.08
12'000'000	EUR	Lonza Finance International	21.04.27	10'950'720	0.60	2'500'000	EUR	Vonovia	28.01.26	2'305'675	0.13
<b>Total - Belgien</b>				<b>49'706'230</b>	<b>2.72</b>	5'000'000	EUR	Vonovia	01.09.51	2'518'550	0.14
<b>Dänemark</b>											
2'750'000	EUR	ISS Global	18.06.26	2'444'090	0.13	7'000'000	EUR	Vonovia	23.11.30	7'037'450	0.38
2'800'000	EUR	ISS Global	07.07.25	2'617'916	0.14	1'500'000	EUR	ZF Finance	03.05.28	1'258'785	0.07
2'250'000	EUR	ISS Global	31.08.27	1'984'433	0.11	2'000'000	EUR	ZF Finance	25.05.27	1'780'380	0.10
4'000'000	EUR	Orsted	09.12.19	3'421'760	0.19	3'800'000	EUR	ZF Finance	03.08.26	3'836'746	0.21
3'000'000	EUR	Orsted	13.09.31	2'853'240	0.16	4'400'000	USD	Allianz	31.12.99	3'135'472	0.17
1'000'000	GBP	Orsted	13.09.34	1'129'974	0.06	2'000'000	USD	Allianz	31.12.99	1'609'995	0.09
<b>Total - Dänemark</b>				<b>14'451'413</b>	<b>0.79</b>	<b>Total - Deutschland</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>106'714'272</b>					
7'000'000	EUR	Accentro Real Estate	13.02.26	4'253'200	0.23	<b>Finnland</b>					
9'000'000	EUR	Allianz	08.07.50	7'398'180	0.40	1'700'000	EUR	Stora Enso	02.12.30	1'335'384	0.07
6'000'000	EUR	Allianz	07.07.45	5'627'640	0.31	7'000'000	EUR	Stora Enso	07.06.27	6'610'240	0.36
4'000'000	EUR	Allianz	31.12.99	2'843'360	0.16	10'000'000	USD	Stora Enso	15.04.36	9'658'040	0.53
2'500'000	EUR	Commerzbank	05.12.30	2'381'425	0.13	<b>Total - Finnland</b>				<b>17'603'664</b>	<b>0.96</b>
4'600'000	EUR	Commerzbank	31.12.99	4'348'610	0.24	<b>Frankreich</b>					
2'000'000	EUR	Commerzbank	31.12.99	1'792'160	0.10	2'000'000	EUR	APRR	18.01.29	1'629'860	0.09
						2'000'000	EUR	APRR	09.01.26	1'861'920	0.10
						5'500'000	EUR	APRR	17.01.33	4'478'815	0.24
						5'500'000	EUR	Axa	10.07.42	4'176'370	0.23
						1'000'000	EUR	Axa	06.07.47	934'490	0.05
						8'000'000	EUR	Axa	31.12.99	7'713'360	0.42
						7'000'000	EUR	Axa	04.07.43	7'016'730	0.38
						5'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	29.06.28	4'149'250	0.23
						12'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	15.03.29	10'318'320	0.56
						3'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	16.06.32	2'819'430	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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
10'000'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	9'927'400	0.54	5'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	3'800'600	0.21
8'000'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	7'053'280	0.39	10'000'000	EUR	Orange	1.000%	12.09.25	9'352'500	0.51
3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	2'821'566	0.15	2'000'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	1'806'920	0.10
2'900'000	EUR	BPCE	0.750%	03.03.31	2'196'576	0.12	9'000'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	9'024'930	0.49
12'000'000	EUR	BPCE	4.625%	18.07.23	12'049'200	0.66	2'000'000	EUR	RCI Banque	2.000%	11.07.24	1'942'940	0.11
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	3'611'880	0.20	3'430'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	3'426'124	0.19
9'000'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	8'799'210	0.48	2'000'000	EUR	RCI Banque	4.875%	21.09.28	2'005'520	0.11
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	1'981'260	0.11	8'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	7'436'880	0.41
9'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	8'358'120	0.46	2'000'000	EUR	Terega	0.875%	17.09.30	1'543'920	0.08
5'000'000	EUR	Cofiroute	0.750%	09.09.28	4'265'150	0.23	3'000'000	EUR	TotalEnergies	1.375%	04.10.29	2'576'040	0.14
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	4'214'860	0.23	9'000'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	7'424'010	0.41
2'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	1'614'400	0.09	6'000'000	EUR	TotalEnergies	1.750%	31.12.99	5'763'540	0.32
11'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	10'689'910	0.58	1'000'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	31.12.99	727'970	0.04
5'000'000	EUR	Electricite de France	2.000%	09.12.49	2'944'400	0.16	11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	10'608'070	0.58
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'601'800	0.09	3'000'000	EUR	Valeo	1.000%	03.08.28	2'400'030	0.13
10'000'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	9'614'900	0.53	2'900'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	2'885'819	0.16
3'000'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	3'004'890	0.16	2'000'000	EUR	Vinci	0.500%	09.01.32	1'528'080	0.08
2'400'000	EUR	Engie	3.625%	11.01.30	2'342'544	0.13	1'800'000	EUR	Vinci	1.625%	18.01.29	1'616'436	0.09
2'700'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	2'629'719	0.14	2'000'000	USD	Axa	5.125%	17.01.47	1'829'382	0.10
7'000'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	5'906'600	0.32	5'000'000	USD	BNP Paribas	7.750%	31.12.99	4'803'583	0.26
4'000'000	EUR	Gecina	1.500%	20.01.25	3'822'200	0.21	10'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	9'564'451	0.52
5'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	4'021'850	0.22	6'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	4'816'301	0.26
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	27.11.27	882'470	0.05	9'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	6'141'471	0.34
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	3'365'800	0.18	2'000'000	USD	Electricite de France	5.625%	31.12.99	1'836'851	0.10
7'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	6'717'200	0.37	5'000'000	USD	Orange S.A.	5.375%	13.01.42	4'653'418	0.25
2'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	1'620'880	0.09	3'000'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	2'269'250	0.12
3'000'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	2'381'490	0.13	<b>Total - Frankreich</b>					<b>303'211'596</b>	<b>16.57</b>
4'000'000	EUR	Klepierre	1.875%	19.02.26	3'785'000	0.21	<b>Irland</b>						
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000%	12.05.29	1'768'500	0.10	1'114'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	1'110'335	0.06
8'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	6'753'040	0.37	4'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	4'114'897	0.22
8'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	5'581'920	0.31	10'000'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	9'897'900	0.54
							3'500'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	3'293'955	0.18
							1'200'000	EUR	FCA Bank	0.125%	16.11.23	1'171'752	0.06
							5'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	4'772'250	0.26
							5'500'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	4'326'630	0.24

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.125% 10.03.28	1'676'260	0.09	2'000'000	EUR	Mediobanca	1.625% 07.01.25	1'915'120	0.10	
4'000'000	EUR	Ryanair	0.875% 25.05.26	3'608'000	0.20	10'000'000	EUR	Mediobanca	2.300% 23.11.30	9'183'800	0.50	
2'500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.000% 22.09.33	1'810'800	0.10	7'500'000	EUR	Mediobanca	5.750% 18.04.23	7'514'700	0.41	
7'000'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.875% 15.01.26	6'779'640	0.37	10'000'000	EUR	Snam	0.750% 17.06.30	7'804'400	0.43	
3'500'000	EUR	Vodafone Group	3.750% 02.12.34	3'349'850	0.18	9'000'000	EUR	Snam	0.875% 25.10.26	8'110'170	0.44	
8'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875% 17.09.50	6'432'160	0.35	500'000	EUR	Telecom Italia	1.625% 18.01.29	378'805	0.02	
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850% 29.10.41	1'381'084	0.08	3'500'000	EUR	Telecom Italia	2.375% 12.10.27	2'967'195	0.16	
4'300'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000% 19.04.51	3'176'040	0.17	3'000'000	EUR	Telecom Italia	2.500% 19.07.23	2'985'030	0.16	
<b>Total - Irland</b>				<b>56'901'553</b>	<b>3.10</b>	5'000'000	EUR	Telecom Italia	3.625% 19.01.24	4'954'650	0.27	
<b>Italien</b>						2'000'000	EUR	Telecom Italia	5.250% 17.03.55	1'626'440	0.09	
2'000'000	EUR	Italien	4.400% 01.05.33	1'996'160	0.11	4'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375% 31.12.99	3'348'240	0.18	
6'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124% 01.10.30	4'991'400	0.27	1'000'000	EUR	Unicredit	0.500% 09.04.25	929'840	0.05	
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429% 14.07.31	1'247'520	0.07	7'000'000	EUR	Unicredit	0.925% 18.01.28	6'077'890	0.33	
7'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125% 04.05.26	7'018'900	0.38	5'500'000	EUR	Unicredit	1.250% 16.06.26	5'124'955	0.28	
1'700'000	EUR	Autostrade	1.625% 25.01.28	1'448'672	0.08	9'000'000	EUR	Unicredit	2.125% 24.10.26	8'473'860	0.46	
2'000'000	EUR	Autostrade	1.750% 01.02.27	1'787'380	0.10	6'000'000	EUR	Unicredit	2.731% 15.01.32	5'164'620	0.28	
4'000'000	EUR	Autostrade	2.000% 04.12.28	3'382'760	0.18	4'800'000	EUR	Unicredit	5.850% 15.11.27	4'901'280	0.27	
3'200'000	EUR	Autostrade	2.250% 25.01.32	2'526'880	0.14	<b>Total - Italien</b>						
5'000'000	EUR	Banco BPM	0.875% 15.07.26	4'399'450	0.24						<b>170'955'531</b>	<b>9.32</b>
3'600'000	EUR	Enel	2.250% 31.12.99	3'104'136	0.17	<b>Jersey</b>						
8'000'000	EUR	Enel	3.500% 24.05.80	7'596'400	0.42	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500% 15.10.26	3'635'680	0.20	
1'000'000	EUR	Enel	6.500% 31.12.99	1'006'050	0.05	2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875% 13.09.23	1'981'140	0.11	
2'400'000	EUR	FincoBank	0.500% 21.10.27	2'068'680	0.11	15'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500% 11.02.30	12'334'500	0.67	
2'600'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750% 04.12.24	2'462'382	0.13	15'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875% 14.03.34	11'631'510	0.64	
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.000% 04.07.24	1'922'900	0.11	<b>Total - Jersey</b>						
7'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350% 24.02.31	5'588'700	0.31						<b>29'582'830</b>	<b>1.62</b>
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375% 22.12.30	2'297'130	0.13	<b>Kaiman-Inseln</b>						
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855% 23.04.25	3'868'560	0.21	2'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625% 28.04.31	2'069'829	0.11	
7'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750% 31.12.99	6'073'900	0.33	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928% 15.09.26	3'910'920	0.21						<b>2'069'829</b>	<b>0.11</b>
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.750% 31.12.99	7'763'760	0.42	<b>Luxemburg</b>						
4'200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184% 20.02.34	4'149'516	0.23	9'000'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875% 01.02.28	7'215'300	0.39	
2'500'000	EUR	Mediobanca	0.875% 15.01.26	2'290'900	0.13	7'000'000	EUR	Becton	1.208% 04.06.26	6'403'810	0.35	
7'000'000	EUR	Mediobanca	1.125% 23.04.25	6'591'480	0.36	6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213% 12.02.36	4'164'180	0.23	
						16'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450% 18.03.28	13'557'280	0.74	
						6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350% 18.09.39	4'003'320	0.22	
						2'500'000	EUR	Holcim Finance	0.500% 29.11.26	2'218'025	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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
8'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	5'854'800	0.32	3'000'000	EUR Fiat Chrysler Automobiles	4.500%	07.07.28	3'049'350	0.17	
8'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	7'281'280	0.40	7'000'000	EUR ING Groep	4.125%	24.08.33	6'605'830	0.36	
5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	4'869'950	0.27	4'000'000	EUR Innogy Finance	5.750%	14.02.33	4'510'360	0.25	
6'000'000	EUR	Holcim Finance	3.000%	31.12.99	5'829'300	0.32	3'000'000	EUR Koninklijke KPN	6.000%	31.12.99	3'030'060	0.17	
4'000'000	EUR	ProLogis International	0.875%	09.07.29	3'192'680	0.17	8'000'000	EUR Rabobank	4.625%	31.12.99	7'465'600	0.41	
2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	1'528'860	0.08	3'400'000	EUR Rabobank London Branch	4.875%	31.12.99	2'970'750	0.16	
2'500'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876%	17.04.25	2'369'750	0.13	8'000'000	EUR REN Finance	1.750%	01.06.23	7'969'920	0.44	
3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	3'322'650	0.18	6'500'000	EUR REN Finance	1.750%	18.01.28	5'818'670	0.32	
3'000'000	EUR	SES	0.875%	04.11.27	2'561'430	0.14	11'000'000	EUR Siemens Finance	3.375%	24.08.31	10'818'060	0.59	
6'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	5'213'880	0.29	2'500'000	EUR Stellantis	0.625%	30.03.27	2'182'125	0.12	
9'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	9'574'200	0.52	1'500'000	EUR Stellantis	1.250%	20.06.33	1'079'910	0.06	
6'000'000	EUR	TRATON Finance	1.250%	24.03.33	4'428'000	0.24	2'000'000	EUR Telefonica Emisiones	4.375%	31.12.99	1'947'600	0.11	
3'000'000	USD	Telecom Italia Capital	6.375%	15.11.33	2'454'823	0.13	4'500'000	EUR Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	4'625'730	0.25	
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	1'670'269	0.09	4'000'000	EUR Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	3'841'640	0.21	
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>97'713'787</b>	<b>5.33</b>	2'000'000	EUR Tennet	2.374%	31.12.99	1'876'740	0.10	
<b>Niederlande</b>						3'000'000	EUR VW International Finance	2.625%	16.11.27	2'804'430	0.15		
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	4'497'000	0.25	6'000'000	EUR VW International Finance	3.250%	18.11.30	5'539'440	0.30	
4'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	2'998'360	0.16	6'500'000	EUR VW International Finance	4.250%	15.02.28	6'447'480	0.35	
4'000'000	EUR	American Medical Systems Europe	1.625%	08.03.31	3'361'560	0.18	8'500'000	EUR VW International Finance	4.375%	15.05.30	8'406'925	0.46	
10'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	8'563'700	0.47	3'000'000	EUR VW International Finance	5.125%	31.12.99	3'000'510	0.16	
9'000'000	EUR	Enel Finance International	0.500%	17.06.30	6'869'880	0.38	1'000'000	EUR ZF Europe Finance	1.250%	23.10.23	979'700	0.05	
10'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	6'921'200	0.38	1'500'000	GBP Innogy Finance	4.750%	31.01.34	1'603'829	0.09	
4'000'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125%	16.09.26	3'665'200	0.20	<b>Total - Niederlande</b>					<b>151'671'369</b>	<b>8.30</b>
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	4'715'250	0.26	<b>Portugal</b>						
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	4'506'900	0.25	10'000'000	EUR Portugal	1.650%	16.07.32	8'538'600	0.47	
9'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750%	29.03.24	8'997'660	0.49	20'000'000	EUR Portugal	2.250%	18.04.34	17'592'601	0.97	
							6'500'000	EUR Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375%	10.05.27	6'195'605	0.34	
							7'000'000	EUR Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	7'558'670	0.41	
							1'500'000	EUR Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	1'250'490	0.07	

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625% 15.04.27	3'293'316	0.18
5'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 14.03.82	3'730'400	0.20
2'500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943% 23.04.83	2'469'850	0.14
<b>Total - Portugal</b>				<b>50'629'532</b>	<b>2.78</b>

### Schweiz

14'000'000	CHF	Schweiz	2.500% 08.03.36	15'716'223	0.87
3'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.125% 08.04.52	2'444'178	0.13
1'000'000	CHF	Swiss Life	2.125% 30.09.41	885'856	0.05
5'000'000	CHF	Vontobel Holding	2.625% 31.12.99	4'922'261	0.27
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group	7.750% 01.03.29	4'990'800	0.27
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.625% 18.01.33	2'915'500	0.16
6'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650% 14.01.28	4'605'360	0.25
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.000% 24.06.27	4'029'900	0.22
2'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250% 17.07.25	1'835'640	0.10
5'000'000	EUR	UBS Group Funding	1.500% 30.11.24	4'849'000	0.27
7'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	5'811'551	0.32
2'000'000	USD	UBS Group	5.125% 31.12.99	1'741'669	0.10
1'000'000	USD	UBS Group	6.875% 31.12.99	929'712	0.05
<b>Total - Schweiz</b>				<b>55'677'650</b>	<b>3.06</b>

### Spanien

20'000'000	EUR	Spanien	0.700% 30.04.32	15'610'600	0.86
4'500'000	EUR	Abertis	1.000% 27.02.27	3'964'500	0.22
5'000'000	EUR	Abertis	1.625% 15.07.29	4'228'750	0.23
3'500'000	EUR	Abertis	2.375% 27.09.27	3'219'755	0.18
5'000'000	EUR	Abertis	2.500% 27.02.25	4'853'800	0.27
2'000'000	EUR	Abertis	3.750% 20.06.23	2'003'400	0.11
3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 21.06.26	2'916'192	0.16
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375% 20.09.27	2'901'180	0.16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.875% 31.12.99	1'967'420	0.11
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 22.07.25	5'199'208	0.28
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125% 27.03.25	2'318'250	0.13
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.625% 24.03.26	951'080	0.05
5'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375% 08.09.26	5'020'650	0.27
3'000'000	EUR	Bankia	0.750% 09.07.26	2'676'390	0.15
2'000'000	EUR	Bankia	1.125% 12.11.26	1'782'000	0.10
8'000'000	EUR	Bankia	3.750% 15.02.29	7'895'280	0.43
6'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125% 24.03.36	6'155'520	0.34
4'000'000	EUR	Caixabank	0.375% 03.02.25	3'735'120	0.20
11'000'000	EUR	Caixabank	1.250% 18.06.31	9'588'040	0.52
3'000'000	EUR	Caixabank	5.250% 31.12.99	2'656'380	0.15
4'000'000	EUR	Caixabank	6.750% 31.12.99	3'966'160	0.22
5'000'000	EUR	Cellnex Finance	2.000% 15.02.33	3'743'050	0.20
3'000'000	EUR	Cellnex Finance	2.250% 12.04.26	2'781'450	0.15
7'000'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000% 20.04.27	6'011'180	0.33
4'000'000	EUR	Santander Issuances	3.250% 04.04.26	3'840'240	0.21
1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.932% 17.10.29	1'714'680	0.09
4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones EMTN	1.447% 22.01.27	4'136'490	0.23
<b>Total - Spanien</b>				<b>115'836'765</b>	<b>6.35</b>

### Vereinigte Staaten

14'000'000	EUR	American International Group	1.875% 21.06.27	12'724'320	0.70
2'000'000	EUR	AT&T	2.875% 31.12.99	1'861'840	0.10
10'000'000	EUR	Bank of America	1.381% 09.05.30	8'367'200	0.46
5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875% 15.06.27	4'402'850	0.24
8'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400% 15.06.31	6'433'040	0.35
10'000'000	EUR	Duke Energy	3.100% 15.06.28	9'411'700	0.51
4'500'000	EUR	Equinix	0.250% 15.03.27	3'867'075	0.21
9'000'000	EUR	Equinix	1.000% 15.03.33	6'756'120	0.37
5'000'000	EUR	Fedex	0.950% 04.05.33	3'590'850	0.20
3'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	2'739'240	0.15
6'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000% 03.12.28	5'056'740	0.28

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
10'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500% 21.05.27	8'986'600	0.49	7'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625% 03.10.27	6'363'070	0.35		
7'000'000	EUR	General Electric	1.500% 17.05.29	6'155'940	0.34	1'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375% 27.07.29	779'750	0.04		
5'000'000	EUR	General Electric	2.125% 17.05.37	3'868'450	0.21	4'400'000	EUR	Vodafone Group	2.625% 27.08.80	3'924'140	0.21		
4'000'000	EUR	Goldman Sachs	1.625% 27.07.26	3'711'320	0.20	2'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	1'607'160	0.09		
1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875% 21.01.30	793'630	0.04	10'000'000	EUR	Vodafone Group	3.100% 03.01.79	9'893'700	0.54		
4'200'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625% 01.02.29	3'662'148	0.20	9'000'000	EUR	York Build	0.500% 01.07.28	7'367'940	0.40		
5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495% 26.10.29	4'012'800	0.22	6'000'000	EUR	Credit Suisse London	5.500% 20.08.26	5'916'300	0.32		
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.342% 23.10.26	3'714'320	0.20	1'000'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	1'067'518	0.06		
2'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250% 31.01.43	1'870'520	0.10	2'980'000	GBP	Barclays	7.250% 31.12.99	3'405'289	0.19		
3'000'000	GBP	General Motors Financial	5.150% 15.08.26	3'371'018	0.18	4'000'000	GBP	Heathrow Finance	5.750% 03.03.25	4'529'669	0.25		
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875% 15.02.32	2'792'131	0.15	5'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750% 26.11.49	4'822'622	0.26		
5'000'000	USD	Ford Motor	4.750% 15.01.43	3'455'351	0.19	5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	4'875'706	0.27		
3'000'000	USD	HCA	3.500% 01.09.30	2'432'815	0.13	6'000'000	GBP	Legal General Group	5.375% 27.10.45	6'726'693	0.37		
2'350'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750% 15.04.35	2'095'190	0.11	4'400'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500% 31.12.99	5'030'153	0.27		
2'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	5.150% 15.04.53	2'183'876	0.12	3'750'000	GBP	NatWest Group	3.622% 14.08.30	4'001'652	0.22		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>118'317'084</b>	<b>6.45</b>	2'800'000	GBP	NatWest Group	7.416% 06.06.33	3'264'168	0.18		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						4'000'000	GBP	York Build	3.375% 13.09.28	3'958'192	0.22		
7'000'000	EUR	Anglo American Capital	4.750% 21.09.32	6'940'220	0.38	1'000'000	USD	Barclays	4.375% 31.12.99	740'679	0.04		
4'000'000	EUR	Banco Santander	3.530% 25.08.28	3'795'520	0.21	2'250'000	USD	Legal General Group EMTN	5.250% 21.03.47	2'017'977	0.11		
2'500'000	EUR	Barclays	0.877% 28.01.28	2'155'775	0.12	2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	1'768'769	0.10		
14'000'000	EUR	Credit Agricole	1.875% 20.12.26	12'889'520	0.70	1'000'000	USD	Standard Chartered	4.750% 31.12.99	768'760	0.04		
3'000'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000% 22.04.26	2'797'560	0.15	5'000'000	USD	Vodafone Group	4.875% 19.06.49	4'067'374	0.22		
3'700'000	EUR	FCE Bank	1.615% 11.05.23	3'686'495	0.20	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>		<b>152'921'611</b>	<b>8.35</b>				
6'000'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375% 09.04.26	5'725'800	0.31	<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'498'582'146</b>	<b>81.90</b>	
2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.125% 24.08.30	1'842'020	0.10	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'498'582'146</b>	<b>81.90</b>	
8'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500% 01.04.26	7'878'800	0.43	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
15'000'000	EUR	NatWest Group	0.780% 26.02.30	11'964'900	0.65	<b>Obligationen</b>							
2'000'000	EUR	NatWest Group	4.067% 06.09.28	1'959'600	0.11	<b>Dänemark</b>							
2'400'000	EUR	NGG Finance	2.125% 05.09.82	2'050'320	0.11	5'000'000	EUR	Orsted	5.250% 08.12.22	4'973'450	0.27		
2'500'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375% 24.01.29	2'337'800	0.13	<b>Total - Dänemark</b>					<b>4'973'450</b>	<b>0.27</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 2023

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>Frankreich</b>						<b>Schweiz</b>							
7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	6'738'550	0.37	6'000'000	GBP	Credit Suisse Group	7.000%	30.09.27	6'562'305	0.36
5'000'000	EUR	BPCE	1.500%	13.01.42	4'215'800	0.23	2'000'000	USD	Credit Suisse Group	6.537%	12.08.33	1'688'336	0.09
3'400'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'448'408	0.13	3'000'000	USD	UBS Group Funding	5.711%	12.01.27	2'827'129	0.15
2'500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	2'434'725	0.13	4'000'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	3'777'878	0.21
4'000'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	4'002'480	0.22	<b>Total - Schweiz</b>					<b>14'855'648</b>	<b>0.81</b>
2'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	2'489'075	0.14	<b>Spanien</b>						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>22'329'038</b>	<b>1.22</b>	20'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	16'885'401	0.93
<b>Italien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	5'927'400	0.32	6'500'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	6'046'950	0.33
7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	5'662'650	0.31	6'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	5'873'940	0.32
2'500'000	EUR	Autostrade	4.750%	24.01.31	2'405'150	0.13	6'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	5'819'340	0.32
6'500'000	EUR	FincoBank	4.625%	23.02.29	6'450'470	0.35	3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	1'776'803	0.10
2'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	2'153'500	0.12	4'000'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	3'718'246	0.20
7'600'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	7'554'932	0.41	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>23'235'279</b>	<b>1.27</b>
5'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	3'961'350	0.22	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
8'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	7'471'920	0.41	13'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	10'061'820	0.55
4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	3'855'540	0.21	5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	4'075'850	0.22
3'500'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	3'122'178	0.17	6'550'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	6'429'873	0.35
<b>Total - Italien</b>					<b>48'565'090</b>	<b>2.65</b>	4'000'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	3'922'753	0.21
<b>Kanada</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
3'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	2'512'475	0.14	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>24'490'296</b>	<b>1.33</b>
<b>Total - Kanada</b>					<b>2'512'475</b>	<b>0.14</b>	<b>Total - Obligationen</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
9'550'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	9'297'116	0.51	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>183'668'124</b>	<b>10.03</b>
3'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	2'888'461	0.16						<b>183'668'124</b>	<b>10.03</b>
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>12'185'577</b>	<b>0.67</b>							
<b>Niederlande</b>													
7'000'000	USD	Enel Finance International	2.250%	12.07.31	4'978'680	0.27							
2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	7.500%	14.10.32	2'039'038	0.11							
<b>Total - Niederlande</b>					<b>7'017'718</b>	<b>0.38</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
118'800	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) EUR		12'358'764	0.68
257'300	EUR	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR		35'165'192	1.93
45'800	EUR	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR		4'261'690	0.23
101'200	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD		15'527'830	0.86
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>67'313'476</b>	<b>3.70</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>67'313'476</b>	<b>3.70</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>1'749'563'746</b>	<b>95.63</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	163'671'357	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		154'960'749
	Bankguthaben		6'149'575
	Forderungen aus Devisen		332
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'479
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'029'592
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'114'128
	2.j Sonstige Aktiva		12'538
	<b>Total Aktiva</b>		<b>164'269'393</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		277'187
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		77'198
	Verbindlichkeiten aus Devisen		548
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		4'769
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		100'843
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'289'412
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		30'278
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		726'837
	5 Service Fee		24'033
	4 „Taxe d'abonnement“		7'261
	3.a Management Fee		79'814
	3.b Performance Fee		2
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		11'291
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'629'473</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>161'639'920</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		126'705'909
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		2'350'151
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-300'072
	Termingeschäften		3'130
	Devisentermingeschäften		543'499
	Swaps		464'770
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'953'239
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		332'500
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-352'584
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-374'961
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-13'140
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-299'946</b>
	Anteilszeichnungen		46'132'709
	Anteilsrücknahmen		-10'835'604
	11 Ausbezahlte Dividende		-63'148
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>161'639'920</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 2022	Zinsen aus Bankguthaben	221'400
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	3'021'572
	2.d Nettodividenden	10'902
	Sonstige Erträge	5'008
	<b>Total Erträge</b>	<b>3'258'882</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	530'550
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'935
	4 „Taxe d'abonnement“	21'010
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	190'088
	5 Service Fee	129'074
	8 Sonstige Aufwendungen	30'074
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>908'731</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>2'350'151</b>

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Vereinigte Staaten</b>											
22'148	USD	Party City		1'564	0.00						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'564</b>	<b>0.00</b>						
<b>Total - Aktien</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Brasilien</b>											
1'000'000	USD	BRF	5.750% 21.09.50	587'553	0.36						
<b>Total - Brasilien</b>				<b>587'553</b>	<b>0.36</b>						
<b>Deutschland</b>											
1'000'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625% 13.02.26	607'600	0.38						
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	945'350	0.58						
600'000	EUR	Deutsche Bank	4.500% 31.12.99	487'110	0.30						
500'000	EUR	Deutsche Lufthansa AG	2.875% 16.05.27	445'090	0.28						
700'000	EUR	Deutsche Lufthansa AG	3.000% 29.05.26	654'913	0.41						
500'000	EUR	HT Troplast	9.250% 15.07.25	488'060	0.30						
500'000	EUR	INEOS Styrolution	2.250% 16.01.27	425'310	0.26						
500'000	EUR	Mahle GmbH	2.375% 14.05.28	369'585	0.23						
200'000	EUR	Novelis Sheet Ingot	3.375% 15.04.29	168'898	0.10						
500'000	EUR	Progroup	3.000% 31.03.26	459'200	0.28						
600'000	EUR	Schaeffler	3.375% 12.10.28	533'166	0.33						
500'000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft	2.000% 15.07.25	462'370	0.29						
1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250% 03.05.28	839'190	0.52						
<b>Total - Deutschland</b>				<b>6'885'842</b>	<b>4.26</b>						
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	EUR	Altice France	3.375% 15.01.28	774'030	0.48	800'000	EUR	Electricite de France	3.000% 31.12.99	657'232	0.41
500'000	EUR	Altice France	5.875% 01.02.27	445'185	0.28	400'000	EUR	Electricite de France	3.375% 31.12.99	307'696	0.19
500'000	EUR	BNP Paribas	2.125% 23.01.27	468'160	0.29	1'000'000	EUR	Faurecia	2.750% 15.02.27	883'750	0.55
1'000'000	EUR	BNP Paribas	7.375% 31.12.99	1'007'520	0.62	800'000	EUR	Iliad	5.375% 14.06.27	783'384	0.48
400'000	EUR	Electricite de France	2.875% 31.12.99	339'456	0.21	500'000	EUR	Iliad	5.625% 15.10.28	460'640	0.28
						900'000	EUR	Macif	3.500% 31.12.99	684'108	0.42
						1'100'000	EUR	Picard Groupe	3.875% 01.07.26	993'333	0.61
						800'000	EUR	Valeo	5.375% 28.05.27	796'088	0.49
						500'000	EUR	Renault	2.500% 01.04.28	431'270	0.27
						1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125% 31.12.99	956'445	0.59
						1'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750% 31.12.99	963'260	0.60
				<b>Total - Frankreich</b>				<b>10'951'557</b>		<b>6.77</b>	
<b>Irland</b>											
						1'500'000	GBP	Ardagh	4.750% 15.07.27	1'350'037	0.84
				<b>Total - Irland</b>				<b>1'350'037</b>		<b>0.84</b>	
<b>Italien</b>											
						800'000	EUR	Gamma Bidco	5.125% 15.07.25	803'288	0.50
						1'500'000	EUR	Telecom Italia	6.875% 15.02.28	1'520'985	0.94
						2'000'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	1'792'180	1.11
						400'000	EUR	Italmatch Chemicals FRN	06.02.28	387'684	0.24
				<b>Total - Italien</b>				<b>4'504'137</b>		<b>2.79</b>	
<b>Japan</b>											
						500'000	EUR	SoftBank Group	4.000% 19.09.29	400'210	0.25
				<b>Total - Japan</b>				<b>400'210</b>		<b>0.25</b>	
<b>Jersey</b>											
						300'000	GBP	Aa Bond	6.500% 31.01.26	291'210	0.18
				<b>Total - Jersey</b>				<b>291'210</b>		<b>0.18</b>	
<b>Kaiman-Inseln</b>											
						500'000	EUR	UPCB Finance	3.625% 15.06.29	441'590	0.27
				<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>441'590</b>		<b>0.27</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 2023

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	466'820	0.29	400'000	EUR	Trivium Pack	3.750%	15.08.26	367'404	0.23
600'000	EUR	Cidron Aida Finco	5.000%	01.04.28	528'372	0.33	500'000	EUR	United Group	3.125%	15.02.26	427'575	0.26
500'000	EUR	Cirsa Finance International	4.750%	22.05.25	489'590	0.30	500'000	EUR	UPC Holding	3.875%	15.06.29	426'065	0.26
250'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500%	01.09.26	145'548	0.09	1'300'000	EUR	Ziggo	3.375%	28.02.30	991'341	0.61
750'000	EUR	Monitchem Holdco	9.500%	15.09.26	744'390	0.46	500'000	EUR	BAT Netherlands Finance	5.375%	16.02.31	488'180	0.30
1'000'000	EUR	PLT VII Finance	4.625%	05.01.26	931'840	0.58	2'000'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	1'807'581	1.12
500'000	EUR	Rossini	6.750%	30.10.25	504'470	0.31	2'400'000	USD	Braskem Netherlands	7.250%	13.02.33	2'209'562	1.37
500'000	EUR	ARD Finance	5.000%	30.06.27	385'390	0.24	600'000	USD	Embarer Netherlands	6.950%	17.01.28	563'694	0.35
1'000'000	USD	Minerva Luxembourg	4.375%	18.03.31	738'689	0.46	200'000	USD	Trivium Pack	5.500%	15.08.26	178'131	0.11
1'000'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	818'274	0.51	<b>Total - Niederlande</b>					<b>14'154'489</b>	<b>8.75</b>
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>5'753'383</b>	<b>3.57</b>							
<b>Mexiko</b>													
300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	256'628	0.16	<b>Panama</b>						
1'000'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	588'345	0.36	500'000	EUR	Carnival	10.125%	01.02.26	523'725	0.32
<b>Total - Mexiko</b>					<b>844'973</b>	<b>0.52</b>	<b>Total - Panama</b>					<b>523'725</b>	<b>0.32</b>
<b>Niederlande</b>													
500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750%	31.12.99	106'645	0.07	<b>Portugal</b>						
600'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	539'640	0.33	1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	746'080	0.46
1'500'000	EUR	Dufry One	3.375%	15.04.28	1'280'715	0.79	1'600'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	1'580'704	0.98
700'000	EUR	Leaseplan	7.375%	31.12.99	696'297	0.43	<b>Total - Portugal</b>					<b>2'326'784</b>	<b>1.44</b>
500'000	EUR	PPF Telecom Group	3.125%	27.03.26	473'150	0.29	<b>Spanien</b>						
600'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2.500%	31.12.99	517'248	0.32	1'200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	982'776	0.61
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	827'960	0.51	1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	891'000	0.55
500'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	463'575	0.29	800'000	EUR	Banco de Sabadell	6.000%	16.08.33	772'352	0.48
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	576'246	0.36	500'000	EUR	Cellnex Finance	1.000%	15.09.27	419'775	0.26
1'000'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	1.625%	15.10.28	766'410	0.47	500'000	EUR	Cellnex Telecom	1.875%	26.06.29	410'490	0.25
500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3.750%	09.05.27	447'070	0.28	1'100'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	936'078	0.58
						2'000'000 EUR Iberdrola 4.875% 31.12.99 1'937'860 1.20							

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	2.750% 25.03.25	474'625	0.29	500'000	USD	Goldman Sachs	3.272% 29.09.25	452'584	0.28
500'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750% 25.03.29	410'675	0.25	800'000	USD	HCA	5.375% 01.09.26	743'114	0.46
500'000	EUR	Lorca Telecom Bondco	4.000% 18.09.27	452'115	0.28	800'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.782% 01.02.28	709'311	0.44
<b>Total - Spanien</b>				<b>7'687'746</b>	<b>4.75</b>	500'000	USD	MGM Resorts International	4.750% 15.10.28	423'602	0.26
<b>Tschechische Republik</b>						500'000	USD	MGM Resorts International	5.750% 15.06.25	462'961	0.29
400'000	EUR	SAZKA Group	3.875% 15.02.27	371'628	0.23	500'000	USD	Occidental Petroleum	6.375% 01.09.28	477'336	0.30
<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>371'628</b>	<b>0.23</b>	500'000	USD	Occidental Petroleum	8.875% 15.07.30	536'714	0.33
<b>Vereinigte Staaten</b>						500'000	USD	Service Corp. International	4.000% 15.05.31	397'808	0.25
700'000	EUR	Ardagh	3.000% 01.09.29	527'121	0.33	1'100'000	USD	Service Corp. International	5.125% 01.06.29	969'483	0.60
700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625% 01.02.29	610'358	0.38	1'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500% 15.04.31	817'143	0.51
1'000'000	EUR	Iqvia	2.250% 15.01.28	859'070	0.53	500'000	USD	T - Mobile USA	4.750% 01.02.28	457'284	0.28
500'000	EUR	Iqvia	2.875% 15.06.28	437'740	0.27	1'000'000	USD	The Goodyear Tire & Rubber Co.	4.875% 15.03.27	874'738	0.54
500'000	EUR	Morgan Stanley	1.342% 23.10.26	464'290	0.29	350'000	USD	United Rentals	3.750% 15.01.32	277'149	0.17
100'000	EUR	Organon Finance	2.875% 30.04.28	86'235	0.05	400'000	USD	Verizon Communications	4.329% 21.09.28	361'033	0.22
500'000	EUR	Primo Water Holdings	3.875% 31.10.28	444'250	0.27	550'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	5.150% 15.04.53	480'453	0.30
700'000	USD	AT&T	2.300% 01.06.27	587'769	0.36	1'000'000	USD	Arconic	3.000% 15.01.29	806'242	0.50
800'000	USD	Bank of America	3.419% 20.12.28	686'650	0.42	500'000	USD	Ball	4.000% 15.11.23	465'733	0.29
400'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.700% 06.06.27	355'828	0.22	800'000	USD	FirstEnergy	4.150% 15.07.27	704'121	0.44
600'000	USD	Citigroup	1.462% 09.06.27	495'106	0.31	500'000	USD	Icahn Enterprises	5.250% 15.05.27	438'425	0.27
500'000	USD	Constellation Brands	3.500% 09.05.27	443'612	0.27	500'000	USD	NRG Energy	5.750% 15.01.28	443'640	0.27
200'000	USD	Deutsche Bank	6.720% 18.01.29	190'769	0.12	500'000	USD	Sprint	7.875% 15.09.23	476'898	0.30
450'000	USD	Deutsche Bank	7.079% 10.02.34	411'819	0.25	1'000'000	USD	Vistra Operations Company	4.375% 01.05.29	816'728	0.51
1'050'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.450% 01.06.47	781'564	0.48	1'000'000	USD	Yum Brands	5.375% 01.04.32	876'615	0.54
500'000	USD	EQM Corporation	3.900% 01.10.27	432'164	0.27	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
500'000	USD	EQM Midstream Partners	5.500% 15.07.28	420'792	0.26	<b>25'214'500 15.60</b>					
400'000	USD	Fedex	3.100% 05.08.29	332'681	0.21	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'500'000	USD	Ford Motor	4.750% 15.01.43	1'036'605	0.64	500'000	EUR	British American Tobacco	3.750% 31.12.99	381'370	0.24
1'000'000	USD	Ford Motor Credit	3.815% 02.11.27	827'638	0.51	1'000'000	EUR	TI Automotive Finance PLC	3.750% 15.04.29	763'990	0.47
500'000	USD	Ford Motor Credit	4.542% 01.08.26	437'765	0.27	1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	803'580	0.50
1'000'000	USD	Freeport McMoRan	4.625% 01.08.30	875'559	0.54	500'000	EUR	Credit Suisse London	5.500% 20.08.26	493'025	0.31

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 2023

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	INEOS Finance	2.875% 01.05.26	456'935	0.28	<b>Irland</b>					
500'000	EUR	EG Global Finance	6.250% 30.10.25	443'200	0.27	200'000	USD	Ardagh	4.000% 01.09.29	151'794	0.09
500'000	GBP	BAT International Finance	7.250% 12.03.24	578'897	0.36	1'220'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500% 20.11.25	1'208'715	0.75
800'000	GBP	Heathrow Finance	5.750% 03.03.25	905'934	0.56	<b>Total - Irland</b>					
850'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500% 31.12.99	971'734	0.60	<b>1'360'509 0.84</b>					
300'000	USD	Barclays	4.375% 31.12.99	222'204	0.14	<b>Italien</b>					
500'000	USD	Drax Finco	6.625% 01.11.25	466'115	0.29	1'000'000	EUR	Unicredit	4.450% 31.12.99	792'270	0.49
500'000	USD	HSBC Holdings	4.000% 31.12.99	410'608	0.25	900'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000% 21.11.25	867'496	0.54
500'000	USD	HSBC Holdings	4.700% 31.12.99	383'168	0.24	800'000	USD	Unicredit	7.296% 02.04.34	713'641	0.44
250'000	USD	International Game Technology	4.125% 15.04.26	220'603	0.14	<b>Total - Italien</b>					
300'000	USD	NatWest Group	4.600% 31.12.99	208'563	0.13	<b>2'373'407 1.47</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>7'709'926</b>	<b>4.78</b>	<b>Japan</b>					
<b>Total - Obligationen</b>				<b>89'999'290</b>	<b>55.68</b>	400'000	USD	Asahi Mutual Life	6.900% 31.12.99	381'122	0.24
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>90'000'854</b>	<b>55.68</b>	<b>Total - Japan</b>					
						<b>381'122 0.24</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Obligationen</b>						1'000'000	USD	Seagate HDD	4.091% 01.06.29	809'298	0.50
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
500'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel	5.500% 15.01.28	415'653	0.26	<b>809'298 0.50</b>					
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Kanada</b>					
<b>415'653 0.26</b>						1'000'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.29	837'492	0.52
<b>Frankreich</b>						500'000	USD	Bombardier 144A	7.500% 01.02.29	463'942	0.29
800'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250% 18.03.30	779'112	0.48	<b>Total - Kanada</b>					
1'700'000	EUR	Société Générale	4.250% 06.12.30	1'645'838	1.02	<b>1'301'434 0.81</b>					
2'000'000	EUR	Emeria	7.750% 31.03.28	1'921'680	1.19	<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - Frankreich</b>						500'000	USD	Altice France Holding	10.500% 15.05.27	389'830	0.24
<b>4'346'630 2.69</b>						850'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510% 23.02.42	813'612	0.50
						<b>Total - Luxemburg</b>					
						<b>1'203'442 0.74</b>					
						<b>Mexiko</b>					
						800'000	USD	Cemex	3.875% 11.07.31	609'614	0.38
						<b>Total - Mexiko</b>					
						<b>609'614 0.38</b>					
						<b>Niederlande</b>					
						500'000	EUR	Summer BidCo	9.000% 17.11.25	454'283	0.28
						800'000	EUR	Titan Holdings II	5.125% 15.07.29	636'400	0.39
						500'000	USD	Alcoa Nederland Holding	5.500% 15.12.27	458'289	0.28

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 2023

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	USD	Constellation Brands 144A	5.625% 15.06.28	218'312	0.14	1'250'000	USD	Clean Harbors	6.375% 01.02.31	1'177'805	0.73
500'000	USD	Sensata Technologies	5.000% 01.10.25	461'396	0.29	500'000	USD	Comstock Resources	6.750% 01.03.29	433'819	0.27
500'000	USD	Trivium Pack 144A	8.500% 15.08.27	449'628	0.28	500'000	USD	CROWN Americas	4.250% 30.09.26	439'269	0.27
500'000	USD	UPC broadband	4.875% 15.07.31	397'742	0.25	1'000'000	USD	CSC Holdings	5.750% 15.01.30	543'696	0.34
<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'076'050</b>	<b>1.91</b>	1'000'000	USD	CSC Holdings 144A	4.125% 01.12.30	677'548	0.42
<b>Panama</b>						1'000'000	USD	DaVita	4.625% 01.06.30	776'803	0.48
500'000	USD	Carnival	4.000% 01.08.28	399'434	0.25	500'000	USD	EQM Midstream Partners	4.500% 15.01.29	392'235	0.24
<b>Total - Panama</b>				<b>399'434</b>	<b>0.25</b>	500'000	USD	Five Point Operating 144A	7.875% 15.11.25	426'102	0.26
<b>Schweden</b>						1'200'000	USD	Graphic Packaging International	3.750% 01.02.30	964'141	0.60
600'000	EUR	Verisure	7.125% 01.02.28	593'676	0.37	500'000	USD	Gray Escrow 144A	7.000% 15.05.27	425'964	0.26
<b>Total - Schweden</b>				<b>593'676</b>	<b>0.37</b>	1'100'000	USD	Hess Midstream Operations LP	5.625% 15.02.26	1'012'363	0.63
<b>Schweiz</b>						100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750% 01.02.29	85'656	0.05
600'000	USD	UBS Group Funding	4.490% 05.08.25	557'477	0.34	500'000	USD	Hilton Domestic	4.000% 01.05.31	401'000	0.25
<b>Total - Schweiz</b>				<b>557'477</b>	<b>0.34</b>	1'000'000	USD	Hilton Domestic	5.750% 01.05.28	918'812	0.57
<b>Spanien</b>						700'000	USD	Iron Mountain	4.875% 15.09.27	612'389	0.38
700'000	EUR	Abertis	4.125% 07.08.29	679'238	0.42	500'000	USD	Iron Mountain	5.250% 15.07.30	413'777	0.26
612'969	EUR	OHL Operaciones	FRN 31.03.26	545'584	0.34	500'000	USD	KB Home	4.000% 15.06.31	386'313	0.24
400'000	USD	Caixabank	6.208% 18.01.29	375'785	0.23	500'000	USD	Novelis	3.250% 15.11.26	416'615	0.26
<b>Total - Spanien</b>				<b>1'600'607</b>	<b>0.99</b>	1'000'000	USD	Occidental Petroleum	5.550% 15.03.26	936'153	0.58
<b>Vereinigte Staaten</b>						500'000	USD	Organon	4.125% 30.04.28	416'502	0.26
1'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867% 03.08.27	978'990	0.61	1'500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875% 15.07.33	1'441'160	0.89
1'000'000	USD	Albertsons	3.500% 15.03.29	799'717	0.49	1'000'000	USD	Sirius XM Holdings	3.125% 01.09.26	838'048	0.52
500'000	USD	Albertsons Companies	4.625% 15.01.27	442'306	0.27	1'000'000	USD	Southwestern Energy	5.375% 01.02.29	881'499	0.55
500'000	USD	American Axle & Manufacturing	6.500% 01.04.27	435'205	0.27	800'000	USD	Station Casinos	4.500% 15.02.28	665'724	0.41
500'000	USD	CCO Holdings	4.500% 15.08.30	388'345	0.24	1'000'000	USD	Targa Resources	4.875% 01.02.31	857'624	0.53
1'000'000	USD	CCO Holdings	7.375% 01.03.31	918'237	0.57	1'000'000	USD	Tenet Healthcare	5.125% 01.11.27	887'968	0.55
1'000'000	USD	CCO Holdings 144A	4.250% 01.02.31	757'671	0.47	500'000	USD	Tenet Healthcare	6.125% 01.10.28	436'940	0.27
1'000'000	USD	Centene	4.250% 15.12.27	873'135	0.54	800'000	USD	Tenet Healthcare	6.125% 15.06.30	719'208	0.44
500'000	USD	Chemours	5.750% 15.11.28	414'638	0.26	250'000	USD	Uber	8.000% 01.11.26	240'698	0.15
800'000	USD	Cheniere Energy	4.625% 15.10.28	697'988	0.43	1'000'000	USD	Western Digital	4.300% 01.02.30	835'351	0.52
800'000	USD	Cheniere Energy Partners	4.500% 01.10.29	684'734	0.42	500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375% 15.08.28	429'246	0.27
						1'000'000	USD	ADT Security-Anleihe	4.125% 01.08.29	812'268	0.50
						500'000	USD	Ascent Resources	7.000% 01.11.26	457'529	0.28

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 2023

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	Avantor	3.875% 01.11.29	816'407	0.51	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
1'000'000	USD	Calpine Corp	4.500% 15.02.28	849'628	0.53	<b>Aktien</b>					
300'000	USD	CenturyLink	4.000% 15.02.27	217'259	0.13	<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	USD	Clearway Energy Operating	4.750% 15.03.28	867'100	0.54	41'501	USD	Pyxus International		46'960	0.03
500'000	USD	Dish DBS Corporation	5.250% 01.12.26	394'408	0.24	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
500'000	USD	Dish DBS Corporation	5.750% 01.12.28	377'077	0.23	<b>46'960 0.03</b>					
500'000	USD	Caesars Entertain	7.000% 15.02.30	474'889	0.29	<b>Total - Aktien</b>					
500'000	USD	Frontier Communications Holdings	6.750% 01.05.29	395'785	0.24	<b>46'960 0.03</b>					
500'000	USD	MSCI	3.625% 01.11.31	393'050	0.24	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
1'000'000	USD	MSCI	4.000% 15.11.29	834'474	0.52	<b>46'960 0.03</b>					
500'000	USD	NRG Energy	3.625% 15.02.31	367'100	0.23	<b>Investmentfonds</b>					
300'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125% 01.02.28	278'868	0.17	<b>Investmentfonds</b>					
500'000	USD	Starwood Property Trust	4.375% 15.01.27	411'504	0.25	<b>Luxemburg</b>					
700'000	USD	US Foods	4.750% 15.02.29	596'330	0.37	21'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD		3'222'178	1.98
500'000	USD	Yum Brands	4.750% 15.01.30	430'863	0.27	7'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD		1'126'238	0.70
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>36'455'933</b>	<b>22.56</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					
						<b>4'348'416 2.68</b>					
						<b>Total - Investmentfonds</b>					
						<b>4'348'416 2.68</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Obligationen</b>					
300'000	GBP	Bellis Acquisition	3.250% 16.02.26	284'946	0.18	<b>Vereinigte Staaten</b>					
750'000	GBP	Bellis Finco	4.000% 16.02.27	616'935	0.38	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000% 14.03.23	941'541	0.58
500'000	USD	International Game Technology	4.125% 15.04.26	440'750	0.27	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000% 02.11.23	912'838	0.56
1'700'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250% 31.01.31	1'295'783	0.80	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
750'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.750% 15.07.31	587'440	0.36	<b>1'854'379 1.14</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>3'225'854</b>	<b>1.99</b>	<b>Total - Obligationen</b>					
						<b>1'854'379 1.14</b>					
						<b>Total - Investmentfonds</b>					
						<b>6'202'795 3.82</b>					
						<b>Total - Anlagen</b>					
						<b>154'960'749 95.87</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>58'710'140</b>	<b>36.34</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	186'062'757	
per 28. Februar 2023			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	170'780'446	
	Bankguthaben	17'960'447	
	Forderungen aus Devisen	2'259	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	83'345	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'458'123	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'993'379	
	9.c Zinsforderungen aus Swaps	60'451	
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	339'443	
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	912'726	
	2.j Sonstige Aktiva	11'947	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>194'602'566</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	8'173'182	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	979'235	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	261'576	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	2'260	
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	169	
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps	99'982	
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps	311'760	
	5 Service Fee	31'091	
	4 „Taxe d'abonnement“	10'942	
	3.a Management Fee	92'571	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	15'828	
	<b>Total Passiva</b>	<b>9'978'596</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>184'623'970</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	245'422'707	
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen	3'653'262	
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	15'962'281	
	Termingeschäften	-78'356	
	Devisentermingeschäften	8'924'495	
	Swaps	550'491	
	Optionen	1'231'726	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-25'671'187	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-8'910'156	
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-184'998	
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-2'082'938	
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-186'597	
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-891'965	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-7'683'942</b>	
	Anteilszeichnungen	12'648'304	
	Anteilsrücknahmen	-63'426'358	
	11 Ausbezahlte Dividende	-2'336'741	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>184'623'970</b>	

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	186'370
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	4'619'539
	Sonstige Erträge	835
	<b>Total Erträge</b>	<b>4'806'744</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	631'322
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'860
	4 „Taxe d'abonnement“	33'741
	Bankzinsen	178'068
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	1'457
	5 Service Fee	239'927
	8 Sonstige Aufwendungen	60'107
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'153'482</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>3'653'262</b>

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Estland</b>							
<b>Aktien</b>						<b>Estland</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Estland</b>							
600'000	USD	Barclays		558'059	0.30	1'100'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	1'107'777	0.60	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Estland</b>							
<b>558'059 0.30</b>						<b>1'107'777 0.60</b>							
<b>Total - Aktien</b>						<b>Finnland</b>							
<b>558'059 0.30</b>						<b>Finnland</b>							
<b>1'763'000</b>						<b>1'702'712</b>							
<b>0.92</b>						<b>0.92</b>							
<b>Total - Aktien</b>						<b>Total - Finnland</b>							
<b>558'059 0.30</b>						<b>1'702'712 0.92</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Ägypten</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Ägypten</b>						<b>387'000</b>							
1'800'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	1'210'734	0.66	700'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	365'011	0.20
<b>Total - Ägypten</b>						<b>700'000</b>							
<b>1'210'734 0.66</b>						<b>669'487 0.36</b>							
<b>Australien</b>						<b>600'000</b>							
<b>Australien</b>						<b>500'000</b>							
800'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	750'936	0.41	500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	486'500	0.26
<b>Total - Australien</b>						<b>2'200'000</b>							
<b>2'332'169 1.27</b>						<b>1'692'328 0.92</b>							
<b>1'200'000</b>						<b>6'326'000</b>							
<b>0.44</b>						<b>0.34</b>							
<b>1'100'000</b>						<b>800'000</b>							
<b>0.42</b>						<b>0.37</b>							
<b>Total - Australien</b>						<b>900'000</b>							
<b>2'332'169 1.27</b>						<b>832'905 0.45</b>							
<b>Bahamas</b>						<b>1'400'000</b>							
<b>Bahamas</b>						<b>2'000'000</b>							
1'000'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	834'936	0.45	800'000	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.24	1'746'200	0.95
<b>Total - Bahamas</b>						<b>800'000</b>							
<b>834'936 0.45</b>						<b>799'096 0.43</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>800'000</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>800'000</b>							
2'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	10.04.26	1'830'080	0.99	800'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	796'088	0.43
<b>Total - Deutschland</b>						<b>1'400'000</b>							
<b>17'920'962 9.68</b>						<b>1'012'858 0.55</b>							
<b>9'000'000</b>						<b>800'000</b>							
<b>4.84</b>						<b>0.33</b>							
<b>3'800'000</b>						<b>400'000</b>							
<b>1.39</b>						<b>272'954 0.15</b>							
<b>1'800'000</b>						<b>700'000</b>							
<b>0.73</b>						<b>597'881 0.32</b>							
<b>1'000'000</b>						<b>2'800'000</b>							
<b>0.43</b>						<b>2'117'967 1.15</b>							
<b>1'800'000</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>0.79</b>						<b>14'789'743 8.00</b>							
<b>500'000</b>						<b>500'000</b>							
<b>0.22</b>						<b>500'000</b>							
<b>600'000</b>						<b>0.29</b>							
<b>Total - Deutschland</b>						<b>17'920'962 9.68</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 2023

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>Mexiko</b>					
1'700'000	GBP	Zurich Finance Ireland	5.125% 23.11.52	1'767'855	0.96	30'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500% 18.12.34	927'520	0.50
2'400'000	USD	Aragvi Holding	8.450% 29.04.26	1'657'369	0.90	1'454'000	USD	Comision Federal de Electricidad	4.688% 15.05.29	1'229'956	0.67
1'000'000	USD	Avenir II	6.927% 19.02.27	509'706	0.28	<b>Total - Mexiko</b>				<b>2'157'476</b>	<b>1.17</b>
<b>Total - Irland</b>				<b>3'934'930</b>	<b>2.14</b>	<b>Niederlande</b>					
<b>Italien</b>						1'728'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	1'389'934	0.75
2'000'000	EUR	Eni	3.375% 31.12.99	1'681'780	0.91	1'800'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	1'656'828	0.90
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375% 22.12.30	765'710	0.41	2'000'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	1'499'180	0.81
900'000	EUR	Poste Italiane	2.625% 31.12.99	693'486	0.38	1'000'000	EUR	Enel Finance International	0.875% 17.06.36	630'670	0.34
900'000	EUR	Unicredit	0.850% 19.01.31	666'306	0.36	950'000	USD	Aegon	FRN 31.12.99	736'494	0.40
600'000	GBP	Italien	6.000% 04.08.28	695'054	0.38	320'000	USD	Iberdrola International	6.750% 15.07.36	329'061	0.18
<b>Total - Italien</b>				<b>4'502'336</b>	<b>2.44</b>	800'000	USD	ING Groep	3.875% 31.12.99	583'694	0.32
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Niederlande</b>				<b>6'825'861</b>	<b>3.70</b>
3'000'000	USD	Poinsettia Finance	6.625% 17.06.31	2'153'431	1.17	<b>Nigeria</b>					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>2'153'431</b>	<b>1.17</b>	500'000	USD	Nigeria	8.250% 28.09.51	328'680	0.18
<b>Kenia</b>						300'000	USD	Nigeria	8.375% 24.03.29	238'877	0.13
800'000	USD	Kenia	6.875% 24.06.24	712'041	0.39	888'000	USD	Africa Finance	4.375% 17.04.26	785'618	0.43
<b>Total - Kenia</b>				<b>712'041</b>	<b>0.39</b>	<b>Total - Nigeria</b>				<b>1'353'175</b>	<b>0.74</b>
<b>Kolumbien</b>						<b>Polen</b>					
450'000	USD	Kolumbien	7.500% 02.02.34	403'909	0.22	1'450'000	EUR	Polen	3.875% 14.02.33	1'403'035	0.76
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>403'909</b>	<b>0.22</b>	800'000	EUR	Polen	4.250% 14.02.43	771'648	0.42
<b>Lettland</b>						1'000'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	1.750% 06.05.26	920'060	0.50
1'000'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	743'400	0.40	<b>Total - Polen</b>				<b>3'094'743</b>	<b>1.68</b>
<b>Total - Lettland</b>				<b>743'400</b>	<b>0.40</b>	<b>Portugal</b>					
<b>Luxemburg</b>						1'000'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.000% 17.05.32	767'250	0.42
2'500'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750% 18.08.31	2'198'350	1.18	<b>Total - Portugal</b>				<b>767'250</b>	<b>0.42</b>
1'400'000	EUR	Helvetia Europe	2.750% 30.09.41	1'117'564	0.61						
1'500'000	EUR	Mogo Finance	9.500% 18.10.26	1'424'337	0.77						
1'000'000	USD	Telecom Italia	7.721% 04.06.38	856'238	0.46						
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>5'596'489</b>	<b>3.02</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Rumänien</b>						<b>Ungarn</b>							
600'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	345'114	0.19	1'500'000	EUR	Ungarn	5.000%	22.02.27	1'500'510	0.81
1'000'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	576'630	0.31	<b>Total - Ungarn</b>					<b>1'500'510</b>	<b>0.81</b>
<b>Total - Rumänien</b>					<b>921'744</b>	<b>0.50</b>	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
<b>Schweiz</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
900'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.875%	31.12.99	806'325	0.44	1'000'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	991'843	0.54
1'800'000	CHF	UBS Group Funding	3.375%	31.12.99	1'670'601	0.90	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>991'843</b>	<b>0.54</b>
2'050'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.625%	18.01.33	1'195'355	0.65	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
1'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650%	14.01.28	767'560	0.42	750'000	EUR	Barclays	5.262%	29.01.34	754'560	0.41
400'000	EUR	Julius Baer	6.625%	31.12.99	398'176	0.22	1'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	877'240	0.48
800'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	820'992	0.44	600'000	EUR	HSBC Holdings	4.750%	31.12.99	521'442	0.28
<b>Total - Schweiz</b>					<b>5'659'009</b>	<b>3.07</b>	2'400'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	2'562'044	1.38
<b>Spanien</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	818'980	0.44	1'000'000	GBP	Barclays	6.369%	31.01.31	1'149'769	0.62
700'000	EUR	Banco de Sabadell	5.250%	07.02.29	682'724	0.37	1'350'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	1'148'903	0.62
600'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	428'358	0.23	1'300'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	1'267'684	0.69
1'200'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	872'484	0.47	1'400'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	1'600'503	0.87
500'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	530'209	0.29	500'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	581'991	0.32
700'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213%	08.03.47	550'238	0.30	1'000'000	USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	902'216	0.49
<b>Total - Spanien</b>					<b>3'882'993</b>	<b>2.10</b>	<b>Tschechische Republik</b>						
<b>Südafrika</b>						<b>Türkei</b>							
600'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	567'847	0.31	500'000	USD	Export Credit Bank of Turkey	9.375%	31.01.26	464'908	0.25
<b>Total - Südafrika</b>					<b>567'847</b>	<b>0.31</b>	<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>327'435</b>	<b>0.18</b>
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Türkei</b>							
500'000	EUR	EP Infrastructure	1.816%	02.03.31	327'435	0.18	<b>Total - Türkei</b>					<b>464'908</b>	<b>0.25</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 2023

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	Macquarie Bank	3.052%	03.03.36	720'226	0.39					
1'000'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	7.014%	31.12.99	968'496	0.52					
1'000'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	766'780	0.42					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>13'821'854</b>	<b>7.49</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>104'426'128</b>	<b>56.56</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>104'984'187</b>	<b>56.86</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Bermuda</b>											
500'000	USD	Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	416'676	0.23					
<b>Total - Bermuda</b>					<b>416'676</b>	<b>0.23</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'800'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	1'799'622	0.97					
200'000	EUR	DZ Bank	4.480%	05.08.32	185'476	0.10					
1'000'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	1'013'920	0.55					
700'000	GBP	Deutsche Pfandbriefbank	7.625%	08.12.25	814'795	0.44					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>3'813'813</b>	<b>2.06</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'400'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	1'294'202	0.70					
700'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	681'723	0.37					
1'500'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	1'500'930	0.81					
1'200'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	1'161'768	0.63					
1'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	1'493'445	0.81					
383'000	USD	Electricite de France	6.000%	22.01.14	330'886	0.18					
2'400'000	USD	Société Générale	4.027%	21.01.43	1'583'751	0.86					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>8'046'705</b>	<b>4.36</b>					
<b>Irland</b>											
500'000	EUR	DXC Capital	0.950%	15.09.31	378'950	0.21					
<b>Total - Irland</b>					<b>378'950</b>	<b>0.21</b>					
<b>Israel</b>											
1'300'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	1'544'861	0.84					
<b>Total - Israel</b>					<b>1'544'861</b>	<b>0.84</b>					
<b>Italien</b>											
1'300'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	981'526	0.53					
1'400'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	1'099'070	0.60					
800'000	EUR	Fincobank	4.625%	23.02.29	793'904	0.43					
650'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	646'146	0.35					
2'600'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	1'644'019	0.89					
1'250'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	1'240'629	0.67					
1'100'000	USD	Unicredit	5.459%	30.06.35	878'735	0.48					
500'000	USD	Unicredit	5.861%	19.06.32	429'298	0.23					
<b>Total - Italien</b>					<b>7'713'327</b>	<b>4.18</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
400'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	370'422	0.20					
7'154'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'931'568	1.05					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'301'990</b>	<b>1.25</b>					
<b>Kanada</b>											
300'000	USD	Shamaran Petroleum	12.000%	30.07.25	272'042	0.15					
<b>Total - Kanada</b>					<b>272'042</b>	<b>0.15</b>					
<b>Kolumbien</b>											
26'463'097	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	1'440'268	0.78					
2'600'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	2'002'834	1.08					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>3'443'102</b>	<b>1.86</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 2023

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>Ungarn</b>							
1'750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	582'977	0.32	1'050'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	986'416	0.53
1'600'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	1'358'552	0.74	<b>Total - Ungarn</b>					<b>986'416</b>	<b>0.53</b>
1'900'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	1'829'359	0.99	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
650'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	622'174	0.34	600'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	572'040	0.31
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>4'393'062</b>	<b>2.39</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>572'040</b>	<b>0.31</b>
<b>Mongolei</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
800'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	686'884	0.37	1'400'000	EUR	Blackstone Private Credit Fund	1.750%	30.11.26	1'187'508	0.64
<b>Total - Mongolei</b>					<b>686'884</b>	<b>0.37</b>	300'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	314'139	0.17
<b>Schweden</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
300'000	EUR	Verisure	7.125%	01.02.28	296'838	0.16	1'700'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	1'383'533	0.75
<b>Total - Schweden</b>					<b>296'838</b>	<b>0.16</b>	625'000	USD	BP Capital Markets America	4.812%	13.02.33	577'894	0.31
<b>Schweiz</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
1'000'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	944'470	0.51	1'000'000	USD	Citadel Finance	3.375%	09.03.26	840'245	0.46
<b>Total - Schweiz</b>					<b>944'470</b>	<b>0.51</b>	1'000'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	554'455	0.30
<b>Spanien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
700'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	679'238	0.37	750'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	535'941	0.29
600'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	563'678	0.31	600'000	USD	New York Life Global Funding	4.550%	28.01.33	543'508	0.29
1'600'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	1'004'175	0.54	1'000'000	USD	Staples 144A	10.750%	15.04.27	717'426	0.39
<b>Total - Spanien</b>					<b>2'247'091</b>	<b>1.22</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>6'654'649</b>	<b>3.60</b>
<b>Togo</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
3'200'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	2'435'200	1.31	1'400'000	GBP	Abrdn	5.250%	31.12.99	1'323'740	0.72
<b>Total - Togo</b>					<b>2'435'200</b>	<b>1.31</b>	1'500'000	USD	Standard Chartered	2.678%	29.06.32	1'125'629	0.61
<b>Tunesien</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>2'449'369</b>	<b>1.33</b>
200'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280%	09.08.27	623'625	0.34	<b>Total - Obligationen</b>					<b>51'307'928</b>	<b>27.80</b>
340'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	1'086'818	0.59	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>51'307'928</b>	<b>27.80</b>
<b>Total - Tunesien</b>					<b>1'710'443</b>	<b>0.93</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
90'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD		13'809'335	7.47
7'500	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD		678'996	0.37
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>14'488'331</b>	<b>7.84</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>14'488'331</b>	<b>7.84</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>170'780'446</b>	<b>92.50</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Eastern European Bond (in Liquidation)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	20'054'893	
per 28. Februar 2023*	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben		143'369
	Forderungen aus Devisen		257
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		136'481
	2.j Sonstige Aktiva		2'017
	<b>Total Aktiva</b>		<b>282'124</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Devisen		258
	5 Service Fee		378
	4 „Taxe d'abonnement“		2'284
	Liquidationskosten		30'000
	<b>Total Passiva</b>		<b>32'920</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>249'204</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		23'628'830
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		456'938
bis zum 28. Februar 2023*	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		535'028
	Devisentermingeschäften		-6'303
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'463'879
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		63'708
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		11'269
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-4'403'239</b>
	Anteilszeichnungen		100
	Anteilsrücknahmen		-18'914'439
	11 Ausbezahlte Dividende		-62'048
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>249'204</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		8'941
bis zum 28. Februar 2023*	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		236'352
	Sonstige Erträge		457'857
	<b>Total Erträge</b>		<b>703'150</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		71'485
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'667
	4 „Taxe d'abonnement“		3'052
	Bankzinsen		37'162
	5 Service Fee		15'763
	Liquidationskosten		30'000
	8 Sonstige Aufwendungen		77'083
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>246'212</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>456'938</b>

\* Siehe Erläuterung 13.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond (in Liquidation)

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Russland</b>					
125'000'000	RUB	Russland **	7.000% 25.01.23	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland **	7.050% 19.01.28	0	0.00
175'000'000	RUB	Russland **	7.150% 12.11.25	0	0.00
150'000'000	RUB	Russland **	8.150% 03.02.27	0	0.00
<b>Total - Russland</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Russland</b>					
200'000'000	RUB	Russland **	7.250% 10.05.34	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland **	7.400% 07.12.22	0	0.00
150'000'000	RUB	Russland **	7.400% 17.07.24	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland **	7.650% 10.04.30	0	0.00
50'000'000	RUB	Russland **	7.700% 16.03.39	0	0.00
150'000'000	RUB	Rurail **	FRN 25.06.32	0	0.00
<b>Total - Russland</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterungen 10 und 13.

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	44'266'431	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		41'293'252
	Bankguthaben		7'943'978
	Forderungen aus Devisen		1'604
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		49'596
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		520'540
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		189'504
	9.c Zinsforderungen aus Swaps		4'556
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		175'772
	2.j Sonstige Aktiva		6'036
	<b>Total Aktiva</b>		<b>50'184'838</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'313'488
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		57'529
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		41'785
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'605
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		213
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		9'885
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		313'943
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		21'808
	5 Service Fee		7'989
	4 „Taxe d'abonnement“		3'301
	3.a Management Fee		10'936
	3.b Performance Fee		27
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		2'044
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'784'553</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>46'400'285</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		48'214'718
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		693'946
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'470'498
	Termingeschäften		48'192
	Devisentermingeschäften		-973'878
	Swaps		-53'498
	Optionen		4'927
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'737'298
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'033'630
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-13'739
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		157'493
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		138'428
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-3'262
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>765'439</b>
	Anteilszeichnungen		936'588
	Anteilsrücknahmen		-2'871'092
	11 Ausbezahlte Dividende		-645'368
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>46'400'285</b>



# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	68'708
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	831'736
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	5'474
	Sonstige Erträge	101
	<b>Total Erträge</b>	<b>906'019</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	69'791
	3.b Performance Fee	27
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'294
	4 „Taxe d'abonnement“	10'012
	Bankzinsen	60'017
	5 Service Fee	51'808
	8 Sonstige Aufwendungen	17'124
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>212'073</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>693'946</b>

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>											
200'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	186'599	0.40					
300'000	USD	ANZ New Zealand International	FRN	31.12.99	208'168	0.45					
<b>Total - Australien</b>					<b>394'767</b>	<b>0.85</b>					
<b>Deutschland</b>											
1'000'000	EUR	Deutschland	2.000%	15.08.23	989'808	2.13					
600'000	EUR	Allianz	2.600%	31.12.99	405'301	0.87					
500'000	EUR	Deutsche Bank	1.375%	17.02.32	371'247	0.80					
200'000	EUR	Deutsche Bank	1.750%	19.11.30	158'307	0.34					
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	322'777	0.70					
200'000	EUR	Deutsche Bank	10.000%	31.12.99	211'511	0.46					
400'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.200%	09.05.29	328'005	0.71					
200'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.000%	31.12.99	175'962	0.38					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'962'918</b>	<b>6.39</b>					
<b>Estland</b>											
200'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	200'196	0.43					
<b>Total - Estland</b>					<b>200'196</b>	<b>0.43</b>					
<b>Finnland</b>											
600'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	458'998	0.99					
400'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	383'986	0.83					
<b>Total - Finnland</b>					<b>842'984</b>	<b>1.82</b>					
<b>Frankreich</b>											
677'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	634'672	1.37					
200'000	EUR	Banque Postale	3.000%	31.12.99	141'970	0.31					
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	160'464	0.35					
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	193'423	0.42					
300'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	257'293	0.55					
200'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	138'704	0.30					
400'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	302'210	0.65					
200'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	198'566	0.43					
200'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	31.12.99	144'714	0.31					
100'000	EUR	TotalEnergies	3.250%	31.12.99	74'511	0.16					
400'000	EUR	Valeo	1.000%	03.08.28	318'069	0.69					
200'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	197'819	0.43					
200'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	135'652	0.29					
600'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	451'106	0.97					
150'000	USD	Axa EMTN	FRN	31.12.99	116'780	0.25					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>3'465'953</b>	<b>7.48</b>					
<b>Irland</b>											
400'000	GBP	Zurich Finance Ireland	5.125%	23.11.52	413'451	0.89					
<b>Total - Irland</b>					<b>413'451</b>	<b>0.89</b>					
<b>Italien</b>											
600'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	501'483	1.08					
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	190'270	0.41					
600'000	EUR	Unicredit	0.850%	19.01.31	441'518	0.95					
250'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	287'855	0.62					
300'000	USD	Mediobanca	2.100%	18.09.23	275'276	0.59					
<b>Total - Italien</b>					<b>1'696'402</b>	<b>3.65</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	428'082	0.92					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>428'082</b>	<b>0.92</b>					
<b>Kolumbien</b>											
250'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	155'073	0.33					
250'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	156'361	0.34					
200'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	178'430	0.38					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>489'864</b>	<b>1.05</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 2023

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>Luxemburg</b>						<b>Schweiz</b>					
300'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750% 18.08.31	262'207	0.57	300'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.875% 31.12.99	267'150	0.58
700'000	EUR	Helvetia Europe	2.750% 30.09.41	555'403	1.20	600'000	CHF	UBS Group Funding	3.375% 31.12.99	553'500	1.19
300'000	USD	Telecom Italia	7.721% 04.06.38	255'318	0.55	400'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.625% 18.01.33	231'830	0.50
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1'072'928</b>	<b>2.32</b>	<b>Total - Schweiz</b>				<b>2'147'965</b>	<b>4.63</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Spanien</b>					
400'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	319'799	0.69	500'000	EUR	Banco de Sabadell	2.625% 24.03.26	472'665	1.02
500'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	457'447	0.99	200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.250% 07.02.29	193'885	0.42
400'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	298'023	0.64	400'000	EUR	Caixabank	3.625% 31.12.99	289'070	0.62
350'000	EUR	Enel Finance International	0.875% 17.06.36	219'400	0.47	700'000	GBP	Caixabank	3.500% 06.04.28	720'235	1.55
200'000	EUR	Rabobank London Branch	4.875% 31.12.99	173'693	0.37	600'000	USD	Banco Santander	1.722% 14.09.27	486'804	1.05
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880% 31.12.99	246'886	0.53	250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213% 08.03.47	195'325	0.42
250'000	GBP	BMW International Investment	0.750% 08.03.24	273'107	0.59	300'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045% 20.06.36	296'010	0.64
350'000	USD	Demeter Investments	5.750% 15.08.50	318'380	0.69	<b>Total - Spanien</b>				<b>2'653'994</b>	<b>5.72</b>
64'000	USD	Iberdrola International	6.750% 15.07.36	65'414	0.14	<b>Tschechische Republik</b>					
500'000	USD	ING Groep	3.875% 31.12.99	362'603	0.78	300'000	EUR	EP Infrastructure	1.816% 02.03.31	195'273	0.42
<b>Total - Niederlande</b>				<b>2'734'752</b>	<b>5.89</b>	<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>195'273</b>	<b>0.42</b>
<b>Polen</b>						<b>Ungarn</b>					
550'000	EUR	Polen	3.875% 14.02.33	528'968	1.14	200'000	EUR	Ungarn	5.000% 22.02.27	198'858	0.43
300'000	EUR	Polen	4.250% 14.02.43	287'618	0.62	<b>Total - Ungarn</b>				<b>198'858</b>	<b>0.43</b>
400'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	1.750% 06.05.26	365'799	0.79	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
<b>Total - Polen</b>				<b>1'182'385</b>	<b>2.55</b>	200'000	USD	Mashreqbank	7.875% 24.02.33	197'169	0.42
<b>Rumänien</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>197'169</b>	<b>0.42</b>
250'000	EUR	Rumänien	2.750% 14.04.41	142'928	0.31						
400'000	EUR	Rumänien	2.875% 13.04.42	229'257	0.49						
<b>Total - Rumänien</b>				<b>372'185</b>	<b>0.80</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 2023

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>Vereinigte Staaten</b>						<b>Deutschland</b>							
300'000	EUR	IBM	3.625% 06.02.31	290'037	0.63	500'000	EUR	Commerzbank	6.500% 06.12.32	496'873	1.07		
45'000	USD	Amgen	5.750% 02.03.63	41'467	0.09	200'000	EUR	DZ Bank	4.480% 05.08.32	184'354	0.40		
300'000	USD	Apache	7.375% 15.08.47	275'296	0.59	200'000	EUR	Vonovia	4.750% 23.05.27	201'558	0.43		
250'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750% 15.04.35	221'545	0.48	100'000	GBP	Deutsche Pfandbriefbank	7.625% 08.12.25	115'696	0.25		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>828'345</b>	<b>1.79</b>	<b>Total - Deutschland</b>					<b>998'481</b>	<b>2.15</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Frankreich</b>							
200'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	212'213	0.46	250'000	EUR	Axa	4.250% 10.03.43	229'710	0.50		
400'000	GBP	Barclays	6.369% 31.01.31	457'127	0.99	100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250% 18.03.30	96'800	0.21		
300'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375% 23.04.28	253'768	0.55	300'000	EUR	JC Decaux	5.000% 11.01.29	298'371	0.64		
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500% 31.12.99	227'261	0.49	400'000	EUR	Société Générale	4.250% 06.12.30	384'915	0.83		
200'000	USD	Barclays	5.746% 09.08.33	180'541	0.39	400'000	EUR	Abeille	6.250% 09.09.33	395'844	0.85		
200'000	USD	British Telecommunications	9.625% 15.12.30	226'976	0.49	350'000	USD	BNP Paribas	3.132% 20.01.33	265'589	0.57		
200'000	USD	HSBC Holdings	5.402% 11.08.33	179'352	0.39	300'000	USD	Electricite de France	6.000% 22.01.14	257'613	0.56		
300'000	USD	Standard Chartered	7.767% 16.11.28	303'905	0.65	500'000	USD	Société Générale	4.027% 21.01.43	327'953	0.71		
700'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	7.014% 31.12.99	673'848	1.45	<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'256'795</b>	<b>4.87</b>	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'714'991</b>	<b>5.86</b>	<b>Israel</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>25'193'462</b>	<b>54.31</b>	200'000	USD	Israel Electric	8.100% 15.12.96	236'234	0.51	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>25'193'462</b>	<b>54.31</b>	<b>Total - Israel</b>					<b>236'234</b>	<b>0.51</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Italien</b>							
<b>Obligationen</b>						150'000	EUR	Autostrade	2.375% 25.11.33	112'568	0.24		
<b>Chile</b>						300'000	EUR	Eni	2.750% 31.12.99	234'091	0.50		
900'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223% 15.12.26	376'136	0.81	250'000	EUR	Finacobank	4.625% 23.02.29	246'595	0.53		
<b>Total - Chile</b>					<b>376'136</b>	<b>0.81</b>	300'000	EUR	Mediobanca	4.625% 07.02.29	296'418	0.64	
						300'000	EUR	Unicredit	4.450% 31.12.99	236'244	0.51		
						1'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950% 01.06.42	942'738	2.03		
						200'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248% 21.11.33	197'301	0.43		
						200'000	USD	Unicredit	3.127% 03.06.32	147'152	0.32		
						<b>Total - Italien</b>					<b>2'413'107</b>	<b>5.20</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
2'600'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	697'751	1.50	250'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	236'909	0.51
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>697'751</b>	<b>1.50</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>236'909</b>	<b>0.51</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	248'337	0.54	300'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	312'240	0.67
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	210'990	0.45	300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	242'677	0.52
250'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	237'851	0.51	200'000	USD	Citigroup FRN		29.01.34	110'221	0.24
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>697'178</b>	<b>1.50</b>	150'000	USD	New York Life Global Funding	4.550%	28.01.33	135'055	0.29
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>697'178</b>	<b>1.50</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>800'193</b>	<b>1.72</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
200'000	USD	Enel Finance International	1.875%	12.07.28	153'820	0.33	200'000	GBP	Abrdn	5.250%	31.12.99	187'962	0.41
<b>Total - Niederlande</b>					<b>153'820</b>	<b>0.33</b>	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	228'709	0.49
<b>Total - Niederlande</b>					<b>153'820</b>	<b>0.33</b>	550'000	USD	Standard Chartered	2.678%	29.06.32	410'235	0.88
<b>Panama</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>826'906</b>	<b>1.78</b>	
250'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	13.07.27	229'382	0.49	<b>Total - Obligationen</b>					<b>11'524'511</b>	<b>24.82</b>
<b>Total - Panama</b>					<b>229'382</b>	<b>0.49</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>11'524'511</b>	<b>24.82</b>
<b>Schweiz</b>						<b>Investmentfonds</b>							
261'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	245'016	0.53	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Schweiz</b>					<b>245'016</b>	<b>0.53</b>	30'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD			4'575'279	9.86
<b>Total - Schweiz</b>					<b>245'016</b>	<b>0.53</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>4'575'279</b>	<b>9.86</b>
<b>Spanien</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>						<b>4'575'279</b>	<b>9.86</b>
200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	192'895	0.42	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	549'629	1.18	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
200'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	186'756	0.40	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	124'763	0.27	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'054'043</b>	<b>2.27</b>	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
<b>Togo</b>						<b>Total - Anlagen</b>						<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
400'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	302'560	0.65	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>
<b>Total - Togo</b>					<b>302'560</b>	<b>0.65</b>	<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'293'252</b>	<b>88.99</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	34'939'070	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		33'571'878
	Bankguthaben		4'837'054
	Forderungen aus Devisen		258
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		163'444
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		444'352
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		190'657
	9.c Zinsforderungen aus Swaps		4'584
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		146'445
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		236'103
	2.j Sonstige Aktiva		11'323
	<b>Total Aktiva</b>		<b>39'606'098</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'530'315
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'133
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		51'381
	Verbindlichkeiten aus Devisen		258
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		327
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		9'945
	9.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		21'940
	5 Service Fee		7'140
	4 „Taxe d'abonnement“		2'334
	3.a Management Fee		20'877
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		6'730
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'654'380</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>36'951'718</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		41'390'982
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		500'136
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'453'560
	Termingeschäften		218'361
	Devisentermingeschäften		1'178'284
	Swaps		-54'232
	Optionen		139'633
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'385'953
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-763'030
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-19'820
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-223'899
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		69'642
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-13'720
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>98'962</b>
	Anteilszeichnungen		2'215'942
	Anteilsrücknahmen		-6'594'000
	11 Ausbezahlte Dividende		-160'168
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>36'951'718</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 2022	Zinsen aus Bankguthaben	50'676
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	718'347
	Sonstige Erträge	796
	<b>Total Erträge</b>	<b>769'819</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	137'711
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'821
	4 „Taxe d'abonnement“	6'975
	Bankzinsen	40'258
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	29
	5 Service Fee	54'850
	8 Sonstige Aufwendungen	25'039
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>269'683</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>500'136</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>600'000 EUR Axa FRN 31.12.99 565'908 1.53</b>						
<b>Ägypten</b>						<b>200'000 EUR Credit Agricole Assurances 2.000% 17.07.30 161'440 0.44</b>						
200'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	134'526	0.36	200'000	EUR Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	194'600	0.53
<b>Total - Ägypten</b>					<b>134'526</b>	<b>0.36</b>	<b>200'000 EUR La Mondiale 4.375% 31.12.99 172'572 0.47</b>					
<b>Australien</b>						<b>200'000 EUR Macif 3.500% 31.12.99 152'024 0.41</b>						
200'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	187'734	0.51	<b>300'000 EUR RCI Banque 2.625% 18.02.30 276'051 0.75</b>					
200'000	USD	ANZ New Zealand International	FRN	31.12.99	139'623	0.38	<b>200'000 EUR RCI Banque 4.625% 13.07.26 199'774 0.54</b>					
<b>Total - Australien</b>					<b>327'357</b>	<b>0.89</b>	<b>200'000 EUR TotalEnergies 2.125% 31.12.99 145'594 0.39</b>					
<b>Bahamas</b>						<b>100'000 EUR TotalEnergies 3.250% 31.12.99 74'964 0.20</b>						
300'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	250'481	0.68	<b>200'000 EUR Valeo 5.375% 28.05.27 199'022 0.54</b>					
<b>Total - Bahamas</b>					<b>250'481</b>	<b>0.68</b>	<b>200'000 USD Electricite de France 4.500% 04.12.69 136'477 0.37</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>400'000 USD Scor 5.250% 31.12.99 302'567 0.82</b>						
500'000	EUR	Deutschland	2.000%	15.08.23	497'915	1.35	<b>150'000 USD Axa EMTN FRN 31.12.99 117'491 0.32</b>					
400'000	EUR	Allianz	2.600%	31.12.99	271'844	0.74	<b>Total - Frankreich</b>					
300'000	EUR	Deutsche Bank	1.375%	17.02.32	224'103	0.61	<b>2'698'484 7.31</b>					
200'000	EUR	Deutsche Bank	1.750%	19.11.30	159'270	0.43	<b>Irland</b>					
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	324'740	0.88	<b>400'000 GBP Zurich Finance Ireland 5.125% 23.11.52 415'966 1.13</b>					
400'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.200%	09.05.29	330'000	0.89	<b>Total - Irland</b>					
200'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.000%	31.12.99	177'032	0.48	<b>415'966 1.13</b>					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'984'904</b>	<b>5.38</b>	<b>Italien</b>					
<b>Estland</b>						<b>600'000 EUR Eni 3.375% 31.12.99 504'534 1.37</b>						
200'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	201'414	0.55	<b>500'000 EUR Unicredit 0.850% 19.01.31 370'170 1.00</b>					
<b>Total - Estland</b>					<b>201'414</b>	<b>0.55</b>	<b>250'000 GBP Italien 6.000% 04.08.28 289'606 0.78</b>					
<b>Finnland</b>						<b>Total - Italien</b>						
200'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	153'930	0.42	<b>1'164'310 3.15</b>					
350'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	338'031	0.91	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Finnland</b>					<b>491'961</b>	<b>1.33</b>	<b>400'000 USD Poinsettia Finance 6.625% 17.06.31 287'124 0.78</b>					
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
<b>250'000 USD Kolumbien 5.200% 15.05.49 157'313 0.43</b>						<b>287'124 0.78</b>						
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>157'313 0.43</b>						

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 2023

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>Lettland</b>						<b>Schweiz</b>							
205'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	152'397	0.41	150'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.875%	31.12.99	134'388	0.36
<b>Total - Lettland</b>						<b>Total - Schweiz</b>							
<b>152'397 0.41</b>						<b>1'376'681 3.72</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Spanien</b>							
300'000	EUR	Bank International of Luxemburg	1.750%	18.08.31	263'802	0.71	300'000	EUR	Banco de Sabadell	5.250%	07.02.29	292'596	0.79
700'000	EUR	Helvetia Europe	2.750%	30.09.41	558'782	1.51	600'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	436'242	1.18
300'000	USD	Telecom Italia	7.721%	04.06.38	256'871	0.70	100'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125%	19.07.32	84'553	0.23
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Spanien</b>							
<b>1'079'455 2.92</b>						<b>2'147'561 5.80</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Tschechische Republik</b>							
400'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	321'744	0.87	150'000	EUR	EP Infrastructure	1.816%	02.03.31	98'231	0.27
200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	184'092	0.50	<b>Total - Tschechische Republik</b>						
400'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	299'836	0.81	<b>98'231 0.27</b>						
300'000	EUR	Enel Finance International	0.875%	17.06.36	189'201	0.51	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	248'388	0.67	200'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	198'369	0.54
350'000	USD	Demeter Investments	5.750%	15.08.50	320'317	0.87	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						
64'000	USD	Iberdrola International	6.750%	15.07.36	65'812	0.18	<b>198'369 0.54</b>						
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
<b>1'629'390 4.41</b>						<b>240'000</b>							
<b>Polen</b>						<b>EUR IBM</b>							
500'000	EUR	Polen	3.875%	14.02.33	483'805	1.31	55'000	USD	Amgen	5.750%	02.03.63	50'990	0.14
250'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	241'140	0.65	200'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	184'647	0.50
400'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	1.750%	06.05.26	368'024	1.00	200'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	178'314	0.48
<b>Total - Polen</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
<b>1'092'969 2.96</b>						<b>647'392 1.75</b>							
<b>Rumänien</b>													
200'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	115'038	0.31							
400'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	230'652	0.62							
<b>Total - Rumänien</b>													
<b>345'690 0.93</b>													

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Frankreich</b>							
500'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	438'620	1.19	250'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	231'108	0.63
300'000	EUR	HSBC Holdings	4.750%	31.12.99	260'721	0.71	100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	97'389	0.26
200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	160'716	0.43	200'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	200'124	0.54
200'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	213'504	0.58	400'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	387'256	1.05
300'000	GBP	Barclays	6.369%	31.01.31	344'931	0.93	300'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	298'689	0.81
300'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	255'312	0.69	350'000	USD	BNP Paribas	3.132%	20.01.33	267'205	0.72
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	228'643	0.62	300'000	USD	Electricite de France	6.000%	22.01.14	259'180	0.70
200'000	USD	British Telecom- communications	9.625%	15.12.30	228'356	0.62	300'000	USD	Société Générale	4.027%	21.01.43	197'969	0.54
300'000	USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	270'665	0.73	<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'938'920</b>	<b>5.25</b>
700'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	7.014%	31.12.99	677'946	1.82							
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>3'079'414</b>	<b>8.32</b>	<b>Israel</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>19'961'389</b>	<b>54.02</b>	200'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	237'671	0.64
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>19'961'389</b>	<b>54.02</b>	<b>Total - Israel</b>					<b>237'671</b>	<b>0.64</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Italien</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Italien</b>							
<b>Chile</b>						<b>Chile</b>							
750'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223%	15.12.26	315'353	0.85	250'000	EUR	Finacobank	4.625%	23.02.29	248'095	0.67
<b>Total - Chile</b>					<b>315'353</b>	<b>0.85</b>	200'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	198'814	0.54
<b>Deutschland</b>						<b>Deutschland</b>							
500'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	499'895	1.35	300'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	237'681	0.64
100'000	EUR	DZ Bank	4.480%	05.08.32	92'738	0.25	1'400'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	885'240	2.39
200'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	202'784	0.55	200'000	USD	Unicredit	3.127%	03.06.32	148'047	0.40
100'000	GBP	Deutsche Pfandbriefbank	7.625%	08.12.25	116'399	0.32	<b>Total - Italien</b>					<b>1'717'877</b>	<b>4.64</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>911'816</b>	<b>2.47</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>Luxemburg</b>							
750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	249'847	0.68	2'500'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	674'996	1.83
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	212'274	0.57	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>674'996</b>	<b>1.83</b>
200'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	191'438	0.52	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>653'559</b>	<b>1.77</b>
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>653'559</b>	<b>1.77</b>							

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 2023

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>Niederlande</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
200'000	USD	Enel Finance International	1.875% 12.07.28	154'755	0.42	200'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875% 14.04.26	209'426	0.57			
<b>Total - Niederlande</b>					<b>154'755</b>	<b>0.42</b>	300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	244'153	0.66		
<b>Panama</b>						200'000	USD	Citigroup	FRN 29.01.34	110'891	0.30			
250'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	2.375% 13.07.27	230'778	0.62	150'000	USD	New York Life Global Funding	4.550% 28.01.33	135'877	0.37			
<b>Total - Panama</b>					<b>230'778</b>	<b>0.62</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>700'347</b>	<b>1.90</b>	
<b>Schweiz</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
261'000	USD	UBS Group Funding	5.959% 12.01.34	246'507	0.67	200'000	GBP	Abrdn	5.250% 31.12.99	189'106	0.51			
<b>Total - Schweiz</b>					<b>246'507</b>	<b>0.67</b>	500'000	USD	Standard Chartered	2.678% 29.06.32	375'210	1.02		
<b>Spanien</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>								
200'000	EUR	Abertis	4.125% 07.08.29	194'068	0.53	<b>Total - Obligationen</b>					<b>9'966'360</b>	<b>26.98</b>		
500'000	GBP	Banco Santander	4.750% 30.08.28	552'972	1.50	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>9'966'360</b>	<b>26.98</b>		
200'000	USD	Caixabank	6.208% 18.01.29	187'893	0.51	<b>Investmentfonds</b>								
200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	125'522	0.34	<b>Luxemburg</b>								
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'060'455</b>	<b>2.88</b>	23'750	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD		3'644'129	9.85		
<b>Togo</b>						<b>Total - Luxemburg</b>						<b>3'644'129</b>	<b>9.85</b>	
400'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	304'400	0.82	<b>Total - Investmentfonds</b>						<b>3'644'129</b>	<b>9.85</b>	
<b>Total - Togo</b>					<b>304'400</b>	<b>0.82</b>	<b>Total - Anlagen</b>						<b>33'571'878</b>	<b>90.85</b>
<b>Tunesien</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>								
20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	63'930	0.17	200'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500% 23.11.32	190'680	0.52			
<b>Total - Tunesien</b>					<b>63'930</b>	<b>0.17</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>190'680</b>	<b>0.52</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>			
vom 1. September 2022 bis zum 27. September 2022			
	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		12'001'485
	Nettoverluste aus Anlagen		-6'732
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		287'147
	Devisentermingeschäften		267'838
2.c	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-371'895
2.f	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-267'482
2.l	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-15'342
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-106'466</b>
	Anteilsrücknahmen		-11'895'019
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>0</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022 bis zum 27. September 2022			
	Zinsen aus Bankguthaben		2'084
2.d	Zinsen aus Obligationen, netto		9'870
	Sonstige Erträge		7
	<b>Total Erträge</b>		<b>11'961</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
3.a	Management Fee		4'328
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'810
4	„Taxe d'abonnement“		110
	Bankzinsen		2'681
5	Service Fee		2'997
8	Sonstige Aufwendungen		2'767
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>18'693</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-6'732</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>	<b>275'282'377</b>	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		259'778'489
	Bankguthaben		28'852'575
	Forderungen aus Devisen		52'627
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		84'516
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'150'014
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		81'411
	9.c Zinsforderungen aus Swaps		1'012'826
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'186'483
	9.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		360'490
	2.j Sonstige Aktiva		13'192
	<b>Total Aktiva</b>		<b>296'572'623</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		6'734'930
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		88'940
	Verbindlichkeiten aus Devisen		52'628
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		15'477
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		1'038'680
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'099'798
	5 Service Fee		54'522
	4 „Taxe d'abonnement“		9'594
	3.a Management Fee		155'002
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		28'664
	<b>Total Passiva</b>		<b>9'278'235</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>287'294'388</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		290'714'249
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		7'417'748
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		12'421'706
	Termingeschäften		1'089'932
	Devisentermingeschäften		182'152
	Swaps		-176'194
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-11'461'722
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'798'648
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-489'714
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-487'016
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		1'030'673
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>14'326'213</b>
	Anteilszeichnungen		50'174'709
	Anteilsrücknahmen		-66'568'530
	11 Ausbezahlte Dividende		-1'352'253
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>287'294'388</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 2022	Zinsen aus Bankguthaben	243'673
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	8'596'455
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	53'513
	Sonstige Erträge	58'311
	<b>Total Erträge</b>	<b>8'951'952</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	980'395
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'506
	4 „Taxe d'abonnement“	28'413
	Bankzinsen	107'560
	5 Service Fee	345'579
	8 Sonstige Aufwendungen	60'751
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'534'204</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>7'417'748</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Luxemburg</b>								
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>								
<b>Bahamas</b>						<b>Bahamas</b>								
1'200'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	1'062'540	0.37	5'000'000	EUR	European Investment Bank	1.625%	15.03.23	5'301'386	1.85	
<b>Total - Bahamas</b>					<b>1'062'540</b>	<b>0.37</b>	<b>Total - Bahamas</b>					<b>1'062'540</b>	<b>0.37</b>	
<b>Chile</b>						<b>Chile</b>								
5'000'000'000	CLP	Chile	7.000%	01.05.34	6'633'652	2.31	3'000'000	USD	European Investment Bank	3.125%	14.12.23	2'951'850	1.03	
<b>Total - Chile</b>					<b>6'633'652</b>	<b>2.31</b>	<b>Total - Chile</b>					<b>2'951'850</b>	<b>1.03</b>	
<b>Ecuador</b>						<b>Ecuador</b>								
8'000'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	2'519'440	0.88	100'000'000	EGP	European Investment Bank	10.000%	18.01.24	3'072'533	1.07	
<b>Total - Ecuador</b>					<b>2'519'440</b>	<b>0.88</b>	<b>Total - Ecuador</b>					<b>3'072'533</b>	<b>1.07</b>	
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Elfenbeinküste</b>								
2'500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	1'846'675	0.64	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>16'358'701</b>	<b>5.70</b>	
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>1'846'675</b>	<b>0.64</b>	<b>Total - Luxemburg</b>						<b>16'358'701</b>	<b>5.70</b>
<b>Indonesien</b>						<b>Mexiko</b>								
35'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	2'258'805	0.79	70'000	MXN	Mexiko	4.500%	22.11.35	2'975'115	1.04	
100'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	6'469'202	2.25	1'500'000	MXN	Mexiko	7.750%	29.05.31	7'459'119	2.59	
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'575'485	0.90	1'080'000	MXN	Mexiko	8.000%	07.11.47	5'185'802	1.81	
20'000'000'000	IDR	Indonesien	7.500%	15.05.38	1'368'787	0.48	900'000	MXN	Mexiko	8.500%	31.05.29	4'700'114	1.64	
14'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375%	15.03.24	937'974	0.33	650'000	MXN	Mexiko	8.500%	18.11.38	3'319'897	1.16	
15'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375%	15.03.34	1'091'013	0.38	<b>Total - Mexiko</b>					<b>23'640'047</b>	<b>8.24</b>	
<b>Total - Indonesien</b>					<b>14'701'266</b>	<b>5.13</b>	<b>Total - Mexiko</b>						<b>23'640'047</b>	<b>8.24</b>
<b>Israel</b>						<b>Pakistan</b>								
24'000'000	ILS	Israel	1.300%	30.04.32	5'209'624	1.81	4'000'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	1'726'480	0.60	
<b>Total - Israel</b>					<b>5'209'624</b>	<b>1.81</b>	<b>Total - Pakistan</b>					<b>1'726'480</b>	<b>0.60</b>	
<b>Kolumbien</b>						<b>Peru</b>								
20'000'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	30.06.32	2'804'560	0.98	26'000'000	PEN	Peru	5.940%	12.02.29	6'263'192	2.18	
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>2'804'560</b>	<b>0.98</b>	5'000'000	PEN	Peru	6.150%	12.08.32	1'157'956	0.40	
<b>Polen</b>						<b>Philippinen</b>								
3'500'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	3'580'206	1.25	220'000'000	INR	Asian Development Bank	6.200%	06.10.26	2'567'821	0.89	
85'000'000	PLN	Polen	1.750%	25.04.32	13'033'205	4.53	4'000'000	USD	Asian Development Bank	0.250%	06.10.23	3'884'320	1.35	
<b>Total - Polen</b>					<b>16'613'411</b>	<b>5.78</b>	<b>Total - Philippinen</b>					<b>6'452'141</b>	<b>2.24</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 2023

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>Vereinigtes Königreich</b>							
3'000'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	1'834'548	0.64	100'000'000'000	IDR EBRD	4.250%	07.02.28	5'956'444	2.07	
<b>Total - Rumänien</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
						<b>1'834'548 0.64</b>							
<b>Südafrika</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
160'000'000	ZAR	Südafrika	6.250%	31.03.36	5'792'430	2.02						<b>162'499'046 56.56</b>	
105'000'000	ZAR	Südafrika	6.500%	28.02.41	3'602'681	1.25	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>162'499'046 56.56</b>	
162'000'000	ZAR	Südafrika	7.000%	28.02.31	7'195'069	2.49							
57'000'000	ZAR	Südafrika	8.000%	31.01.30	2'787'497	0.97	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
130'000'000	ZAR	Republic Services	1.875%	28.02.33	8'057'428	2.79	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Südafrika</b>						<b>Total - Bahamas</b>							
						<b>1'518'931 9.52</b>							
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Bahamas</b>							
55'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.500%	24.04.40	1'518'931	0.53	1'800'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	1'647'018	0.57
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>Total - Bahamas</b>							
						<b>1'518'931 0.53</b>							
<b>Ukraine</b>						<b>Botsuana</b>							
150'000	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	41'445	0.01	40'000'000	BWP	Botsuana	7.750%	10.09.31	2'863'990	1.00
3'000'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	828'900	0.29	<b>Total - Botsuana</b>					<b>2'863'990 1.00</b>	
<b>Total - Ukraine</b>						<b>Brasilien</b>							
						<b>870'345 0.30</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>Brasilien</b>							
1'500'000'000	HUF	Ungarn	4.000%	28.04.51	2'322'147	0.81	20'000	BRL	Brasilien	0.000%	01.01.25	3'074'550	1.07
<b>Total - Ungarn</b>						<b>Total - Brasilien</b>							
						<b>2'322'147 0.81</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Dominikanische Republik</b>							
17'000'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7.875%	14.03.23	1'114'099	0.39	100'000'000	DOP	Dominikanische Republik	8.000%	12.02.27	1'518'722	0.53
60'000'000'000	IDR	International Bank for Reconstruction and Development	5.350%	09.02.29	3'696'279	1.29	60'200'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'221'916	0.43
585'000'000	INR	International Finance	6.300%	25.11.24	6'915'678	2.41	150'000'000	DOP	Citi's Depositary Receipt Services	9.750%	05.06.26	2'654'785	0.92
150'000'000	MXN	International Finance	0.000%	22.02.38	2'099'090	0.73	<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>5'395'423 1.88</b>	
155'000'000	RUB	International Finance	7.250%	12.11.24	1'746'695	0.61							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>													
						<b>15'571'841 5.43</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 2023

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>Kolumbien</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
41'000'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	26.03.31	6'039'519	2.10	<b>Obligationen</b>						
15'000'000'000	COP	Kolumbien	9.250%	28.05.42	2'202'439	0.77	<b>Armenien</b>						
29'000'000'000	COP	Kolumbien	13.250%	09.02.33	5'963'981	2.08	1'800'000'000	AMD	Armenien	8.000%	29.10.31	3'732'111	1.30
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>14'205'939</b>	<b>4.95</b>	<b>Total - Armenien</b>					
<b>Luxemburg</b>						<b>3'732'111</b>							
90'000'000	EGP	European Investment Bank	8.500%	24.08.23	2'821'309	0.98	<b>Total - Namibia</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>2'821'309</b>	<b>0.98</b>	<b>2'840'746</b>					
<b>Malaysia</b>						<b>0.99</b>							
28'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	6'101'280	2.12	<b>Namibia</b>						
30'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	6'712'706	2.34	25'000'000	NAD	Namibia	4.500%	15.01.29	1'665'657	0.58
30'000'000	MYR	Malaysia	3.899%	16.11.27	6'755'091	2.35	20'000'000	NAD	Namibia	4.876%	15.04.33	1'175'089	0.41
20'000'000	MYR	Malaysia	3.906%	15.07.26	4'512'530	1.57	<b>Total - Namibia</b>						
<b>Total - Malaysia</b>						<b>24'081'607</b>	<b>8.38</b>	<b>2'840'746</b>					
<b>Ungarn</b>						<b>0.99</b>							
1'500'000'000	HUF	Ungarn	4.500%	27.05.32	3'123'474	1.09	<b>Sambia</b>						
<b>Total - Ungarn</b>						<b>3'123'474</b>	<b>1.09</b>	<b>71'000'000</b>					
<b>Uruguay</b>						<b>ZMW Sambia</b>							
140'000'000	UYU	Uruguay	3.875%	02.07.40	4'813'490	1.68	50'000'000	ZMW	Sambia	13.000%	25.01.31	1'397'961	0.49
100'000'000	UYU	Uruguay	10.500%	01.02.29	2'596'840	0.90	<b>Total - Sambia</b>						
<b>Total - Uruguay</b>						<b>7'410'330</b>	<b>2.58</b>	<b>4'339'948</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>1.51</b>							
60'000'000	MXN	International Bank for Reconstruction and Development	7.070%	26.06.29	2'863'059	1.00	<b>Tunesien</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>2'863'059</b>	<b>1.00</b>	<b>500'000'000</b>					
<b>Total - Obligationen</b>						<b>84'739'320</b>	<b>29.49</b>	<b>JPY Banque Centrale de Tunisie</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>84'739'320</b>	<b>29.49</b>	<b>3.500%</b>					
						<b>03.02.33</b>							
						<b>1'627'318</b>							
						<b>0.57</b>							
						<b>Total - Tunesien</b>							
						<b>1'627'318</b>							
						<b>0.57</b>							
						<b>Total - Obligationen</b>							
						<b>12'540'123</b>							
						<b>4.37</b>							
						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>							
						<b>12'540'123</b>							
						<b>4.37</b>							
						<b>Total - Anlagen</b>							
						<b>259'778'489</b>							
						<b>90.42</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>	<b>Aktiva</b>	234'696'839	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		268'077'493
	Bankguthaben		2'538'895
	Forderungen aus Devisen		1'533
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		34'884
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		57
	2.j Sonstige Aktiva		167
	<b>Total Aktiva</b>		<b>270'653'029</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		20'764
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		948'206
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'533
	5 Service Fee		62'454
	4 „Taxe d'abonnement“		17'624
	3.a Management Fee		275'325
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		13'811
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'339'717</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>269'313'312</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		250'277'490
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-2'078'675
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		20'979'973
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		78'829
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		35
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		85
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>18'980'247</b>
	Anteilszeichnungen		20'268'440
	Anteilsrücknahmen		-20'168'779
	11 Ausbezahlte Dividende		-44'086
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>269'313'312</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		2'205
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		51'870
	<b>Total Erträge</b>		<b>54'075</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'658'757
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'165
	4 „Taxe d'abonnement“		49'214
	Bankzinsen		1'224
	5 Service Fee		387'215
	8 Sonstige Aufwendungen		29'175
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'132'750</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-2'078'675</b>

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>												
100'000	CHF	AMS		733'800	0.27							
27'000	CHF	Pierer Mobility		2'187'000	0.81							
<b>Total - Österreich</b>				<b>2'920'800</b>	<b>1.08</b>							
<b>Schweiz</b>												
120'000	CHF	Adecco Group		4'015'200	1.49	2'200	CHF	SGS		4'747'600	1.76	
180'000	CHF	AFG Arbonia		2'138'400	0.79	385'000	CHF	SIG COMBIBLOC Group		8'770'300	3.26	
3'100'000	CHF	Aryzta AG		4'036'200	1.50	48'500	CHF	Skan Group AG		3'414'400	1.27	
51'000	CHF	Bachem Holding		4'791'450	1.78	143'000	CHF	Stadler Rail		5'322'460	1.98	
35'000	CHF	Baloise Holding		5'477'500	2.03	118'500	CHF	Straumann Holding		14'794'725	5.50	
2'850	CHF	Barry Callebaut		5'340'900	1.98	39'000	CHF	Sulzer		3'188'250	1.18	
14'250	CHF	Belimo Holding		6'954'000	2.58	12'000	CHF	Swatch Group		3'926'400	1.46	
40'000	CHF	BKW		5'496'000	2.04	12'500	CHF	Swiss Prime Site		993'750	0.37	
1'750	CHF	Bucher Industries		744'800	0.28	11'000	CHF	Tecan Group		4'188'800	1.56	
9'500	CHF	Burckhardt Compression Holding		5'443'500	2.02	6'7000	CHF	Temenos		4'641'760	1.72	
79'200	CHF	Calida Holding		3'548'160	1.32	183'000	CHF	The Swatch Group		11'007'450	4.09	
60'000	CHF	Cembra Money Bank		4'800'000	1.78	30'000	CHF	VAT Group		8'532'000	3.17	
145'000	CHF	Clariant		2'211'250	0.82	85'100	CHF	Vetropack Holding Nom.		3'740'145	1.39	
11'300	CHF	Daetwyler Holding		2'124'400	0.79	37'000	CHF	VZ Holding		2'723'200	1.01	
42'000	CHF	DKSH Holding		3'215'100	1.19	29'614	CHF	V-Zug Holding		2'828'137	1.05	
32'500	CHF	Dufry Basel		1'361'425	0.51	15'922	CHF	Swissquote Group Holding		2'864'368	1.06	
3'250	CHF	Emmi		2'879'500	1.07	26'000	CHF	Valiant Holding		2'698'800	1.00	
6'000	CHF	EMS-Chemie Holding		4'278'000	1.59	<b>Total - Schweiz</b>					<b>265'156'693</b>	<b>98.46</b>
36'250	CHF	Flughafen Zürich		6'180'625	2.29	<b>Total - Aktien</b>					<b>268'077'493</b>	<b>99.54</b>
2'397	CHF	Forbo Holding		2'962'692	1.10	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>268'077'493</b>	<b>99.54</b>
80'000	CHF	Galenica Sante		5'828'000	2.16	<b>Total - Anlagen</b>					<b>268'077'493</b>	<b>99.54</b>
91'000	CHF	Georg Fischer		5'824'000	2.16							
30'500	CHF	Helvetia Holding AG		3'681'350	1.37							
280'000	CHF	Idorsia		3'488'800	1.30							
1'550	CHF	Interroll Holding		4'533'750	1.68							
170'000	CHF	Julius Bär Group		10'601'200	3.94							
11'500	CHF	Komax Holding		3'375'250	1.25							
49'000	CHF	Kühne + Nagel		11'809'000	4.38							
2'260	CHF	Lindt & Spruengli PS		23'323'199	8.67							
1'479	CHF	Metall Zug		3'031'950	1.13							
44'000	CHF	Orior		3'154'800	1.17							
40'000	CHF	PSP Swiss Property		4'224'000	1.57							
20'000	CHF	Roche Holding		5'824'000	2.16							
47'662	CHF	Schindler Holding PS		10'075'747	3.74							

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>	-	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben	117'521'841	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>117'521'841</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	103'716	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'200	
	5 Service Fee	47'416	
	Liquidationskosten	53'300	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	23'062	
	<b>Total Passiva</b>	<b>235'694</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>117'286'147</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	110'669'454	
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen	-508'735	
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	14'630'640	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-6'518'817	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	32'939	
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-61'881	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>7'574'146</b>	
	Anteilszeichnungen	516'242	
	Anteilsrücknahmen	-1'448'827	
	11 Ausbezahlte Dividende	-24'868	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>117'286'147</b>	
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	222'053	
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden	338'547	
	Sonstige Erträge	12'138	
	<b>Total Erträge</b>	<b>572'738</b>	
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee	508'632	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'999	
	4 „Taxe d'abonnement“	5'774	
	Bankzinsen	59	
	5 Service Fee	359'602	
	Liquidationskosten	53'300	
	8 Sonstige Aufwendungen	136'107	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'081'473</b>	
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-508'735</b>	

# Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettvermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	171'863'702	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		222'355'474
	Bankguthaben		8'874'034
	Forderungen aus Devisen		928
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		11'138
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		555
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		520'223
	2.j Sonstige Aktiva		311'313
	<b>Total Aktiva</b>		<b>232'073'665</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		41'498
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		763'732
	Verbindlichkeiten aus Devisen		930
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		24'960
	5 Service Fee		32'772
	4 „Taxe d'abonnement“		9'610
	3.a Management Fee		189'378
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		8'696
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'071'576</b>
	<b>Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>231'002'089</b>
<b>Veränderung des Nettvermögens</b>	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		236'473'722
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-1'000'431
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'921'998
	Devisentermingeschäften		-7'793
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'434'057
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-139'333
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		50'010
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens</b>		<b>8'258'508</b>
	Anteilszeichnungen		7'839'869
	Anteilsrücknahmen		-21'568'264
	11 Ausbezahlte Dividende		-1'746
	<b>Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>231'002'089</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		58'377
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		412'374
	Sonstige Erträge		278
	<b>Total Erträge</b>		<b>471'029</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'192'709
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'561
	4 „Taxe d'abonnement“		27'349
	5 Service Fee		218'765
	8 Sonstige Aufwendungen		24'076
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'471'460</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-1'000'431</b>

# Vontobel Fund - European Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Belgien</b>											
37'615	EUR	GBL		2'991'145	1.29						
<b>Total - Belgien</b>				<b>2'991'145</b>	<b>1.29</b>						
<b>Frankreich</b>											
33'891	EUR	Air Liquide		5'102'629	2.21						
119'170	EUR	Edenred		6'354'144	2.75						
34'806	EUR	EssilorLuxottica		5'722'106	2.48						
1'698	EUR	Hermes International		2'912'919	1.26						
11'761	EUR	L'Oreal		4'411'551	1.91						
7'194	EUR	LVMH		5'676'066	2.46						
28'306	EUR	Pernod - Ricard		5'596'096	2.42						
14'059	EUR	Sartorius Stedim Biotech		4'340'013	1.88						
22'845	EUR	Teleperformance		5'619'870	2.43						
88'922	EUR	Vinci		9'589'348	4.15						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>55'324'742</b>	<b>23.95</b>						
<b>Irland</b>											
52'512	EUR	Flutter Entertainment		8'000'203	3.46						
17'151	USD	Accenture		4'294'623	1.86						
<b>Total - Irland</b>				<b>12'294'826</b>	<b>5.32</b>						
<b>Italien</b>											
622'087	EUR	Inwit		6'482'147	2.81						
<b>Total - Italien</b>				<b>6'482'147</b>	<b>2.81</b>						
<b>Jersey</b>											
123'198	GBP	Experian		3'944'977	1.71						
<b>Total - Jersey</b>				<b>3'944'977</b>	<b>1.71</b>						
<b>Luxemburg</b>											
70'596	EUR	Eurofins Scientific		4'659'336	2.02						
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>4'659'336</b>	<b>2.02</b>						
<b>Niederlande</b>											
1'809	EUR	Adyen		2'433'467	1.05						
7'449	EUR	ASML Holding		4'350'216	1.88						
23'621	EUR	Ferrari		5'794'231	2.51						
80'845	EUR	Heineken		7'801'543	3.38						
21'938	EUR	IMCD		3'288'506	1.42						
87'279	EUR	Wolters Kluwer		9'552'687	4.14						
<b>Total - Niederlande</b>				<b>33'220'650</b>	<b>14.38</b>						
<b>Portugal</b>											
951'641	EUR	Energias de Portugal		4'545'037	1.97						
<b>Total - Portugal</b>				<b>4'545'037</b>	<b>1.97</b>						
<b>Schweden</b>											
144'811	SEK	Epiroc		2'638'392	1.14						
<b>Total - Schweden</b>				<b>2'638'392</b>	<b>1.14</b>						
<b>Schweiz</b>											
134'195	CHF	Alcon		8'662'325	3.75						
32'276	CHF	Cie Financiere Richemont		4'602'953	1.99						
8'831	CHF	Lonza Group		4'982'550	2.16						
106'030	CHF	Nestlé		11'316'082	4.90						
8'481	CHF	Roche Genussscheine		2'319'158	1.00						
15'338	CHF	Sika		4'072'320	1.76						
142'619	CHF	UBS Group		2'934'300	1.27						
<b>Total - Schweiz</b>				<b>38'889'688</b>	<b>16.83</b>						
<b>Spanien</b>											
88'870	EUR	Amadeus IT Group		5'278'878	2.29						
<b>Total - Spanien</b>				<b>5'278'878</b>	<b>2.29</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'088	USD	Booking Holdings		2'589'450	1.12						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'589'450</b>	<b>1.12</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
418'552	EUR	RELX		11'949'661	5.17						
94'486	GBP	Ashtead Group		5'943'291	2.57						
178'313	GBP	Diageo		7'183'608	3.11						
158'814	GBP	Halma		3'923'322	1.70						

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
102'572	GBP	London Stock Exchange Group		8'702'468	3.77
1'401'644	GBP	Rentokil Initial		8'198'885	3.55
26'950	GBP	Spirax - Sarco Engineering		3'594'971	1.56
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>49'496'206</b>	<b>21.43</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>222'355'474</b>	<b>96.26</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>222'355'474</b>	<b>96.26</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>222'355'474</b>	<b>96.26</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>	1'830'307'555	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'014'115'022
	Bankguthaben		11'607'533
	Forderungen aus Devisen		445'576
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'555'428
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		608'796
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'808'744
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'030'141'099</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'253'229
	Verbindlichkeiten aus Devisen		445'705
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		37'832
	5 Service Fee		243'874
	4 „Taxe d'abonnement“		84'840
	3.a Management Fee		1'656'607
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		29'649
	<b>Total Passiva</b>		<b>5'751'736</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'024'389'363</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'841'324'080
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-2'560'722
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-10'674'952
	Devisentermingeschäften		771'754
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'553'411
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		9'459'277
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		727'985
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'276'753</b>
	Anteilszeichnungen		441'453'671
	Anteilsrücknahmen		-260'651'096
	11 Ausbezahlte Dividende		-14'045
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'024'389'363</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		716'189
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		8'591'237
	<b>Total Erträge</b>		<b>9'307'426</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		9'828'343
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		38'546
	4 „Taxe d'abonnement“		248'127
	Bankzinsen		47'646
	5 Service Fee		1'637'597
	8 Sonstige Aufwendungen		67'889
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>11'868'148</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-2'560'722</b>



# Vontobel Fund - US Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>												
923'415	USD	Ritchie Brothers Auctioneers		56'485'296	2.79							
<b>Total - Kanada</b>				<b>56'485'296</b>	<b>2.79</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>												
647'107	USD	Abbott Laboratories		65'823'724	3.25	42'973	USD	KLA Tencor		16'303'097	0.81	
248'688	USD	Adobe		80'562'478	3.98	333'025	USD	Amphenol Corporation		25'816'098	1.28	
250'653	USD	Alphabet 'A'		22'573'809	1.12	168	USD	Berkshire Hathaway 'A'		77'872'200	3.85	
758'911	USD	Alphabet 'C'		68'529'663	3.39	62'989	USD	Floor & Decor Holdings		5'783'020	0.29	
719'554	USD	Amazon.com		67'803'573	3.35	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'957'629'726</b>	<b>96.70</b>
213'997	USD	Becton Dickinson & Co		50'192'996	2.48	<b>Total - Aktien</b>					<b>2'014'115'022</b>	<b>99.49</b>
9'016	USD	Booking Holdings		22'756'384	1.12	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'014'115'022</b>	<b>99.49</b>
1'576'938	USD	Boston Scientific		73'674'543	3.64	<b>Total - Anlagen</b>					<b>2'014'115'022</b>	<b>99.49</b>
296'377	USD	Caseys General Stores		61'631'597	3.04							
478'957	USD	CME Group		88'779'470	4.39							
1'308'956	USD	Coca-Cola		77'895'972	3.85							
2'310'853	USD	Comcast		85'894'406	4.24							
153'756	USD	Copart		10'833'648	0.54							
285'968	USD	Graco		19'886'215	0.98							
102'709	USD	Home Depot		30'457'327	1.50							
103'726	USD	Humana		51'346'445	2.54							
900'478	USD	Intercontinental Exchange		91'668'660	4.53							
129'343	USD	Intuit		52'665'883	2.60							
19'757	USD	Intuitive Surgical		4'532'058	0.22							
161'384	USD	Keysight Technologies		25'814'985	1.28							
236'687	USD	Mastercard		84'092'524	4.15							
430'435	USD	Microsoft		107'359'097	5.29							
1'556'387	USD	Mondelez International		101'445'304	5.00							
186'027	USD	Nike		22'098'147	1.09							
253'475	USD	Otis Worldwide		21'449'055	1.06							
383'515	USD	PepsiCo		66'551'358	3.29							
162'377	USD	Progressive		23'304'347	1.15							
91'455	USD	ServiceNow		39'524'107	1.95							
139'924	USD	Sherwin-Williams		30'972'177	1.53							
71'306	USD	Synopsys		25'938'271	1.28							
75'396	USD	Thermo Fisher Scientific		40'846'537	2.02							
148'470	USD	UnitedHealth Group		70'662'812	3.49							
277'666	USD	Visa		61'069'860	3.02							
201'340	USD	Vulcan Materials		36'424'419	1.80							
329'230	USD	Walmart		46'793'460	2.31							

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>2'743'763'677</b>	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'012'230'423
	Bankguthaben		15'847'798
	Forderungen aus Devisen		210'937
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'279'878
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		520'526
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'567'257
	2.j Sonstige Aktiva		410'047
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'033'066'866</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'337'485
	Verbindlichkeiten aus Devisen		210'771
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		63'934
	5 Service Fee		478'021
	4 „Taxe d'abonnement“		154'079
	3.a Management Fee		2'911'401
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		71'374
	<b>Total Passiva</b>		<b>6'227'065</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'026'839'801</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'093'704'085
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-10'446'870
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		51'094'111
	Devisentermingeschäften		1'502'643
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'971'600
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		12'870'855
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		740'046
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>65'732'385</b>
	Anteilszeichnungen		182'550'549
	Anteilsrücknahmen		-315'147'218
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'026'839'801</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		588'208
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		10'641'775
	Sonstige Erträge		1'618
	<b>Total Erträge</b>		<b>11'231'601</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		17'789'797
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		60'253
	4 „Taxe d'abonnement“		447'318
	Bankzinsen		77'460
	5 Service Fee		3'169'625
	8 Sonstige Aufwendungen		134'018
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>21'678'471</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-10'446'870</b>

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Mexiko</b>					
<b>Aktien</b>						18'140'844 MXN Walmart De Mexico 71'286'001 2.36					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Mexiko 71'286'001 2.36</b>					
295'570	EUR	Air Liquide	47'193'331	1.56		<b>Niederlande</b>					
448'654	EUR	EssilorLuxottica	78'221'120	2.58		870'961 EUR Heineken 89'132'625 2.94					
127'886	EUR	L'Oreal	50'872'226	1.68		<b>Total - Niederlande 89'132'625 2.94</b>					
47'241	EUR	LVMH	39'528'175	1.31		<b>Schweiz</b>					
301'297	EUR	Teleperformance	78'603'265	2.60		753'098 CHF Alcon 51'553'757 1.70					
<b>Total - Frankreich 294'418'117 9.73</b>						983'886 CHF Nestlé 111'358'345 3.68					
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Schweiz 162'912'102 5.38</b>					
1'488'918	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	59'674'488	1.97		<b>Taiwan</b>					
2'992'153	HKD	Techtronic Industries	29'751'982	0.98		819'329 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 71'338'976 2.36					
<b>Total - Hongkong 89'426'470 2.95</b>						<b>Total - Taiwan 71'338'976 2.36</b>					
<b>Indien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
4'178'369	INR	Housing Development Finance	131'896'554	4.36		555'063 USD Abbott Laboratories 56'461'008 1.87					
541'363	INR	Tata Consultancy Services	21'695'418	0.72		142'869 USD Adobe 46'282'413 1.53					
<b>Total - Indien 153'591'972 5.08</b>						702'705 USD Alphabet 'C' 63'454'262 2.10					
<b>Irland</b>						1'157'798 USD Amazon.com 109'099'306 3.60					
574'346	EUR	Flutter Entertainment	92'795'461	3.07		187'534 USD Becton Dickinson & Co 43'986'100 1.45					
<b>Total - Irland 92'795'461 3.07</b>						12'502 USD Booking Holdings 31'555'048 1.04					
<b>Japan</b>						2'195'060 USD Boston Scientific 102'553'203 3.39					
581'275	JPY	Hoya	57'481'035	1.90		646'402 USD CME Group 119'817'074 3.96					
1'332'318	JPY	Kobe Bussan	36'434'223	1.20		1'904'740 USD Coca-Cola 113'351'076 3.74					
<b>Total - Japan 93'915'258 3.10</b>						29'490 USD Intuitive Surgical 6'764'711 0.22					
<b>Kanada</b>						281'064 USD Mastercard 99'859'229 3.30					
39'511	CAD	Constellation Software	68'088'529	2.25		612'634 USD Microsoft 152'803'171 5.06					
<b>Total - Kanada 68'088'529 2.25</b>						230'100 USD Nike 27'333'579 0.90					
<b>Luxemburg</b>						369'591 USD Otis Worldwide 31'274'790 1.03					
935'190	EUR	Eurofins Scientific	65'456'754	2.16		101'927 USD ServiceNow 44'049'792 1.46					
<b>Total - Luxemburg 65'456'754 2.16</b>						136'666 USD Sherwin-Williams 30'251'019 1.00					
						82'648 USD Synopsys 30'064'036 0.99					
						191'733 USD UnitedHealth Group 91'253'404 3.01					

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
274'670	USD	Visa		60'410'920	2.00
305'782	USD	Vulcan Materials		55'319'022	1.83
670'358	USD	Yum China Holdings		39'370'125	1.30
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'355'313'288</b>	<b>44.78</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'256'433	GBP	Ashtead Group		83'812'644	2.77
938'340	GBP	London Stock Exchange Group		84'427'618	2.79
3'716'237	GBP	RELX		112'611'530	3.72
11'381'773	GBP	Rentokil Initial		70'605'356	2.33
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>351'457'148</b>	<b>11.61</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>2'959'132'701</b>	<b>97.77</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>2'959'132'701</b>	<b>97.77</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
2'344'515	HKD	JD.com		51'881'442	1.71
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>51'881'442</b>	<b>1.71</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>51'881'442</b>	<b>1.71</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>51'881'442</b>	<b>1.71</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kanada</b>					
118'548	CAD	Lumine Group		1'216'280	0.04
<b>Total - Kanada</b>				<b>1'216'280</b>	<b>0.04</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>1'216'280</b>	<b>0.04</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>1'216'280</b>	<b>0.04</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>3'012'230'423</b>	<b>99.52</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>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2022 bis zum 14. Dezember 2022		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28'939'550
		Nettoerträge aus Anlagen	99'582
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-662'986
	2.c	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'001'791
	2.f	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-53
	2.l	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-48'097
		<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-1'613'345</b>
		Anteilszeichnungen	3'287
		Anteilsrücknahmen	-27'329'492
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>	
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. September 2022 bis zum 14. Dezember 2022		<b>Erträge</b>	
		Zinsen aus Bankguthaben	11'883
	2.d	Nett dividenden	24'231
		Sonstige Erträge	85'948
		<b>Total Erträge</b>	<b>122'062</b>
		<b>Aufwendungen</b>	
	3.a	Management Fee	4'698
	4	„Taxe d'abonnement“	475
		Bankzinsen	47
	5	Service Fee	8'018
8	Sonstige Aufwendungen	9'242	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>22'480</b>	
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>99'582</b>	

# Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	17'761'788	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		22'429'525
	Bankguthaben		130'084
	Forderungen aus Devisen		3'887
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		935
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		11'977
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		58'650
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		32'453
	2.j Sonstige Aktiva		22'843
	<b>Total Aktiva</b>		<b>22'690'354</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		63'739
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		272
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'873
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		13
	5 Service Fee		2'850
	4 „Taxe d'abonnement“		1'709
	3.a Management Fee		25'338
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		8'690
	<b>Total Passiva</b>		<b>106'484</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>22'583'870</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		22'099'976
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-36'981
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'046'229
	Devisentermingeschäften		13'337
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		305'824
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		181'693
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'281
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'506'821</b>
	Anteilszeichnungen		585'147
	Anteilsrücknahmen		-1'555'422
	11 Ausbezahlte Dividende		-52'652
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>22'583'870</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		5'288
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		169'111
	Sonstige Erträge		7'119
	<b>Total Erträge</b>		<b>181'518</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		156'600
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'059
	4 „Taxe d'abonnement“		5'034
	Bankzinsen		909
	5 Service Fee		24'814
	8 Sonstige Aufwendungen		26'083
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>218'499</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-36'981</b>

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Mexiko</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Mexiko</b>					
<b>Belgien</b>						189'534	MXN	Bolsa Mexicana de valores		367'999	1.63
4'459	EUR	GBL		376'032	1.67	162'756	MXN	Walmart De Mexico		639'564	2.83
5'959	EUR	KBC Group		446'790	1.98	<b>Total - Mexiko</b>				<b>1'007'563</b>	<b>4.46</b>
<b>Total - Belgien</b>				<b>822'822</b>	<b>3.65</b>	<b>Norwegen</b>					
<b>Brasilien</b>						14'750	NOK	DNB Bank		295'955	1.31
114'467	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		231'315	1.02	<b>Total - Norwegen</b>				<b>295'955</b>	<b>1.31</b>
<b>Total - Brasilien</b>				<b>231'315</b>	<b>1.02</b>	<b>Portugal</b>					
<b>Deutschland</b>						55'024	EUR	Energias de Portugal		278'694	1.23
2'723	EUR	SAP		310'374	1.37	<b>Total - Portugal</b>				<b>278'694</b>	<b>1.23</b>
<b>Total - Deutschland</b>				<b>310'374</b>	<b>1.37</b>	<b>Republik Korea</b>					
<b>Frankreich</b>						302	USD	Samsung Electronics VTG		346'696	1.54
1'768	EUR	Air Liquide		282'295	1.25	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>346'696</b>	<b>1.54</b>
1'578	EUR	Pernod - Ricard		330'845	1.46	<b>Schweden</b>					
3'376	EUR	Sanofi		318'248	1.41	45'044	SEK	Svenska Handelsbanken		479'871	2.12
4'090	EUR	Vinci		467'750	2.07	18'988	SEK	Swedbank		389'278	1.72
<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'399'138</b>	<b>6.19</b>	<b>Total - Schweden</b>				<b>869'149</b>	<b>3.84</b>
<b>Hongkong</b>						<b>Schweiz</b>					
10'659	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		427'203	1.89	6'983	CHF	Nestlé		790'351	3.50
<b>Total - Hongkong</b>				<b>427'203</b>	<b>1.89</b>	1'753	CHF	Roche Genusscheine		508'365	2.25
<b>Indien</b>						<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'298'716</b>	<b>5.75</b>
218'470	INR	Power Grid Corp Of India		587'369	2.60	<b>Singapur</b>					
5'833	INR	Tata Consultancy Services		233'761	1.04	17'379	SGD	UTD Overseas Bank/Local		386'272	1.71
<b>Total - Indien</b>				<b>821'130</b>	<b>3.64</b>	<b>Total - Singapur</b>				<b>386'272</b>	<b>1.71</b>
<b>Indonesien</b>						<b>Spanien</b>					
2'098'547	IDR	Telkom Indonesia		533'895	2.36	9'750	EUR	Inditex		300'787	1.33
<b>Total - Indonesien</b>				<b>533'895</b>	<b>2.36</b>	<b>Total - Spanien</b>				<b>300'787</b>	<b>1.33</b>
<b>Irland</b>						<b>Taiwan</b>					
6'988	USD	Medtronic Holdings		578'606	2.56	47'760	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		800'984	3.56
<b>Total - Irland</b>				<b>578'606</b>	<b>2.56</b>	<b>Total - Taiwan</b>				<b>800'984</b>	<b>3.56</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Investmentfonds</b>					
5'775	USD	Abbott Laboratories		587'433	2.60	<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
3'524	USD	CME Group		653'209	2.89	<b>Hongkong</b>					
12'249	USD	Coca-Cola		728'938	3.23	5'216	HKD	The Link Right		4'917	0.02
13'506	USD	Comcast		502'018	2.22	<b>Total - Hongkong</b>					
4'479	USD	Genuine Parts		792'156	3.51	<b>4'917 0.02</b>					
4'557	USD	Johnson & Johnson		698'406	3.09	<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
2'811	USD	M&T Bank		436'520	1.93	<b>4'917 0.02</b>					
1'679	USD	Mastercard		596'532	2.64	<b>Total - Investmentfonds</b>					
6'905	USD	Mondelez International		450'068	1.99	<b>4'917 0.02</b>					
5'448	USD	PepsiCo		945'391	4.20	<b>Total - Anlagen</b>					
2'451	USD	PNC Financial Services Group		387'062	1.71	<b>22'429'525 99.32</b>					
4'757	USD	Progressive		682'725	3.02						
8'924	USD	TJX Companies		683'578	3.03						
1'073	USD	UnitedHealth Group		510'684	2.26						
10'640	USD	Wells Fargo & Co		497'633	2.20						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>9'152'353</b>	<b>40.52</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
7'154	EUR	Unilever		358'098	1.59						
7'234	GBP	Ashtead Group		482'557	2.14						
703'137	GBP	Lloyds Banking Group		447'929	1.98						
27'615	GBP	RELX		836'805	3.72						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'125'389</b>	<b>9.43</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>21'987'041</b>	<b>97.36</b>						
<b>REITs</b>											
<b>Hongkong</b>											
26'080	HKD	Link Real Estate Investment Trust		171'442	0.76						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>171'442</b>	<b>0.76</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'344	USD	American Tower		266'125	1.18						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>266'125</b>	<b>1.18</b>						
<b>Total - REITs</b>				<b>437'567</b>	<b>1.94</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>22'424'608</b>	<b>99.30</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>Nettvermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>1'173'388'721</b>	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'078'272'593
	Bankguthaben		18'227'519
	Forderungen aus Devisen		583'739
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		83'493
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		416'739
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5'448'378
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'311'637
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'104'344'098</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		101'410
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		992'879
	Verbindlichkeiten aus Devisen		582'405
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'169
	5 Service Fee		187'314
	4 „Taxe d'abonnement“		34'050
	3.a Management Fee		598'002
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		34'371
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'549'600</b>
	<b>Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'101'794'498</b>
<b>Veränderung des Nettvermögens</b>	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'366'620'515
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		2'634'715
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		6'521'163
	Devisentermingeschäften		731'910
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-83'350'686
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		6'575'705
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'054'636
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens</b>		<b>-67'941'829</b>
	Anteilszeichnungen		29'122'740
	Anteilsrücknahmen		-222'943'093
	11 Ausbezahlte Dividende		-3'063'835
	<b>Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'101'794'498</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		467'881
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'830
	2.d Nettodividenden		7'330'213
	Sonstige Erträge		578'100
	<b>Total Erträge</b>		<b>8'381'024</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		4'111'121
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'360
	4 „Taxe d'abonnement“		106'447
	Bankzinsen		37'469
	5 Service Fee		1'271'436
	8 Sonstige Aufwendungen		190'476
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>5'746'309</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'634'715</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Brasilien</b>											
12'796'986	BRL	Hapvida		11'005'882	1.00	1'106'872	INR	Reliance Industries		31'098'551	2.82
4'616'584	BRL	Raia Drogasil		20'055'552	1.82	276'693	INR	Tata Consultancy Services		11'088'623	1.01
2'178'279	BRL	TOTVS		11'386'437	1.03	597'789	INR	Voltas		6'450'457	0.59
608'970	BRL	WEG		4'567'824	0.41	<b>Total - Indien</b>				<b>205'592'642</b>	<b>18.66</b>
2'136'098	BRL	Banco BTG Pactual		8'265'010	0.75	<b>Indonesien</b>					
3'962'035	BRL	Lojas Renner		14'153'634	1.28	301'716'274	IDR	Avia Avian		12'364'710	1.12
<b>Total - Brasilien</b>				<b>69'434'339</b>	<b>6.29</b>	32'513'815	IDR	Bank Central Asia TBK PT		18'654'395	1.69
<b>China</b>						95'437'935	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		29'224'231	2.65
2'157'131	CNH	Chacha Food		14'237'074	1.29	69'782'406	IDR	Telkom Indonesia		17'753'454	1.61
497'898	CNH	China International Travel Service		14'176'275	1.29	<b>Total - Indonesien</b>				<b>77'996'790</b>	<b>7.07</b>
554'844	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		6'570'763	0.60	<b>Kaiman-Inseln</b>					
3'595'202	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial		15'780'907	1.43	1'699'973	HKD	Alibaba Group Holding		18'733'431	1.70
94'404	CNH	Kweichow Moutai		24'674'263	2.24	1'015'865	HKD	Enn Energy Holdings		14'430'124	1.31
2'329'279	CNH	Midea Group		17'608'751	1.60	1'348'271	HKD	Meituan		23'377'309	2.12
2'156'150	CNH	Shanghai M&G Stationery		16'834'365	1.53	441'676	HKD	Netease		6'814'079	0.62
1'155'206	CNH	Shenzen Inovance		12'202'313	1.11	1'163'053	HKD	Shenzhou International		12'698'123	1.15
2'667'586	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		16'721'932	1.52	1'369'103	HKD	Tencent Holdings		59'930'579	5.45
<b>Total - China</b>				<b>138'806'643</b>	<b>12.61</b>	5'231'098	HKD	Sands China		18'126'792	1.65
<b>Hongkong</b>						229'100	USD	Alibaba Group Holding		20'112'689	1.83
679'122	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		27'218'596	2.47	44'964	USD	JD.com ADR		1'998'200	0.18
1'010'933	HKD	Techtronic Industries		10'052'046	0.91	78'722	USD	Netease ADR		6'111'976	0.55
<b>Total - Hongkong</b>				<b>37'270'642</b>	<b>3.38</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>182'333'302</b>	<b>16.56</b>
<b>Indien</b>						<b>Kolumbien</b>					
1'203'815	INR	Cipla		13'199'495	1.20	444'078	USD	Bancolombia		11'350'634	1.03
804'812	INR	Eicher Motors		30'238'455	2.74	<b>Total - Kolumbien</b>				<b>11'350'634</b>	<b>1.03</b>
463'627	INR	Hindustan Unilever Limited		13'800'545	1.25	<b>Mexiko</b>					
1'454'672	INR	Housing Development Finance		45'918'927	4.17	9'219'561	MXN	Walmart De Mexico		36'229'055	3.29
1'457'046	INR	INFOSYS		26'219'386	2.38	<b>Total - Mexiko</b>				<b>36'229'055</b>	<b>3.29</b>
821'894	INR	Kotak Mahindra Bank		17'192'985	1.56	<b>Niederlande</b>					
3'862'746	INR	Power Grid Corp Of India		10'385'218	0.94	240'891	EUR	Heineken		24'652'363	2.24
						<b>Total - Niederlande</b>				<b>24'652'363</b>	<b>2.24</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 2023

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>Republik Korea</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
798'717	KRW	Samsung Electronics		36'592'101	3.32	<b>Aktien</b>						
92'336	KRW	SK Hynix		6'240'658	0.57	<b>Kaiman-Inseln</b>						
147'840	KRW	Orion		13'970'880	1.27	1'312'426	HKD	JD.com		29'042'490	2.64	
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>56'803'639</b>	<b>5.16</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>29'042'490</b>	<b>2.64</b>	
<b>Singapur</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
435'712	SGD	Oversea Chinese Banking		4'100'932	0.37	19'265'980	AED	Americana Restaurants International		18'464'195	1.68	
313'208	SGD	UTD Overseas Bank/Local		6'961'468	0.63	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>18'464'195</b>	<b>1.68</b>	
<b>Total - Singapur</b>				<b>11'062'400</b>	<b>1.00</b>	<b>Saudi-Arabien</b>						
<b>Südafrika</b>						<b>Saudi-Arabien</b>						
1'194'295	ZAR	Clicks Group		17'403'980	1.58	243'259	SAR	Saudi Tadawul Group Holding		9'256'749	0.84	
<b>Total - Südafrika</b>				<b>17'403'980</b>	<b>1.58</b>	<b>Total - Saudi-Arabien</b>				<b>9'256'749</b>	<b>0.84</b>	
<b>Taiwan</b>						<b>Total - Aktien</b>						
1'682'472	TWD	Accton Technology		15'626'901	1.42					<b>56'763'434</b>	<b>5.16</b>	
3'777'711	TWD	President Chain Store		33'103'855	3.00	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
3'246'173	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		54'441'631	4.94					<b>56'763'434</b>	<b>5.16</b>	
<b>Total - Taiwan</b>				<b>103'172'387</b>	<b>9.36</b>	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Thailand</b>						<b>Aktien</b>						
4'387'225	THB	SCB X PCL		12'910'656	1.17	<b>Bermuda</b>						
<b>Total - Thailand</b>				<b>12'910'656</b>	<b>1.17</b>	2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00	
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Bermuda</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>	
209'977	HKD	Yum China Holdings		12'337'303	1.12	<b>Total - Aktien</b>						
5'554	USD	Mercadolibre		6'775'880	0.61					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
295'871	USD	Yum China Holdings		17'376'504	1.58	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>36'489'687</b>	<b>3.31</b>	<b>Brasilien</b>						
<b>Total - Aktien</b>						16'000	BRL	Vale **	FRN	31.12.99	0	0.00
				<b>1'021'509'159</b>	<b>92.71</b>	<b>Total - Brasilien</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Total - Obligationen</b>						
				<b>1'021'509'159</b>	<b>92.71</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
										<b>0</b>	<b>0.00</b>	
						<b>Total - Anlagen</b>						
										<b>1'078'272'593</b>	<b>97.87</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>	157'200'647	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		146'028'434
	Bankguthaben		1'624'980
	Forderungen aus Devisen		92'393
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		11'208
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		41'510
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		465'201
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		11'910'045
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'746
	2.j Sonstige Aktiva		15'241
	<b>Total Aktiva</b>		<b>160'192'758</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		160'069
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		12'066'737
	Verbindlichkeiten aus Devisen		92'225
	5 Service Fee		35'858
	4 „Taxe d'abonnement“		9'743
	3.a Management Fee		184'846
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		32'600
	<b>Total Passiva</b>		<b>12'582'078</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>147'610'680</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		256'523'059
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-347'455
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		10'046'549
	Devisentermingeschäften		-30'627
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-22'805'849
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		244'339
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-180'770
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-13'073'813</b>
	Anteilszeichnungen		2'202'896
	Anteilsrücknahmen		-97'990'405
	11 Ausbezahlte Dividende		-51'057
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>147'610'680</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		120'012
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		1'182'855
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'302'867</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'282'113
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'360
	4 „Taxe d'abonnement“		38'545
	Bankzinsen		1'083
	5 Service Fee		271'413
	8 Sonstige Aufwendungen		49'808
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'650'322</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-347'455</b>

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Kaiman-Inseln</b>					
<b>China</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
565'828	CNH	Chacha Food		3'731'442	2.53	335'714	HKD	Alibaba Group Holding		3'699'921	2.51
72'846	CNH	China International Travel Service		2'072'409	1.40	165'506	HKD	Enn Energy Holdings		2'351'232	1.59
77'513	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		917'207	0.62	634'103	HKD	Jiumaojiu International Holdings		1'528'579	1.04
783'509	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial		3'436'376	2.33	221'097	HKD	Meituan		3'833'963	2.60
10'902	CNH	Kweichow Moutai		2'847'135	1.93	30'056	HKD	Netease		463'748	0.31
470'370	CNH	Midea Group		3'552'996	2.41	236'149	HKD	Shenzhou International		2'578'540	1.75
354'530	CNH	Shanghai M&G Stationery		2'765'787	1.87	203'250	HKD	Tencent Holdings		8'897'963	6.02
223'182	CNH	Shenzen Inovance		2'355'537	1.60	715'010	HKD	Sands China		2'477'924	1.68
294'148	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		1'842'392	1.25	24'818	USD	Alibaba Group Holding		2'215'007	1.50
<b>Total - China</b>				<b>23'521'281</b>	<b>15.94</b>	8'028	USD	Netease ADR		634'051	0.43
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					
98'647	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		3'954'117	2.68					<b>28'680'928</b>	<b>19.43</b>
59'040	HKD	Techtronic Industries		587'119	0.40	<b>Niederlande</b>					
<b>Total - Hongkong</b>				<b>4'541'236</b>	<b>3.08</b>	35'144	EUR	Heineken		3'583'366	2.43
<b>Indien</b>						<b>Total - Niederlande</b>					
158'825	INR	Cipla		1'740'464	1.18					<b>3'583'366</b>	<b>2.43</b>
109'011	INR	Eicher Motors		4'093'399	2.77	<b>Philippinen</b>					
119'721	INR	Hindustan Unilever Limited		3'561'611	2.41	2'772'915	PHP	Puregold Price Club		1'578'095	1.07
204'343	INR	Housing Development Finance		6'446'664	4.36	<b>Total - Philippinen</b>				<b>1'578'095</b>	<b>1.07</b>
213'545	INR	INFOSYS		3'840'496	2.60	<b>Republik Korea</b>					
145'342	INR	Kotak Mahindra Bank		3'038'612	2.06	107'781	KRW	Samsung Electronics		4'937'836	3.35
548'221	INR	Power Grid Corp Of India		1'473'071	1.00	15'699	KRW	SK Hynix		1'061'039	0.72
120'140	INR	Reliance Industries		3'373'487	2.29	19'189	KRW	Orion		1'813'361	1.23
48'106	INR	Tata Consultancy Services		1'926'759	1.31	<b>Total - Republik Korea</b>				<b>7'812'236</b>	<b>5.30</b>
89'337	INR	Voltas		963'435	0.65	<b>Singapur</b>					
<b>Total - Indien</b>				<b>30'457'998</b>	<b>20.63</b>	273'690	HKD	BOC Aviation		1'977'192	1.34
<b>Indonesien</b>						<b>Total - Singapur</b>					
53'177'238	IDR	Avia Avian		2'179'270	1.48	119'274	SGD	Oversea Chinese Banking		1'119'657	0.76
4'037'341	IDR	Bank Central Asia TBK PT		2'316'374	1.57	65'144	SGD	UTD Overseas Bank/Local		1'444'104	0.98
9'626'348	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		2'947'702	2.00	<b>Total - Singapur</b>				<b>4'540'953</b>	<b>3.08</b>
7'842'548	IDR	Telkom Indonesia		1'995'235	1.35	<b>Taiwan</b>					
<b>Total - Indonesien</b>				<b>9'438'581</b>	<b>6.40</b>	185'304	TWD	Accton Technology		1'721'115	1.17
						<b>Total - Taiwan</b>					
						594'948	TWD	President Chain Store		5'213'494	3.53
						555'452	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		9'315'496	6.30
						<b>Total - Taiwan</b>				<b>16'250'105</b>	<b>11.00</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 2023

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>					
1'489'768	THB	Airports of Thailand		3'062'836	2.07	<b>Aktien</b>					
759'977	THB	SCB X PCL		2'233'603	1.51	<b>Bermuda</b>					
<b>Total - Thailand</b>				<b>5'296'439</b>	<b>3.58</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>
26'730	HKD	Yum China Holdings		1'570'707	1.06	<b>Total - Aktien</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
51'437	USD	Yum China Holdings		3'037'355	2.06	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>4'608'062</b>	<b>3.12</b>	<b>Investmentfonds</b>					
<b>Total - Aktien</b>				<b>140'309'280</b>	<b>95.06</b>	<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
<b>REITs</b>						<b>Hongkong</b>					
<b>Hongkong</b>						35'212	HKD	The Link Right		33'199	0.02
176'064	HKD	Link Real Estate Investment Trust		1'157'517	0.78	<b>Total - Hongkong</b>				<b>33'199</b>	<b>0.02</b>
<b>Total - Hongkong</b>				<b>1'157'517</b>	<b>0.78</b>	<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				<b>33'199</b>	<b>0.02</b>
<b>Total - REITs</b>				<b>1'157'517</b>	<b>0.78</b>	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>33'199</b>	<b>0.02</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>141'466'797</b>	<b>95.84</b>	<b>Total - Anlagen</b>				<b>146'028'434</b>	<b>98.93</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						204'617	HKD	JD.com		4'528'438	3.07
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>4'528'438</b>	<b>3.07</b>	<b>Total - Aktien</b>				<b>4'528'438</b>	<b>3.07</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>4'528'438</b>	<b>3.07</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>4'528'438</b>	<b>3.07</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>	1'294'399'642	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'604'094'719
	Bankguthaben		41'612'034
	Forderungen aus Devisen		3'857'854
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'169'286
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		800'260
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5'409'993
	2.j Sonstige Aktiva		789'529
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'658'733'675</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'724'061
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		10'527'373
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'853'684
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'017
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		740'917
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'284
	5 Service Fee		375'387
	4 „Taxe d'abonnement“		103'617
	3.a Management Fee		1'661'729
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		19'635
	<b>Total Passiva</b>		<b>20'019'704</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'638'713'971</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'569'879'199
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-6'615'977
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		963'280
	Devisentermingeschäften		1'301'913
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		51'178'212
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'228'194
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'597'753
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>40'001'481</b>
	Anteilszeichnungen		169'046'299
	Anteilsrücknahmen		-140'213'008
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1'638'713'971</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		432'450
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		5'822'207
	Sonstige Erträge		880
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'255'537</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		10'117'995
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		37'691
	4 „Taxe d'abonnement“		287'184
	Bankzinsen		9'025
	5 Service Fee		2'363'032
	8 Sonstige Aufwendungen		56'587
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>12'871'514</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-6'615'977</b>

# Vontobel Fund - Clean Technology

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Japan</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Japan</b>					
<b>China</b>						<b>Japan</b>					
5'695'691	CNH	JiangSu ZhongTian	12'429'682	0.76		398'699	JPY	Daifuku	20'506'834	1.25	
2'653'215	CNH	Longi Green Energy Technology	15'949'815	0.97		145'086	JPY	Daikin Industries	23'446'825	1.43	
<b>Total - China</b>			<b>28'379'497</b>	<b>1.73</b>		375'968	JPY	East Japan Railway	17'973'892	1.10	
<b>Dänemark</b>						<b>Japan</b>					
176'158	DKK	Orsted	14'561'143	0.89		333'919	JPY	Murata Manufacturing	16'920'644	1.03	
782'885	DKK	Vestas Wind Systems	21'101'128	1.29		190'000	JPY	Nidec	9'070'172	0.55	
<b>Total - Dänemark</b>			<b>35'662'271</b>	<b>2.18</b>		300'000	JPY	Rohm	21'764'425	1.33	
<b>Deutschland</b>						<b>Japan</b>					
763'873	EUR	Infineon Technologies	25'601'204	1.56		118'494	JPY	Shimano	17'402'196	1.06	
340'000	EUR	Kion Group	12'644'600	0.77		<b>Total - Japan</b>			<b>127'084'988</b>	<b>7.75</b>	
155'000	EUR	Siemens	22'428'500	1.37		<b>Jersey</b>					
<b>Total - Deutschland</b>			<b>60'674'304</b>	<b>3.70</b>		210'000	GBP	Ferguson Newco	28'636'068	1.75	
<b>Frankreich</b>						<b>Jersey</b>					
331'983	EUR	Air Liquide	49'983'361	3.05		<b>Total - Jersey</b>			<b>28'636'068</b>	<b>1.75</b>	
954'141	EUR	Alstom	26'553'744	1.62		<b>Kaiman-Inseln</b>					
628'000	EUR	Saint-Gobain	35'375'240	2.16		12'215'650	HKD	Xinyi Solar	12'297'282	0.75	
165'000	EUR	Schneider Electric	25'099'800	1.53		<b>Total - Kaiman-Inseln</b>			<b>12'297'282</b>	<b>0.75</b>	
810'911	EUR	Veolia Environnement	22'956'890	1.40		<b>Kanada</b>					
<b>Total - Frankreich</b>			<b>159'969'035</b>	<b>9.76</b>		410'000	CAD	West Fraser Timber	29'106'860	1.78	
<b>Irland</b>						<b>Kanada</b>					
138'876	EUR	Kingspan Group	8'551'984	0.52		396'802	CAD	Stantec	21'782'893	1.33	
475'255	EUR	Smurfit Kappa Group	16'809'769	1.03		<b>Total - Kanada</b>			<b>50'889'753</b>	<b>3.11</b>	
405'000	USD	Johnson Controls International	23'952'475	1.46		<b>Niederlande</b>					
173'366	USD	Trane Technologies	30'238'104	1.85		68'000	EUR	ASML Holding	39'712'000	2.42	
<b>Total - Irland</b>			<b>79'552'332</b>	<b>4.86</b>		225'804	USD	NXP Semiconductor	38'002'355	2.32	
<b>Italien</b>						<b>Niederlande</b>					
1'193'519	EUR	Prysmian	43'408'287	2.65		<b>Total - Niederlande</b>			<b>77'714'355</b>	<b>4.74</b>	
<b>Total - Italien</b>			<b>43'408'287</b>	<b>2.65</b>		<b>Österreich</b>					
<b>Republik Korea</b>						<b>Österreich</b>					
1'985'106	KRW	Hanon Systems	12'778'579	0.78		378'432	EUR	Andritz	22'119'350	1.35	
79'482	KRW	Samsung SDI	39'435'663	2.41		<b>Total - Österreich</b>			<b>22'119'350</b>	<b>1.35</b>	
<b>Total - Republik Korea</b>			<b>52'214'242</b>	<b>3.19</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 2023

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>Schweden</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'848'915	SEK	Nibe Industrier		18'122'115	1.11	1'545'153	GBP	Ceres Power		7'526'656	0.46
<b>Total - Schweden</b>				<b>18'122'115</b>	<b>1.11</b>	1'981'737	GBP	National Grid		23'709'109	1.45
						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>31'235'765</b>	<b>1.91</b>
<b>Spanien</b>						<b>Total - Aktien</b>					
4'634'295	EUR	Iberdrola		50'351'616	3.07					<b>1'577'976'803</b>	<b>96.30</b>
<b>Total - Spanien</b>				<b>50'351'616</b>	<b>3.07</b>	<b>REITs</b>					
<b>Taiwan</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'900'000	TWD	Chroma Ate		10'848'704	0.66	40'243	USD	Equinix		26'117'916	1.59
<b>Total - Taiwan</b>				<b>10'848'704</b>	<b>0.66</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>26'117'916</b>	<b>1.59</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - REITs</b>					
321'941	USD	A.O. Smith		19'923'609	1.22					<b>26'117'916</b>	<b>1.59</b>
290'201	USD	American Water Works		38'414'348	2.34	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
87'127	USD	Ansys		24'943'544	1.52					<b>1'604'094'719</b>	<b>97.89</b>
407'668	USD	Applied Materials		44'649'353	2.72	<b>Total - Anlagen</b>					
217'160	USD	Clean Harbors		27'044'150	1.65					<b>1'604'094'719</b>	<b>97.89</b>
162'923	USD	Ecolab		24'483'770	1.49						
185'880	USD	First Solar		29'646'151	1.81						
546'748	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		16'193'639	0.99						
259'952	USD	Itron		13'670'460	0.83						
194'164	USD	Keysight Technologies		29'286'632	1.79						
463'902	USD	LKQ		25'060'769	1.53						
380'992	USD	NextEra Energy		25'518'021	1.56						
210'910	USD	Power Integrations		16'357'706	1.00						
277'742	USD	Quanta Services		42'270'212	2.58						
194'523	USD	Regal Beloit		28'915'234	1.76						
69'169	USD	Roper Technologies		28'058'938	1.71						
84'159	USD	Solaredge Technologies		25'229'448	1.54						
159'384	USD	Synopsys		54'669'990	3.35						
210'000	USD	Tetra Tech		27'106'931	1.65						
414'489	USD	Trimble Navigation		20'347'287	1.24						
155'182	USD	Union Pacific		30'331'094	1.85						
125'322	USD	Universal Display		16'053'742	0.98						
302'976	USD	Xylem		29'326'248	1.79						
81'468	USD	Zebra Technologies		23'065'315	1.41						
306'584	USD	Mastec		28'250'248	1.72						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>688'816'839</b>	<b>42.03</b>						

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>	149'717'762	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		155'200'580
	Bankguthaben		8'643'201
	Forderungen aus Devisen		32
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		109'800
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		76'782
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		411'648
	2.j Sonstige Aktiva		64'723
	<b>Total Aktiva</b>		<b>164'506'766</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		465'541
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'786'622
	Verbindlichkeiten aus Devisen		32
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		206
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		74'810
	5 Service Fee		39'383
	4 „Taxe d'abonnement“		12'478
	3.a Management Fee		153'998
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		17'845
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'550'915</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>161'955'851</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		161'166'113
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-343'788
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-10'271'849
	Devisentermingeschäften		398'200
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'075'013
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-949'483
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-160'927
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-13'402'860</b>
	Anteilszeichnungen		25'891'421
	Anteilsrücknahmen		-11'698'823
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>161'955'851</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		60'595
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		882'855
	Sonstige Erträge		382
	<b>Total Erträge</b>		<b>943'832</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		962'862
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'231
	4 „Taxe d'abonnement“		35'426
	Bankzinsen		8'267
	5 Service Fee		253'629
	8 Sonstige Aufwendungen		20'205
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'287'620</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-343'788</b>

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Italien</b>					
<b>Aktien</b>						60'251 EUR Prysmian 2'191'329 1.35					
<b>Britische Jungferninseln</b>						117'431 EUR Industrie de Nora 2'206'528 1.36					
4'862'000	HKD	Xinyi Energy Holdings		1'471'852	0.91	<b>Total - Italien 4'397'857 2.71</b>					
<b>Total - Britische Jungferninseln 1'471'852 0.91</b>						<b>Kanada</b>					
<b>China</b>						110'501 CAD Teck Resources 4'168'801 2.57					
85'258	CNH	Contemporary Amperex Technology		4'679'259	2.89	525'300 CAD HudBay Minerals 2'463'109 1.52					
811'687	CNH	Longi Green Energy Technology		4'879'460	3.01	<b>Total - Kanada 6'631'910 4.09</b>					
1'023'354	CNH	Ming Yang Smart Energy Group		3'530'666	2.18	<b>Norwegen</b>					
985'884	CNH	NARI Technology		3'516'602	2.17	144'834 NOK Equinor 4'225'905 2.61					
65'634	CNH	StarPower Semiconductor		2'631'078	1.62	<b>Total - Norwegen 4'225'905 2.61</b>					
210'300	CNH	Sungrow Power Supply		3'417'736	2.11	<b>Portugal</b>					
2'943'807	HKD	China Longyuan Power Group		3'405'526	2.10	1'083'430 EUR Energias de Portugal 5'174'462 3.19					
595'281	HKD	Ganfeng Lithium		3'911'631	2.42	<b>Total - Portugal 5'174'462 3.19</b>					
<b>Total - China 29'971'958 18.50</b>						<b>Republik Korea</b>					
<b>Dänemark</b>						11'021 KRW Samsung SDI 5'468'162 3.38					
44'675	DKK	Orsted		3'692'816	2.28	984 KRW Hanwha Solutions Corporation 26'691 0.02					
97'465	DKK	Vestas Wind Systems		2'626'978	1.62	114'945 KRW Hanwha Solutions Corporation 3'408'745 2.10					
<b>Total - Dänemark 6'319'794 3.90</b>						<b>Total - Republik Korea 8'903'598 5.50</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>Schweden</b>					
169'779	EUR	Innogy Finance		6'831'908	4.22	364'287 SEK SSAB 2'511'246 1.55					
250'170	EUR	Nordex		3'559'919	2.20	<b>Total - Schweden 2'511'246 1.55</b>					
154'458	EUR	Siemens Energy		2'930'068	1.81	<b>Spanien</b>					
<b>Total - Deutschland 13'321'895 8.23</b>						226'033 EUR Iberdrola 2'455'849 1.52					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Spanien 2'455'849 1.52</b>					
69'130	EUR	TotalEnergies		4'048'944	2.50	<b>Vereinigte Staaten</b>					
28'653	EUR	Gaztransport Technigaz		2'835'214	1.75	13'350 USD Air Products & Chemicals 3'600'031 2.22					
<b>Total - Frankreich 6'884'158 4.25</b>						42'166 USD Chart Industries Inc 5'308'025 3.28					
<b>Irland</b>						41'129 USD Cheniere Energy 6'102'062 3.77					
12'996	USD	Linde		4'269'134	2.64	22'053 USD Enphase Energy 4'377'952 2.70					
<b>Total - Irland 4'269'134 2.64</b>						108'577 USD MP Materials 3'583'399 2.21					
						73'172 USD NextEra Energy 4'900'903 3.03					
						210'104 USD Plug Power 2'946'013 1.82					

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
17'744	USD	Quanta Services		2'700'501	1.67
13'570	USD	Solaredge Technologies		4'068'057	2.51
167'001	USD	Sunnova Energy		2'799'885	1.73
4'155	USD	Tesla		805'964	0.50
30'600	USD	Darling Ingredients		1'825'612	1.13
14'000	USD	Albemarle		3'357'228	2.07
72'600	USD	Baker Hughes		2'094'823	1.29
66'600	USD	New Fortress Energy		2'071'791	1.28
187'900	USD	Stem		1'445'793	0.89
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>51'988'039</b>	<b>32.10</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
591'484	GBP	BP		3'717'134	2.30
247'061	GBP	National Grid		2'955'789	1.83
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>6'672'923</b>	<b>4.13</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>155'200'580</b>	<b>95.83</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>155'200'580</b>	<b>95.83</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>155'200'580</b>	<b>95.83</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>	936'223'093	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		860'554'858
	Bankguthaben		17'604'214
	Forderungen aus Devisen		400'830
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'030'768
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'294'700
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		469'686
	2.j Sonstige Aktiva		6'328
	<b>Total Aktiva</b>		<b>882'361'384</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'808'705
	Verbindlichkeiten aus Devisen		399'978
	5 Service Fee		158'498
	4 „Taxe d'abonnement“		25'052
	3.a Management Fee		609'698
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		14'891
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'016'824</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>879'344'560</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		994'573'184
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-349'046
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		44'017'309
	Devisentermingeschäften		187'168
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-58'755'786
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'611'831
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-130'039
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-13'418'563</b>
	Anteilszeichnungen		106'037'681
	Anteilsrücknahmen		-207'369'677
	11 Ausbezahlte Dividende		-478'065
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>879'344'560</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		185'477
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		4'408'349
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'593'826</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'775'827
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'113
	4 „Taxe d'abonnement“		75'632
	Bankzinsen		24'540
	5 Service Fee		992'877
	8 Sonstige Aufwendungen		52'883
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>4'942'872</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-349'046</b>

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

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Republik Korea</b>					
<b>China</b>						<b>Singapur</b>					
6'008'432	CNH	China Fiberglass	13'117'544	1.49		3'112'300	HKD	Alibaba Group Holding	34'297'050	3.90	
1'998'800	CNH	China Merchants Bank	10'746'656	1.22		2'834'900	HKD	China Resources Land	12'568'290	1.43	
19'230'500	CNH	Focus Media Information Technology	18'123'709	2.06		2'704'100	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services	14'813'252	1.68	
2'972'165	CNH	Huaxin Cement	7'469'614	0.85		5'651'000	HKD	Geely Automobile	7'328'790	0.83	
1'898'327	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial	8'332'584	0.95		114'660	HKD	Meituan	1'988'059	0.23	
762'500	CNH	Midea Group	5'764'304	0.66		707'000	HKD	Netease	10'907'438	1.24	
5'805'340	CNH	NARI Technology	21'960'171	2.50		1'092'500	HKD	Tencent Holdings	47'822'668	5.44	
4'177'500	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology	18'469'306	2.10		4'904'000	HKD	Xinyi Glass Holding	9'158'907	1.04	
3'019'158	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	18'925'783	2.15		5'580'000	HKD	Yadea Group Holdings	11'956'922	1.36	
4'355'284	CNH	Yantai	19'405'941	2.21		1'920'000	TWD	Chailease Holding Company Limited	14'209'747	1.62	
4'651'097	CNH	YTO Express Group	12'164'963	1.38		242'500	USD	Pinduoduo	21'274'525	2.42	
1'905'100	CNH	Ping An Insurance	13'232'551	1.50		<b>Total - Kaiman-Inseln</b>			<b>186'325'648</b>	<b>21.19</b>	
1'469'681	HKD	China Merchants Bank	7'957'400	0.90		<b>Republik Korea</b>					
7'895'000	HKD	Haier Smart Home	27'910'931	3.17		514'053	KRW	Kia	29'263'392	3.33	
43'347'300	HKD	Postal Savings Bank of China	26'010'108	2.96		659'215	KRW	Samsung Electronics	30'201'012	3.43	
437'000	HKD	BYD 'H'	11'758'030	1.34		55'587	KRW	Hansol Chemical	8'593'861	0.98	
<b>Total - China</b>			<b>241'349'595</b>	<b>27.44</b>		39'981	KRW	LG Innotek	8'372'501	0.95	
<b>Hongkong</b>						7'994	USD	Samsung Electronics VTG	9'177'112	1.04	
3'003'400	HKD	Aia Group	31'853'460	3.62		<b>Total - Republik Korea</b>			<b>85'607'878</b>	<b>9.73</b>	
4'452'400	HKD	China Overseas Land Investment	11'038'148	1.26		<b>Singapur</b>					
244'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	9'779'299	1.11		940'300	SGD	DBS Group Holdings	23'868'098	2.71	
<b>Total - Hongkong</b>			<b>52'670'907</b>	<b>5.99</b>		<b>Total - Singapur</b>			<b>23'868'098</b>	<b>2.71</b>	
<b>Indien</b>						<b>Taiwan</b>					
1'776'971	INR	HDFC Bank	34'385'031	3.91		3'024'000	TWD	Accton Technology	28'087'093	3.19	
725'299	INR	Housing Development Finance	22'895'163	2.60		3'037'000	TWD	Elite Material Co.	18'987'962	2.16	
437'438	INR	INFOSYS	7'871'650	0.90		1'125'000	TWD	Media Tek	26'694'968	3.04	
<b>Total - Indien</b>			<b>65'151'844</b>	<b>7.41</b>		4'783'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	80'218'371	9.13	
<b>Indonesien</b>						<b>Total - Taiwan</b>			<b>153'988'394</b>	<b>17.52</b>	
29'418'400	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK	19'289'645	2.19		<b>Singapur</b>					
42'440'700	IDR	Telkom Indonesia	10'797'406	1.23		940'300	SGD	DBS Group Holdings	23'868'098	2.71	
<b>Total - Indonesien</b>			<b>30'087'051</b>	<b>3.42</b>		<b>Total - Singapur</b>			<b>23'868'098</b>	<b>2.71</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)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Thailand</b>					
27'701'700	SGD	Thai Beverage		13'170'213	1.50
<b>Total - Thailand</b>				<b>13'170'213</b>	<b>1.50</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>852'219'628</b>	<b>96.91</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>852'219'628</b>	<b>96.91</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
264'000	TWD	Parade Technologies		8'335'230	0.95
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>8'335'230</b>	<b>0.95</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>8'335'230</b>	<b>0.95</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>8'335'230</b>	<b>0.95</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>860'554'858</b>	<b>97.86</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>	4'900'055'077	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		4'244'896'926
	Bankguthaben		72'823'053
	Forderungen aus Devisen		3'524'934
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		22'577'957
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		13'842'122
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'945'894
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		907'510
	<b>Total Aktiva</b>		<b>4'361'518'396</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		21'513'402
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'528'302
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		117'732
	5 Service Fee		731'799
	4 „Taxe d'abonnement“		139'796
	3.a Management Fee		2'839'512
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		42'414
	<b>Total Passiva</b>		<b>28'912'957</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>4'332'605'439</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		4'631'423'665
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		7'146'919
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		267'694'953
	Devisentermingeschäften		1'001'719
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-318'342'611
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'038'893
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'232'462
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-42'692'589</b>
	Anteilszeichnungen		641'630'697
	Anteilsrücknahmen		-891'990'830
	11 Ausbezahlte Dividende		-5'765'504
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>4'332'605'439</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		884'208
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		28'502'599
	<b>Total Erträge</b>		<b>29'386'807</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		17'015'013
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		81'080
	4 „Taxe d'abonnement“		393'111
	Bankzinsen		72'344
	5 Service Fee		4'552'487
	8 Sonstige Aufwendungen		125'853
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>22'239'888</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>7'146'919</b>



# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>						144'898'100 IDR PT Bank Mandiri Persero TBK 95'009'684 2.19					
<b>Brasilien</b>						243'048'300 IDR Telkom Indonesia 61'834'307 1.43					
10'541'190 BRL Banco Bradesco 26'409'988 0.61						<b>Total - Indonesien 156'843'991 3.62</b>					
13'723'853 BRL Banco Bradesco 30'598'480 0.71						<b>Jersey</b>					
19'581'600 BRL BB Seguridade 128'313'417 2.96						4'038'914 GBP Polymetal 11'930'895 0.28					
5'133'600 BRL Hypermarcas 40'955'087 0.95						<b>Total - Jersey 11'930'895 0.28</b>					
<b>Total - Brasilien 226'276'972 5.23</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>China</b>						15'518'700 HKD Alibaba Group Holding 171'013'599 3.95					
29'799'318 CNH China Fiberglass 65'057'552 1.50						13'657'854 HKD China Resources Land 60'550'943 1.40					
8'463'576 CNH China Merchants Bank 45'504'872 1.05						13'214'200 HKD China Resources Mixc Lifestyle Services 72'388'326 1.67					
92'138'500 CNH Focus Media Information Technology 86'835'568 2.00						26'686'716 HKD Geely Automobile 34'610'041 0.80					
13'981'500 CNH Huaxin Cement 35'138'160 0.81						431'580 HKD Meituan 7'483'050 0.17					
8'537'400 CNH Inner Mongolia Yili Industrial 37'474'365 0.86						3'762'800 HKD Netease 58'051'638 1.34					
5'147'100 CNH Midea Group 38'910'754 0.90						4'315'800 HKD Tencent Holdings 188'918'143 4.37					
27'633'056 CNH NARI Technology 104'529'044 2.41						23'369'017 HKD Xinyi Glass Holding 43'644'911 1.01					
22'480'088 CNH Shenzhen Yuto Packaging Technology 99'387'580 2.29						8'723'000 TWD Chailease Holding Company Limited 64'558'138 1.49					
13'856'833 CNH Wuxi Lead Intelligent Equipment 86'862'434 2.00						1'120'300 USD Pinduoduo 98'283'919 2.27					
22'412'400 CNH Yantai 99'863'458 2.30						<b>Total - Kaiman-Inseln 799'502'708 18.47</b>					
22'191'182 CNH YTO Express Group 58'041'125 1.34						<b>Republik Korea</b>					
9'496'535 CNH Ping An Insurance 65'961'567 1.52						2'376'797 KRW Kia 135'303'447 3.12					
6'219'500 HKD China Merchants Bank 33'674'690 0.78						2'429'143 KRW Samsung Electronics 111'287'786 2.57					
36'956'100 HKD Haier Smart Home 130'649'672 3.02						196'317 KRW LG Innotek 41'111'136 0.95					
171'766'400 HKD Postal Savings Bank of China 103'066'688 2.38						45'677 USD Samsung Electronics VTG 52'437'196 1.21					
2'179'000 HKD BYD 'H' 58'628'711 1.35						<b>Total - Republik Korea 340'139'565 7.85</b>					
<b>Total - China 1'149'586'240 26.51</b>						<b>Singapur</b>					
<b>Hongkong</b>						4'519'800 SGD DBS Group Holdings 114'728'307 2.65					
8'826'200 HKD Aia Group 93'608'914 2.16						<b>Total - Singapur 114'728'307 2.65</b>					
20'600'200 HKD China Overseas Land Investment 51'070'896 1.18						<b>Südafrika</b>					
1'094'300 HKD Hong Kong Exchanges and Clearing 43'858'555 1.01						405'797 ZAR Naspers 72'002'312 1.66					
<b>Total - Hongkong 188'538'365 4.35</b>						<b>Total - Südafrika 72'002'312 1.66</b>					
<b>Indien</b>											
9'084'706 INR HDFC Bank 175'792'343 4.06											
3'720'174 INR Housing Development Finance 117'432'935 2.71											
2'371'253 INR INFOSYS 42'670'442 0.98											
<b>Total - Indien 335'895'720 7.75</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Taiwan</b>					
15'814'000	TWD	Accton Technology	146'881'381	3.39	
14'484'000	TWD	Elite Material Co.	90'557'010	2.09	
5'191'700	TWD	Media Tek	123'193'122	2.84	
4'598'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77'113'150	1.78	
3'513'700	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	305'937'859	7.07	
<b>Total - Taiwan</b>			<b>743'682'522</b>	<b>17.17</b>	
<b>Thailand</b>					
151'406'200	SGD	Thai Beverage	71'983'013	1.66	
<b>Total - Thailand</b>			<b>71'983'013</b>	<b>1.66</b>	
<b>Total - Aktien</b>			<b>4'211'110'610</b>	<b>97.20</b>	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			<b>4'211'110'610</b>	<b>97.20</b>	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
1'069'000	TWD	Parade Technologies	33'751'366	0.78	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>			<b>33'751'366</b>	<b>0.78</b>	
<b>Russland</b>					
96'254'680	RUB	Alrosa **	12'827	0.00	
2'212'324	USD	Lukoil Oil Company **	22'123	0.00	
<b>Total - Russland</b>			<b>34'950</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Aktien</b>			<b>33'786'316</b>	<b>0.78</b>	
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>33'786'316</b>	<b>0.78</b>	
<b>Total - Anlagen</b>			<b>4'244'896'926</b>	<b>97.98</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	46'328'603	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		46'708'630
	Bankguthaben		209'628
	Forderungen aus Devisen		146
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		39'568
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		196'321
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		38'446
	2.j Sonstige Aktiva		112'789
	<b>Total Aktiva</b>		<b>47'305'528</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		149'883
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		34'895
	Verbindlichkeiten aus Devisen		146
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		30
	5 Service Fee		13'072
	4 „Taxe d'abonnement“		3'720
	3.a Management Fee		51'963
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		44'789
	<b>Total Passiva</b>		<b>298'498</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>47'007'030</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		49'180'149
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-93'202
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'118'317
	Devisentermingeschäften		63'090
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'246'708
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		112'068
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-6'632
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'946'933</b>
	Anteilszeichnungen		392'918
	Anteilsrücknahmen		-4'512'970
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>47'007'030</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		2'896
bis zum 28. Februar 2023	2.d Nettodividenden		350'878
	Sonstige Erträge		36
	<b>Total Erträge</b>		<b>353'810</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		318'509
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'414
	4 „Taxe d'abonnement“		10'605
	Bankzinsen		266
	5 Service Fee		82'967
	8 Sonstige Aufwendungen		29'251
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>447'012</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-93'202</b>

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>8'090 USD Daqo New Energy 357'416 0.76</b>					
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln 357'416 0.76</b>					
23'250	HKD	Orient Overseas		373'210	0.79	<b>Kanada</b>					
<b>Total - Bermuda 373'210 0.79</b>						2'852 CAD Bank of Montreal 270'903 0.58					
<b>China</b>						2'223 CAD Canadian National Railway 253'756 0.54					
1'000	CNH	Kweichow Moutai		261'369	0.56	2'966 CAD Nutrien 231'624 0.49					
140'000	CNH	China Eastern Airlines Corporation		109'549	0.23	8'168 CAD Brookfield 272'377 0.58					
46'000	CNH	Daan Gene		106'326	0.23	1'952 CAD Intact Financial 281'032 0.60					
650'000	HKD	Bank of China		238'487	0.51	33'487 CAD Ivanhoe Mines 280'401 0.60					
770'500	HKD	China Cosco Holding		799'017	1.70	5'726 CAD Toronto Dominion Bank 382'098 0.81					
58'200	HKD	Ganfeng Lithium		405'573	0.86	<b>Total - Kanada 1'972'191 4.20</b>					
31'000	HKD	Nongfu Spring		173'770	0.37	<b>Liberia</b>					
<b>Total - China 2'094'091 4.46</b>						4'082 USD Royal Caribbean Cruises 288'352 0.61					
<b>Dänemark</b>						<b>Total - Liberia 288'352 0.61</b>					
4'402	DKK	Novo Nordisk		624'862	1.33	<b>Niederlande</b>					
<b>Total - Dänemark 624'862 1.33</b>						1'299 EUR ASML Holding 804'512 1.71					
<b>Frankreich</b>						5'875 EUR Prosus 423'171 0.90					
242	EUR	Hermes International		440'268	0.94	3'076 EUR Wolters Kluwer 357'037 0.76					
989	EUR	L'Oreal		393'418	0.84	797 EUR arGEN-X 289'234 0.62					
886	EUR	LVMH		741'347	1.58	<b>Total - Niederlande 1'873'954 3.99</b>					
1'394	EUR	Pernod - Ricard		292'267	0.62	<b>Schweden</b>					
7'225	EUR	TotalEnergies		448'770	0.95	20'792 SEK Atlas Copco 248'580 0.53					
653	EUR	Kering		384'341	0.82	<b>Total - Schweden 248'580 0.53</b>					
<b>Total - Frankreich 2'700'411 5.75</b>						<b>Schweiz</b>					
<b>Japan</b>						8'335 CHF ABB 278'174 0.59					
7'900	JPY	KDDI		231'174	0.49	2'240 CHF Cie Financiere Richemont 338'778 0.72					
5'900	JPY	Nintendo		221'940	0.47	87'938 CHF Credit Suisse Group 267'590 0.57					
1'900	JPY	Shin-Etsu Chemical		267'115	0.57	70 CHF Givaudan 212'185 0.45					
700	JPY	Tokyo Electron		240'040	0.51	5'819 CHF Nestlé 658'607 1.40					
8'400	JPY	ITO EN		283'053	0.60	1'860 CHF Roche Genussscheine 539'395 1.15					
17'800	JPY	Kakaku.com Tokyo		265'533	0.56						
5'600	JPY	Kikkoman		261'880	0.56						
<b>Total - Japan 1'770'735 3.76</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
969	CHF	Sika		272'840	0.58	5'871	USD	The Trade Desk		328'541	0.70
14'701	CHF	UBS Group		320'763	0.68	2'936	USD	United Parcel Service		535'791	1.14
618	CHF	Zurich Insurance Group		294'345	0.63	3'738	USD	Visa		822'136	1.75
<b>Total - Schweiz</b>				<b>3'182'677</b>	<b>6.77</b>	2'187	USD	Zscaler		286'825	0.61
<b>Spanien</b>						1'095	USD	Albemarle		278'469	0.59
18'134	EUR	Repsol		288'563	0.61	1'777	USD	Palo Alto Networks		334'733	0.71
<b>Total - Spanien</b>				<b>288'563</b>	<b>0.61</b>	2'367	USD	Steel Dynamics		298'502	0.64
<b>Vereinigte Staaten</b>						3'681	USD	Wolfspeed		272'320	0.58
3'862	USD	3M		416'092	0.89	5'897	USD	Alcoa		288'599	0.61
5'530	USD	Abbott Laboratories		562'512	1.20	6'226	USD	Bath & Body Works		254'457	0.54
16'760	USD	Alphabet 'A'		1'509'407	3.21	3'240	USD	CF Industries Holding		278'284	0.59
3'260	USD	American Express		567'207	1.21	3'779	USD	Cardinal Health		286'108	0.61
15'238	USD	Apple		2'246'235	4.77	13'886	USD	Cleveland-Cliffs		296'188	0.63
722	USD	BlackRock		497'768	1.06	8'090	USD	Conagra Brands		294'557	0.63
1'197	USD	Broadcom		711'365	1.51	4'212	USD	ConocoPhillips		435'310	0.93
6'402	USD	Charles Schwab		498'844	1.06	14'952	USD	CSX		455'886	0.97
4'203	USD	Chevron		675'716	1.44	3'367	USD	Gilead Sciences		271'145	0.58
12'621	USD	Cisco Systems		611'109	1.30	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>29'498'780</b>	<b>62.75</b>
10'649	USD	Coca-Cola		633'722	1.35	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
2'097	USD	Danaher		519'070	1.10	6'398	GBP	Anglo American Capital		223'426	0.48
8'598	USD	Dow		491'806	1.05	9'576	GBP	Diageo		409'123	0.87
1'950	USD	Eli Lilly & Co.		606'879	1.29	4'543	GBP	Rio Tinto Reg.		314'159	0.67
3'115	USD	EOG Resources		352'057	0.75	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>946'708</b>	<b>2.02</b>
12'202	USD	Freeport McMoRan		499'916	1.06	<b>Total - Aktien</b>				<b>46'220'530</b>	<b>98.33</b>
2'381	USD	Home Depot		706'062	1.50	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>46'220'530</b>	<b>98.33</b>
2'165	USD	Illinois Tool Works		504'791	1.07	<b>Investmentfonds</b>					
5'309	USD	Johnson & Johnson		813'657	1.73	<b>Luxemburg</b>					
2'159	USD	Marathon Petroleum		266'852	0.57	5'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD		488'100	1.04
2'149	USD	Mastercard		763'518	1.62	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>488'100</b>	<b>1.04</b>
9'012	USD	Merck & Co		957'435	2.04	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>488'100</b>	<b>1.04</b>
8'934	USD	Microsoft		2'228'319	4.73	<b>Total - Anlagen</b>				<b>46'708'630</b>	<b>99.37</b>
11'014	USD	Nisource		302'114	0.64						
4'743	USD	Nucor		794'168	1.69						
5'393	USD	Nvidia		1'252'039	2.66						
14'331	USD	Pfizer		581'409	1.24						
17'361	USD	Plug Power		258'158	0.55						
5'417	USD	Procter & Gamble		745'163	1.59						
1'539	USD	S&P Global		525'107	1.12						
985	USD	Solaredge Technologies		313'151	0.67						
5'198	USD	Tesla		1'069'281	2.27						

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>	407'363'927	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		403'909'389
	Bankguthaben		29'708'709
	Forderungen aus Devisen		11'355
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		629'449
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'909'426
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'006'173
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'620'378
	2.j Sonstige Aktiva		8'396
	<b>Total Aktiva</b>		<b>443'803'275</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		8'354'485
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'521'576
	Verbindlichkeiten aus Devisen		11'339
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'755
	9.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		15'963'993
	5 Service Fee		74'481
	4 „Taxe d'abonnement“		17'297
	3.a Management Fee		290'614
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'402'798
	<b>Total Passiva</b>		<b>29'638'338</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>414'164'937</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		463'695'159
vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Nettoerträge aus Anlagen		2'254'477
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		17'589'564
	Devisentermingeschäften		706'325
	Contracts for Difference		-9'878'290
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-9'677'269
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		440'601
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'423'893
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-48'636'833
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-48'625'318</b>
	Anteilszeichnungen		78'140'842
	Anteilsrücknahmen		-79'045'746
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>414'164'937</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Zinsen aus Bankguthaben		579'746
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'272'839
	Sonstige Erträge		82
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'852'667</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'887'567
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'569
	4 „Taxe d'abonnement“		51'103
	Bankzinsen		100'715
	5 Service Fee		512'064
	8 Sonstige Aufwendungen		34'172
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'598'190</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'254'477</b>

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Finnland</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Australien</b>						<b>Australien</b>							
3'000'000	EUR	Westpac Banking	0.500%	04.12.23	3'110'298	0.75	41'000	EUR	NIB	0.125%	10.06.24	41'628	0.01
<b>Total - Australien</b>						<b>Total - Finnland</b>							
<b>3'110'298 0.75</b>						<b>5'436'000 1.35</b>							
<b>Belgien</b>						<b>Frankreich</b>							
900'000	EUR	BNP Paribas Fortis	0.000%	24.10.23	933'901	0.23	3'000'000	EUR	Agence Française de Developpement	0.125%	15.11.23	3'107'626	0.75
10'500'000	EUR	KBC Group	0.875%	27.06.23	11'067'325	2.67	3'350'000	EUR	BNP Paribas	1.000%	17.04.24	3'448'724	0.83
<b>Total - Belgien</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>12'001'226 2.90</b>						<b>3'000'000 9.30</b>							
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Hongkong</b>							
500'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	12.05.23	496'895	0.12	1'000'000	USD	ICBC Asia	FRN	21.06.23	1'001'120	0.24
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Total - Hongkong</b>							
<b>496'895 0.12</b>						<b>1'001'120 0.24</b>							
<b>Dänemark</b>						<b>Italien</b>							
1'500'000	EUR	Danske Bank	1.625%	15.03.24	1'554'417	0.38	1'200'000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane	0.875%	07.12.23	1'247'021	0.30
2'000'000	EUR	Nykredit	FRN	12.07.23	2'124'881	0.51	1'857'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.000%	30.10.23	1'975'985	0.48
<b>Total - Dänemark</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>3'679'298 0.89</b>						<b>3'000'000 0.77</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Japan</b>							
1'000'000	EUR	Commerzbank	0.500%	28.08.23	1'047'201	0.25	11'400'000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group	0.980%	09.10.23	11'920'928	2.88
4'000'000	EUR	Commerzbank	0.500%	13.09.23	4'178'837	1.01	2'969'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	0.465%	30.05.24	3'022'900	0.73
5'000'000	EUR	Commerzbank	1.250%	23.10.23	5'229'803	1.26	1'160'000	USD	Development Bank of Japan	1.875%	02.10.24	1'099'286	0.27
2'100'000	EUR	Landesbank Baden- Wuerttemberg	0.125%	27.06.23	2'208'254	0.53	<b>Total - Japan</b>						
3'900'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	0.375%	24.05.24	3'960'462	0.96	<b>11'400'000 2.88</b>						
1'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.125%	23.10.23	1'039'195	0.25	<b>2'969'000 0.73</b>						
400'000	EUR	Deutsche Kreditbank	0.750%	26.09.24	403'686	0.10	<b>1'160'000 0.27</b>						
4'000'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750%	06.03.23	4'000'000	0.97	<b>11'400'000 2.88</b>						
11'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750%	30.01.24	10'748	0.00	<b>2'969'000 0.73</b>						
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Total - Japan</b>							
<b>22'078'186 5.33</b>						<b>11'400'000 2.88</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
3'350'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.527% 13.09.23	3'297'529	0.80	<b>Republik Korea</b>					
2'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN 26.07.23	2'004'467	0.48	2'990'000	EUR	Korea Development Bank	0.000% 10.07.24	3'006'953	0.73
6'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	3.761% 26.07.23	5'962'360	1.44	1'500'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	3.750% 25.07.23	1'490'265	0.36
620'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	0.508% 12.01.24	594'121	0.14	9'121'000	USD	Korea Water Resources Corporation	3.875% 15.05.23	9'093'637	2.20
<b>Total - Japan</b>				<b>27'901'591</b>	<b>6.74</b>	5'000'000	USD	Korea Land & Housing	0.625% 03.11.23	4'846'150	1.17
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Republik Korea</b>					
3'000'000	USD	Abu Dhabi Commercial Bank	4.000% 29.03.23	2'998'050	0.72	<b>18'437'005 4.46</b>					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>2'998'050</b>	<b>0.72</b>	<b>Schweden</b>					
<b>Kanada</b>						1'500'000	EUR	Laensfoersaekringar Hypotek	0.250% 12.04.23	1'586'662	0.38
3'376'000	EUR	Royal Bank of Canada	0.250% 02.05.24	3'443'053	0.83	600'000	EUR	Svenska Handelsbanken	0.375% 03.07.23	631'133	0.15
3'000'000	EUR	Federation des caisses Desjardins	0.375% 30.05.23	3'163'429	0.76	<b>Total - Schweden</b>					
5'000'000	USD	Bank of Montreal	0.400% 15.09.23	4'870'000	1.18	<b>2'217'795 0.53</b>					
6'000'000	USD	Bank of Montreal	FRN 10.03.23	6'000'680	1.45	<b>Singapur</b>					
5'900'000	USD	Bank of Montreal	FRN 14.04.23	5'897'699	1.42	1'950'000	EUR	DBS Bank	0.375% 23.01.24	2'009'224	0.49
2'500'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.625% 01.05.23	2'486'544	0.60	1'100'000	EUR	United Overseas Bank	0.250% 11.09.23	1'147'827	0.28
3'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.500% 19.07.23	2'980'715	0.72	<b>Total - Singapur</b>					
3'125'000	USD	Toronto Dominion Bank	FRN 28.09.23	3'124'531	0.75	<b>3'157'051 0.77</b>					
<b>Total - Kanada</b>				<b>31'966'651</b>	<b>7.71</b>	<b>Spanien</b>					
<b>Niederlande</b>						4'700'000	EUR	Adif Alta Velocidad	0.800% 05.07.23	4'940'338	1.19
1'000'000	EUR	Leaseplan	1.375% 07.03.24	1'033'913	0.25	1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 05.03.23	1'060'309	0.26
10'400'000	EUR	Rabobank	0.750% 29.08.23	10'908'871	2.63	5'000'000	EUR	BBVA Bancomer	FRN 09.09.23	5'325'566	1.29
1'000'000	EUR	De Volksbank	0.010% 16.09.24	998'959	0.24	4'000'000	EUR	Caixabank	0.750% 18.04.23	4'229'995	1.02
9'000'000	EUR	Nationale- Nederlanden Bank	0.375% 31.05.23	9'482'270	2.29	14'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.875% 18.09.23	13'642'862	3.29
17'042'000	USD	ING Groep	4.100% 02.10.23	16'912'991	4.08	3'600'000	USD	Banco Santander	3.848% 12.04.23	3'594'348	0.87
<b>Total - Niederlande</b>				<b>39'337'004</b>	<b>9.49</b>	<b>Total - Spanien</b>					
						<b>32'793'418 7.92</b>					
						<b>Vereinigte Staaten</b>					
2'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.875% 30.03.23	2'119'855	0.51	4'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	FRN 15.09.23	4'001'280	0.97
4'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	FRN 15.09.23	4'001'280	0.97	13'137'000	USD	Citigroup	1.678% 15.05.24	13'029'802	3.15
13'137'000	USD	Citigroup	1.678% 15.05.24	13'029'802	3.15	4'000'000	USD	Citigroup	3.375% 01.03.23	4'000'000	0.97
4'000'000	USD	Citigroup	3.375% 01.03.23	4'000'000	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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Citigroup	0.776%	30.10.24	966'700	0.23					
4'611'000	USD	Goldman Sachs	FRN	29.11.23	4'652'079	1.12					
10'273'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625%	20.06.23	10'225'333	2.47					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>38'995'049</b>	<b>9.42</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'000'000	EUR	Banco Santander	1.125%	08.09.23	1'048'559	0.25					
564'000	EUR	Bank NewZeland International	0.500%	13.05.23	595'311	0.14					
5'000'000	EUR	Barclays	1.875%	08.12.23	5'239'135	1.26					
5'200'000	EUR	Credit Agricole	0.750%	05.12.23	5'403'867	1.30					
3'750'000	EUR	European Bank for Reconstruction and Development	0.000%	10.01.24	3'864'170	0.93					
3'000'000	EUR	HSBC Holdings	1.500%	04.12.24	3'127'733	0.76					
5'000'000	EUR	NatWest Group	2.500%	22.03.23	5'302'341	1.28					
1'000'000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK	0.000%	29.10.24	988'715	0.24					
4'000'000	USD	Bank NewZeland International	3.375%	01.03.23	3'999'760	0.97					
1'600'000	USD	Credit Agricole	3.750%	24.04.23	1'596'640	0.39					
15'775'000	USD	Lloyds Banking Group	4.050%	16.08.23	15'687'132	3.79					
8'000'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.875%	12.09.23	7'930'160	1.91					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>54'783'523</b>	<b>13.22</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>365'111'122</b>	<b>88.15</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>365'111'122</b>	<b>88.15</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
800'000	EUR	DZ Bank	0.500%	02.10.23	834'741	0.20					
7'500'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.500%	26.09.23	7'818'536	1.89					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>8'653'277</b>	<b>2.09</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'000'000	USD	BNP Paribas	3.500%	01.03.23	2'000'060	0.48					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'000'060</b>	<b>0.48</b>					
<b>Indonesien</b>											
1'000'000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN	3.750%	01.03.23	1'000'000	0.24					
<b>Total - Indonesien</b>					<b>1'000'000</b>	<b>0.24</b>					
<b>Kanada</b>											
2'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	FRN	17.03.23	2'000'510	0.48					
1'500'000	USD	HSBC Bank	0.950%	14.05.23	1'487'355	0.36					
5'000'000	USD	HSBC Bank	0.950%	14.05.23	4'958'600	1.20					
<b>Total - Kanada</b>					<b>8'446'465</b>	<b>2.04</b>					
<b>Niederlande</b>											
2'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	1'946'120	0.47					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'946'120</b>	<b>0.47</b>					
<b>Schweden</b>											
3'000'000	USD	Swedbank	1.300%	02.06.23	2'971'320	0.72					
7'000'000	USD	SEB	0.550%	01.09.23	6'824'195	1.65					
<b>Total - Schweden</b>					<b>9'795'515</b>	<b>2.37</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
500'000	USD	Rabobank	2.625%	22.07.24	481'355	0.12					
1'000'000	USD	Credit Suisse New York	1.000%	05.05.23	989'764	0.24					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'471'119</b>	<b>0.36</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>33'312'556</b>	<b>8.05</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>33'312'556</b>	<b>8.05</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
59'947	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD		5'485'711	1.32
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>5'485'711</b>	<b>1.32</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>5'485'711</b>	<b>1.32</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>403'909'389</b>	<b>97.52</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	14'601'524	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		14'591'620
	Bankguthaben		1'523'159
	Forderungen aus Devisen		3'050
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		80'772
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		17'371
	9.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		335'309
	2.j Sonstige Aktiva		10'088
	<b>Total Aktiva</b>		<b>16'561'369</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'763
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'103'413
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'039
	5 Service Fee		2'460
	4 „Taxe d'abonnement“		439
	3.a Management Fee		7'066
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		13'824
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'132'004</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>15'429'365</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		23'393'823
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		127'449
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		217'215
	Devisentermingeschäften		2'396
	Contracts for Difference		349'294
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-123'633
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		385'089
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11'661
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-333'962
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>612'187</b>
	Anteilszeichnungen		115'401
	Anteilsrücknahmen		-8'692'046
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>15'429'365</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		35'071
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		209'416
	<b>Total Erträge</b>		<b>244'487</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		58'325
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'328
	4 „Taxe d'abonnement“		1'377
	Bankzinsen		3'740
	5 Service Fee		28'276
	8 Sonstige Aufwendungen		20'992
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>117'038</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>127'449</b>

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Polen</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>601'000 USD Polen 3.000% 17.03.23 600'687 3.89</b>					
<b>China</b>						<b>Total - Polen 600'687 3.89</b>					
500'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	0.250% 29.09.23	485'985	3.15	<b>Republik Korea</b>					
<b>Total - China 485'985 3.15</b>						<b>500'000 USD Export-Import Bank of Korea FRN 22.03.23 500'245 3.24</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Republik Korea 500'245 3.24</b>					
600'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750% 06.03.23	600'000	3.89	<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250% 25.04.23	993'200	6.44	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750% 15.05.23	993'711	6.44
500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.250% 27.04.23	496'400	3.22	3'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750% 31.08.23	2'966'368	19.22
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	3.125% 14.11.23	985'170	6.39	500'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625% 20.06.23	497'680	3.23
600'000	USD	NRW Bank	2.250% 31.05.23	595'860	3.86	<b>Total - Vereinigte Staaten 4'457'759 28.89</b>					
<b>Total - Deutschland 3'670'630 23.80</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Japan</b>						<b>500'000 USD Rabobank 0.375% 12.01.24 479'380 3.11</b>					
1'000'000	USD	JFM	3.250% 24.04.23	997'351	6.46	<b>Total - Vereinigtes Königreich 479'380 3.11</b>					
735'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN 26.07.23	736'641	4.77	<b>Total - Obligationen 13'303'188 86.22</b>					
<b>Total - Japan 1'733'992 11.23</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 13'303'188 86.22</b>					
<b>Kanada</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
404'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.625% 01.05.23	401'825	2.60	<b>Obligationen</b>					
<b>Total - Kanada 401'825 2.60</b>						<b>Frankreich</b>					
<b>Luxemburg</b>						<b>500'000 USD BNP Paribas 3.500% 01.03.23 500'015 3.24</b>					
500'000	USD	European Investment Bank	0.250% 15.09.23	487'145	3.16	<b>Total - Frankreich 500'015 3.24</b>					
<b>Total - Luxemburg 487'145 3.16</b>						<b>Philippinen</b>					
<b>Philippinen</b>						<b>500'000 USD Asian Development Bank 0.250% 06.10.23 485'540 3.15</b>					
<b>Total - Philippinen 485'540 3.15</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Kanada</b>					
795'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	788'417	5.11
<b>Total - Kanada</b>				<b>788'417</b>	<b>5.11</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>1'288'432</b>	<b>8.35</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1'288'432</b>	<b>8.35</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>14'591'620</b>	<b>94.57</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>	105'614'160	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		104'370'005
	Bankguthaben		10'670'653
	Forderungen aus Devisen		2'184
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'383
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		679'710
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		782'454
	2.j Sonstige Aktiva		4'473
	<b>Total Aktiva</b>		<b>116'512'862</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'618'447
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		23'320
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'178
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		515
	9.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		6'767'360
	5 Service Fee		11'258
	4 „Taxe d'abonnement“		3'661
	3.a Management Fee		80'759
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		28'342
	<b>Total Passiva</b>		<b>9'535'840</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>106'977'022</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		132'422'893
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		711'001
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'230'615
	Devisentermingeschäften		174'522
	Contracts for Difference		-5'268'352
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-391'592
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'153'159
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-232'353
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-10'672'120
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-10'295'120</b>
	Anteilszeichnungen		9'806'708
	Anteilsrücknahmen		-24'957'459
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>106'977'022</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		187'321
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'349'091
	Sonstige Erträge		121
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'536'533</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		553'964
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'274
	4 „Taxe d'abonnement“		11'228
	Bankzinsen		139'710
	5 Service Fee		93'085
	8 Sonstige Aufwendungen		23'271
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>825'532</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>711'001</b>

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Australien</b>						<b>Frankreich</b>							
1'000'000	EUR	National Australia Bank	0.625%	30.08.23	1'047'116	0.98	3'000'000	EUR	Agence Française de Developpement	0.125%	15.11.23	3'107'626	2.90
4'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	FRN	16.03.23	4'000'560	3.74	2'000'000	USD	Agence Française de Developpement	0.750%	28.04.23	1'987'000	1.86
<b>Total - Australien</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
<b>5'047'676</b>						<b>4.72</b>							
<b>Belgien</b>						<b>Italien</b>							
2'200'000	EUR	KBC Group	0.875%	27.06.23	2'318'868	2.17	2'000'000	USD	Italien	6.875%	27.09.23	2'010'460	1.88
<b>Total - Belgien</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>2'318'868</b>						<b>2'010'460</b>							
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Japan</b>							
3'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	12.05.23	2'981'371	2.79	2'720'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	0.375%	15.09.23	2'649'144	2.48
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Total - Japan</b>							
<b>2'981'371</b>						<b>2.79</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Kanada</b>							
2'000'000	EUR	Deutsche Hypothekenbank	0.125%	23.11.23	2'071'157	1.94	2'000'000	EUR	Royal Bank of Canada	0.250%	02.05.24	2'039'723	1.91
1'000'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	0.125%	27.06.23	1'051'549	0.98	4'000'000	USD	Bank of Montreal	3.300%	05.02.24	3'921'280	3.67
5'000'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750%	30.01.24	4'885'600	4.56	1'103'000	USD	Royal Bank of Canada	3.700%	05.10.23	1'092'720	1.02
1'010'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.250%	27.04.23	1'002'728	0.94	2'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.500%	19.07.23	1'987'143	1.86
3'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.250%	12.02.24	2'861'190	2.67	<b>Total - Kanada</b>						
3'500'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.875%	17.04.23	3'486'280	3.26	<b>9'040'866</b>						
2'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	3.125%	14.11.23	1'970'340	1.84	<b>8.46</b>						
1'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	0.625%	28.04.23	993'220	0.93	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Total - Niederlande</b>							
<b>18'322'064</b>						<b>1.82</b>							
<b>17.12</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Republik Korea</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
1'000'000	USD	Korea Water Resources Corporation	3.875% 15.05.23	997'000	0.93	2'927'000	EUR	European Bank for Reconstruction and Development	0.000% 10.01.24	3'016'114	2.82		
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>997'000</b>	<b>0.93</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>10'997'774</b>	<b>10.28</b>
<b>Schweden</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
1'100'000	EUR	Svenska Handelsbanken	0.375% 03.07.23	1'157'078	1.08	4'000'000	USD	Bank NewZeland International	3.375% 01.03.23	3'999'760	3.74		
1'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	1.625% 24.04.23	995'040	0.93	2'000'000	USD	HSBC Holdings	3.600% 25.05.23	1'993'040	1.86		
<b>Total - Schweden</b>					<b>2'152'118</b>	<b>2.01</b>	2'000'000	USD	Lloyds Banking Group	4.050% 16.08.23	1'988'860	1.86	
<b>Schweiz</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
4'750'000	EUR	Eurofima	0.250% 09.02.24	4'886'304	4.56						<b>92'229'809</b>	<b>86.21</b>	
<b>Total - Schweiz</b>					<b>4'886'304</b>	<b>4.56</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Spanien</b>						<b>Obligationen</b>							
700'000	EUR	Adif Alta Velocidad	0.800% 05.07.23	735'795	0.69	<b>Kanada</b>							
<b>Total - Spanien</b>					<b>735'795</b>	<b>0.69</b>	3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia FRN	15.09.23	2'995'380	2.80	
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Kanada</b>							
2'000'000	EUR	Credit Suisse (New York Branch)	0.450% 19.05.25	1'914'309	1.79	3'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN	17.03.23	3'000'765	2.81		
1'000'000	USD	Bank of Nova Scotia FRN	15.09.23	1'000'320	0.94	4'185'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	4'150'348	3.88		
2'000'000	USD	Citigroup	3.375% 01.03.23	2'000'000	1.87	2'000'000	USD	Toronto Dominion Bank	1.450% 03.04.23	1'993'703	1.86		
2'500'000	USD	International Development Association	2.750% 24.04.23	2'491'975	2.33	<b>Total - Obligationen</b>					<b>12'140'196</b>	<b>11.35</b>	
5'500'000	USD	National Australia Bank New York Branch	3.625% 20.06.23	5'474'480	5.11	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>12'881'084</b>	<b>12.04</b>	<b>Total - Anlagen</b>					<b>104'370'005</b>	<b>97.56</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>	3'074'036'981	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'503'614'880
	Bankguthaben		125'862'636
	Forderungen aus Devisen		13'696
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'992'160
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		58'736'241
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		25'654'281
	9.c Zinsforderungen aus Swaps		333'513
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		9'405'865
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		29'183'124
	9.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		4'560'685
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'763'357'081</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		118'010'981
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'374'404
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'135'732
	Verbindlichkeiten aus Devisen		13'659
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		40'212
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		452'380
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'951
	5 Service Fee		366'257
	4 „Taxe d'abonnement“		88'890
	3.a Management Fee		1'041'461
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		5'217
	<b>Total Passiva</b>		<b>130'544'144</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'632'812'937</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'596'779'704
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		84'535'405
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		378'079'889
	Termingeschäften		29'353'028
	Devisentermingeschäften		-184'058
	Swaps		-14'637'107
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-280'230'292
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		27'695'544
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-15'632'962
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-40'701'559
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		10'493'828
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>178'771'716</b>
	Anteilszeichnungen		407'431'146
	Anteilsrücknahmen		-524'294'419
	11 Ausbezahlte Dividende		-25'875'210
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'632'812'937</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	997'789
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	93'184'164
	2.d Nettodividenden	1'030'626
	Sonstige Erträge	10'649
	<b>Total Erträge</b>	<b>95'223'228</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	6'344'238
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	55'226
	4 „Taxe d'abonnement“	258'176
	Bankzinsen	953'176
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	598'654
	5 Service Fee	2'299'419
	8 Sonstige Aufwendungen	178'934
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>10'687'823</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>84'535'405</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>						18'000 USD Bahrain 7.500% 20.09.47 16'905 0.00					
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Bahrain 16'905 0.00</b>					
13'312'802	GBP	Petra Diamonds		12'974'301	0.49	<b>Bermuda</b>					
<b>Total - Bermuda 12'974'301 0.49</b>						500'000 USD Star Energy 4.850% 14.10.38 432'530 0.02					
<b>Total - Aktien 12'974'301 0.49</b>						<b>Total - Bermuda 432'530 0.02</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>					
<b>Ägypten</b>						9'200'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 8.250% 13.10.24 995'072 0.04					
75'300'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	53'713'305	2.04	5'450'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 9.000% 07.05.23 581'679 0.02					
5'000'000	USD	Ägypten	8.500% 31.01.47	3'219'700	0.12	500'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 9.250% 07.05.28 53'660 0.00					
5'250'000	USD	Ägypten	8.700% 01.03.49	3'396'120	0.13	4'850'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 6.000% 09.12.20 369'182 0.01					
48'050'000	USD	Ägypten	8.875% 29.05.50	31'199'826	1.19	62'285'000 USD Petroleos de Venezuela 6.000% 16.05.24 2'809'676 0.11					
<b>Total - Ägypten 91'528'951 3.48</b>						47'800'000 USD Petroleos de Venezuela 6.000% 15.11.26 2'151'000 0.08					
<b>Total - Ägypten 91'528'951 3.48</b>						<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela 6'960'269 0.26</b>					
<b>Argentinien</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>					
62'750'000	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.30	18'318'886	0.70	1'750'000 USD Sino-Ocean Group Holding 2.700% 13.01.25 1'306'043 0.05					
34'500'000	EUR	Argentinien	2.750% 09.07.41	9'312'187	0.35	3'650'000 USD Sino-Ocean Group Holding 3.250% 05.05.26 2'670'924 0.10					
233'000'000	EUR	Argentinien	FRN 15.12.35	5'260'684	0.20	2'900'000 USD Sino-Ocean Group Holding 4.750% 14.01.30 1'794'752 0.07					
5'000'000	EUR	Province of Buenos Aires	2.000% 01.09.37	1'214'113	0.05	5'110'000 USD Sino-Ocean Group Holding 6.000% 30.07.24 4'319'381 0.16					
50'750'000	USD	Argentinien	0.500% 09.07.30	16'528'768	0.63	<b>Total - Britische Jungferninseln 10'091'100 0.38</b>					
16'947'702	USD	Argentinien	1.000% 09.07.29	5'297'004	0.20	<b>Bulgarien</b>					
49'500'000	USD	Argentinien	1.500% 09.07.46	14'450'535	0.55	16'600'000 EUR Bulgarien 4.625% 23.09.34 17'152'398 0.65					
118'936	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000% 25.07.27	34'388	0.00	<b>Total - Bulgarien 17'152'398 0.65</b>					
25'349'750	USD	Province of Buenos Aires	4.500% 01.09.37	8'273'144	0.31						
<b>Total - Argentinien 78'689'709 2.99</b>											
<b>Bahamas</b>											
70'563'000	USD	Bahamas	6.000% 21.11.28	57'786'862	2.20						
5'494'000	USD	Bahamas	6.625% 15.05.33	4'159'398	0.16						
4'058'000	USD	Bahamas	7.125% 02.04.38	3'185'368	0.12						
38'603'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	34'181'026	1.30						
<b>Total - Bahamas 99'312'654 3.78</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>							
5'000'000	EUR	Chile	1.250%	22.01.51	2'688'792	0.10	2'700'000	USD	Adani Green Energy	4.375%	08.09.24	2'199'852	0.08
<b>Total - Chile</b>						<b>Total - Indien</b>							
<b>2'688'792</b>						<b>0.10</b>							
<b>2'688'792</b>						<b>0.47</b>							
<b>0.10</b>						<b>0.47</b>							
<b>Ecuador</b>						<b>Irland</b>							
49'700'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	15'652'021	0.59	15'500'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	11'351'425	0.43
61'760'632	USD	Ecuador	1.500%	31.07.40	19'552'181	0.74	22'770'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	4'908'939	0.19
149'900'000	USD	Ecuador	2.500%	31.07.35	53'631'221	2.04	29'500'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	28'541'250	1.08
<b>Total - Ecuador</b>						<b>Total - Irland</b>							
<b>88'835'423</b>						<b>44'801'614</b>							
<b>3.37</b>						<b>1.70</b>							
<b>3.37</b>						<b>1.70</b>							
<b>El Salvador</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
16'500'000	USD	El Salvador	6.375%	18.01.27	8'832'450	0.34	33'074'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	27'968'036	1.06
7'200'000	USD	El Salvador	7.125%	20.01.50	3'275'928	0.12	8'720'000	USD	Bioceanico	0.000%	05.06.34	5'470'684	0.21
6'000'000	USD	El Salvador	7.625%	21.09.34	2'806'860	0.11	7'000'000	USD	China Evergrande Group	8.750%	28.06.25	627'340	0.02
3'400'000	USD	El Salvador	7.625%	01.02.41	1'578'960	0.06	6'750'000	USD	China Evergrande Group	10.000%	11.04.23	582'188	0.02
2'000'000	USD	El Salvador	8.250%	10.04.32	1'008'140	0.04	4'000'000	USD	China Evergrande Group	10.500%	11.04.24	355'000	0.01
12'000'000	USD	El Salvador	8.625%	28.02.29	6'045'360	0.23	250'000	USD	China Evergrande Group	11.500%	22.01.23	23'003	0.00
16'700'000	USD	El Salvador	9.500%	15.07.52	8'553'239	0.32	6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	10.875%	09.01.23	867'780	0.03
<b>Total - El Salvador</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>32'100'937</b>						<b>179'584'420</b>							
<b>1.22</b>						<b>6.83</b>							
<b>1.22</b>						<b>6.83</b>							
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Ghana</b>							
13'085'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	10'652'266	0.40	18'847'000	USD	Ghana	8.750%	11.03.61	6'918'734	0.26
36'670'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	27'087'031	1.03	8'000'000	USD	Ghana	8.875%	07.05.42	2'951'680	0.11
57'250'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	45'066'510	1.71	4'950'000	USD	Ghana	8.950%	26.03.51	1'822'541	0.07
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>Total - Ghana</b>							
<b>82'805'807</b>						<b>11'692'955</b>							
<b>3.14</b>						<b>0.44</b>							
<b>3.14</b>						<b>0.44</b>							
<b>Griechenland</b>						<b>Total - Griechenland</b>							
9'800'000	CHF	Black Sea trade	0.450%	13.06.23	10'251'180	0.39							
7'700'000	USD	Black Sea trade	3.500%	25.06.24	7'148'988	0.27							
<b>Total - Griechenland</b>						<b>17'400'168</b>							
<b>0.66</b>						<b>0.66</b>							
<b>0.66</b>						<b>0.66</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Kamerun</b>						<b>Kongo</b>							
23'050'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	18'400'127	0.70	45'695'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	17'549'688	0.67
3'010'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	2'957'536	0.11	<b>Total - Kongo</b>					<b>17'549'688</b>	<b>0.67</b>
<b>Total - Kamerun</b>					<b>21'357'663</b>	<b>0.81</b>	<b>Libanon</b>						
<b>Kasachstan</b>						<b>Luxemburg</b>							
11'600'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.250%	05.12.23	12'005'333	0.46	128'800'000	USD	Libanon	6.400%	26.05.23	9'313'528	0.35
2'300'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	4'236'188	0.16	6'700'000	USD	Libanon	6.650%	26.02.30	482'936	0.02
2'500'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	3.500%	14.04.33	1'891'475	0.07	79'812'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	5'690'596	0.22
4'250'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	3'415'045	0.13	14'000'000	USD	Libanon	7.150%	20.11.31	1'007'300	0.04
51'923'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	44'061'858	1.67	14'000'000	USD	Libanon	8.250%	17.05.34	1'001'840	0.04
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>65'609'899</b>	<b>2.49</b>	<b>Total - Libanon</b>					<b>17'496'200</b>	<b>0.67</b>
<b>Kenia</b>						<b>Mexiko</b>							
4'800'000	USD	Kenia	6.875%	24.06.24	4'530'720	0.17	315'411'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	46'596'253	1.77
13'900'000	USD	Kenia	7.000%	22.05.27	12'522'232	0.48	22'700'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	8'013'055	0.30
2'500'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	2'135'875	0.08	10'500'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	10'573'566	0.40
<b>Total - Kenia</b>					<b>19'188'827</b>	<b>0.73</b>	14'000'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	11'757'200	0.45
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
51'872'349	COP	Fid Ruta	6.750%	15.02.44	2'906'463	0.11	6'250'000	USD	EIG Pearl Holdings	4.387%	30.11.46	4'758'313	0.18
133'660'000'000	COP	Empresas Publicas De Medellin	8.375%	08.11.27	20'829'214	0.79	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>81'698'387</b>	<b>3.10</b>
25'790'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	17'068'338	0.65	<b>Mexiko</b>						
8'100'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	5'405'292	0.21	6'500'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	3'723'665	0.14
13'300'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	13'207'033	0.50	5'000'000	EUR	Mexiko	2.250%	12.08.36	3'719'174	0.14
19'950'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	5'063'111	0.19	4'450'000	EUR	Mexiko	2.875%	08.04.39	3'401'665	0.13
20'710'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	13'730'937	0.52	20'338'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14	18'711'394	0.71
190'000	USD	Ecopetrol	6.875%	29.04.30	169'670	0.01	559'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	18'328'395	0.70
9'550'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250%	18.07.29	7'070'438	0.27	9'625'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	9'908'745	0.38
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>85'450'496</b>	<b>3.25</b>	17'400'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.264%	15.02.52	14'397'456	0.55
							11'000'000	USD	Credito Real	8.000%	21.01.28	946'220	0.04
							19'420'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	15'433'851	0.59
							64'000'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	41'543'040	1.58
							36'700'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	25'954'607	0.99
							<b>Total - Mexiko</b>					<b>156'068'212</b>	<b>5.95</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Montenegro</b>						<b>Philippinen</b>							
850'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	663'449	0.03	2'000'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	1'356'231	0.05
1'275'000	EUR	Montenegro	2.875%	16.12.27	1'074'895	0.04	<b>Total - Philippinen</b>					<b>1'356'231</b>	<b>0.05</b>
<b>Total - Montenegro</b>					<b>1'738'344</b>	<b>0.07</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Polen</b>							
750	USD	Petrobras Global Finance	5.299%	27.01.25	741	0.00	6'900'000	EUR	Polen	3.875%	14.02.33	7'080'438	0.27
<b>Total - Niederlande</b>					<b>741</b>	<b>0.00</b>	14'450'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	14'781'134	0.56
							<b>Total - Polen</b>					<b>21'861'572</b>	<b>0.83</b>
<b>Nigeria</b>						<b>Republik Korea</b>							
3'000'000	USD	Nigeria	7.696%	23.02.38	2'112'660	0.08	500'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5.125%	11.01.33	511'650	0.02
26'500'000	USD	Nigeria	7.875%	16.02.32	20'475'225	0.78	<b>Total - Republik Korea</b>					<b>511'650</b>	<b>0.02</b>
19'750'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	13'768'318	0.52							
8'700'000	USD	Nigeria	8.375%	24.03.29	7'346'541	0.28	<b>Rumänien</b>						
7'900'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	6'129'294	0.23	4'300'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	2'595'273	0.10
24'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	20'100'000	0.76	19'488'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	11'887'466	0.45
3'950'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	3'346'598	0.13	81'756'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	49'995'111	1.90
<b>Total - Nigeria</b>					<b>73'278'636</b>	<b>2.78</b>	1'635'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'187'959	0.05
							15'228'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	12'411'055	0.47
<b>Pakistan</b>						<b>Schweden</b>							
23'769'000	USD	Pakistan	6.000%	08.04.26	10'759'513	0.41	1'367'467	EUR	East Renewable **	13.500%	01.01.25	72'510	0.00
8'475'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	3'769'087	0.14	<b>Total - Schweden</b>					<b>72'510</b>	<b>0.00</b>
49'775'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	15'844'876	0.60							
<b>Total - Pakistan</b>					<b>30'373'476</b>	<b>1.15</b>	<b>Senegal</b>						
							13'308'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	9'520'156	0.36
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Seychellen</b>							
49'794'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	45'520'678	1.73	20'300'000	USD	Seychellen	8.000%	01.01.26	6'029'892	0.23
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>45'520'678</b>	<b>1.73</b>	<b>Total - Seychellen</b>					<b>6'029'892</b>	<b>0.23</b>
<b>Peru</b>													
750'000	USD	Peru	3.600%	15.01.72	489'585	0.02							
500'000	USD	Fondo MIVIVIENDA	4.625%	12.04.27	479'920	0.02							
71'475'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	47'883'961	1.82							
<b>Total - Peru</b>					<b>48'853'466</b>	<b>1.86</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 2023

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>							
9'391'000	USD	Sri Lanka	6.850%	03.11.25	3'605'393	0.14	29'542'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	24'956'287	0.95
1'900'000	USD	SriLankan Airlines	7.000%	25.06.24	986'005	0.04	14'212'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	9'527'203	0.36
<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>4'591'398</b>	<b>0.18</b>	<b>Total - Tunesien</b>					<b>41'702'870</b>	<b>1.58</b>
<b>Tadschikistan</b>						<b>Ukraine</b>							
58'484'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	45'754'956	1.74	27'400'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.32	4'728'144	0.18
<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>45'754'956</b>	<b>1.74</b>	3'750'250	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	1'036'194	0.04
<b>Togo</b>						<b>Ungarn</b>							
61'300'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	52'717'999	2.00	75'005'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	20'723'882	0.79
<b>Total - Togo</b>					<b>52'717'999</b>	<b>2.00</b>	7'000'000	USD	Ukraine	6.876%	21.05.29	1'221'290	0.05
<b>Trinidad und Tobago</b>						<b>Total - Ukraine</b>							
2'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	1'808'280	0.07	<b>Total - Ukraine</b>					<b>27'709'510</b>	<b>1.06</b>
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>1'808'280</b>	<b>0.07</b>	<b>Ungarn</b>						
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Usbekistan</b>							
495'380'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	21'958'462	0.83	9'550'000	USD	Ipoteka Bank	5.500%	19.11.25	9'058'939	0.34
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>21'958'462</b>	<b>0.83</b>	10'353'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	9'007'628	0.34
<b>Türkei</b>						<b>Total - Usbekistan</b>							
7'600'000	USD	Türkei	4.875%	09.10.26	6'655'016	0.25	<b>Total - Usbekistan</b>					<b>18'066'567</b>	<b>0.68</b>
2'200'000	USD	Türkei	6.000%	25.03.27	1'970'892	0.07	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
2'000'000	USD	Türkei	7.625%	26.04.29	1'840'720	0.07	6'200'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	5'024'418	0.19
30'800'000	USD	Türkei	9.875%	15.01.28	31'330'376	1.19	99'986'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	64'407'981	2.46
12'400'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	10'301'796	0.39	2'700'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	2'839'995	0.11
6'250'000	USD	Ülker Bisküvi Sanayi	6.950%	30.10.25	5'372'500	0.20	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>72'272'394</b>	<b>2.76</b>
1'100'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	933'064	0.04							
<b>Total - Türkei</b>					<b>58'404'364</b>	<b>2.21</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>							
94'500'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7.875% 14.03.23	6'193'081	0.24	51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000% 28.10.22	2'174'589	0.08		
7'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.250% 15.05.41	5'310'156	0.20	<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>2'174'589</b>	<b>0.08</b>	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>11'503'237</b>						<b>0.44</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Brasilien</b>							
5'200'000	USD	Biz Finance	9.950% 14.11.29	1'755'520	0.07	91'000'000	BRL	Rio Smart Lighting	12.250% 20.09.32	16'297'606	0.62		
18'719'000	USD	Kondor	7.625% 08.11.26	3'745'298	0.14	7'000'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	5'543'443	0.21		
12'000'000	USD	Tullow Oil	7.000% 01.03.25	7'858'320	0.30	<b>Total - Brasilien</b>					<b>21'841'049</b>	<b>0.83</b>	
5'000'000	USD	Tullow Oil	10.250% 15.05.26	4'065'850	0.15	<b>Britische Jungferninseln</b>							
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>17'424'988</b>						<b>0.66</b>	
<b>Saudi-Arabien</b>						<b>10'937'429</b>						<b>0.04</b>	
10'000'000	USD	Saudi-Arabien	3.625% 04.03.28	9'459'400	0.36	30'625'071	USD	Risesun Real Estate	9.500% 17.09.24	2'909'382	0.11		
9'000'000	USD	Saudi-Arabien	4.750% 18.01.28	8'918'370	0.34	18'434'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750% 05.08.29	11'547'795	0.44		
21'150'000	USD	Saudi-Arabien	4.875% 18.07.33	20'871'455	0.79	5'600'000	USD	Hejun Shunze Investment	10.400% 09.03.23	164'024	0.01		
<b>Total - Saudi-Arabien</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>15'746'991</b>	<b>0.60</b>
<b>2'021'130'004</b>						<b>Chile</b>							
<b>76.80</b>						<b>1'700'000</b>						<b>0.04</b>	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'034'104'305</b>						<b>77.29</b>	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>China</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>11'300'000</b>						<b>0.36</b>	
<b>Argentinien</b>						<b>USD China Grand Automotive Services</b>						<b>9'491'774</b>	<b>0.36</b>
11'000'000	USD	Province of Buenos Aires	5.250% 01.09.37	4'233'790	0.16	<b>Total - China</b>					<b>9'491'774</b>	<b>0.36</b>	
<b>Total - Argentinien</b>						<b>Costa Rica</b>							
<b>4'233'790</b>						<b>23'860'000</b>						<b>0.64</b>	
<b>Bahamas</b>						<b>USD Autopistas</b>						<b>16'831'214</b>	<b>0.64</b>
21'740'000	USD	Bahamas	9.000% 16.06.29	19'892'317	0.76	<b>Total - Costa Rica</b>					<b>16'831'214</b>	<b>0.64</b>	
<b>Total - Bahamas</b>						<b>Dominikanische Republik</b>							
<b>19'892'317</b>						<b>60'200'000</b>						<b>0.05</b>	
<b>0.76</b>						<b>DOP Dominikanische Republik</b>						<b>1'221'916</b>	<b>0.05</b>
<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>1'221'916</b>						<b>0.05</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Grenada</b>						<b>Kolumbien</b>						
12'553'400	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	6'560'256	0.25	249'579'898	COP Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	14'405'324	0.55
<b>Total - Grenada</b>						<b>Total - Kolumbien</b>						
<b>6'560'256 0.25</b>						<b>56'856'674 2.16</b>						
<b>Indien</b>						<b>Luxemburg</b>						
5'600'000	USD	Indiabulls	4.500%	28.09.26	4'122'384	0.16	16'729'123	USD Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	6'394'038	0.24
4'800'000	USD	Adani Ports	4.200%	04.08.27	3'862'416	0.15	18'491'212	USD Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	7'067'526	0.27
<b>Total - Indien</b>						<b>Total - Luxemburg</b>						
<b>7'984'800 0.31</b>						<b>20'821'039 0.79</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Malaysia</b>						
1'782'334	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	200'870	0.00	9'100'000	USD Equisar	6.628%	15.06.26	9'067'240	0.34
18'228'600	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	2'069'493	0.08	10'000'000	USD 1Mdb Global Investments	4.400%	09.03.23	9'953'800	0.38
15'013'800	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	2'567'060	0.10	<b>Total - Malaysia</b>					
2'500'000	USD	China Aoyuan	6.200%	24.03.26	249'525	0.01	<b>19'021'040 0.72</b>					
4'900'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	4'812'192	0.18	<b>Mauritius</b>					
4'500'000	USD	Jingrui Holdings	14.500%	19.02.23	394'245	0.01	750'000	USD Clifton	6.250%	25.10.25	712'995	0.03
40'295'512	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	144'259	0.00	<b>Total - Mauritius</b>					
9'871'242	USD	Odebrecht	4.375%	25.04.25	394'850	0.01	<b>712'995 0.03</b>					
11'783'667	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	382'969	0.01	<b>Mexiko</b>					
17'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	4'867'665	0.18	40'000'000	USD Comision Federal de Electricidad	FRN	15.12.36	16'104'107	0.61
19'238'888	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500%	30.12.26	3'827'192	0.15	900'000	USD Grupo Famsa	7.250%	01.06.20	37'161	0.00
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Mexiko</b>						
<b>19'910'320 0.73</b>						<b>16'141'268 0.61</b>						
<b>Kanada</b>						<b>Mongolei</b>						
440'000	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	453'050	0.02	15'300'000	USD Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	13'931'415	0.53
7'248'731	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	30.07.25	6'970'887	0.26	<b>Total - Mongolei</b>					
<b>Total - Kanada</b>						<b>13'931'415 0.53</b>						
<b>7'423'937 0.28</b>												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Panama</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
6'350'000	USD	Multibank	7.750%	03.02.28	6'472'936	0.25	3'313'035	USD	SCC Power	4.000%	17.05.32	239'556	0.01
<b>Total - Panama</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
<b>6'472'936</b>						<b>2'414'446</b>							
<b>0.25</b>						<b>0.09</b>							
<b>Spanien</b>						<b>Zypern</b>							
10'812'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	7'196'251	0.27	2'000'000	USD	Gunvor Group	6.250%	30.09.26	1'839'420	0.07
<b>Total - Spanien</b>						<b>Total - Zypern</b>							
<b>7'196'251</b>						<b>1'839'420</b>							
<b>0.27</b>						<b>0.07</b>							
<b>Südafrika</b>						<b>Mosambik</b>							
13'300'000	USD	ESKOM Holdings SOC	4.314%	23.07.27	11'822'902	0.45	6'800'000	USD	Mosambik	5.000%	15.09.31	5'226'548	0.20
<b>Total - Südafrika</b>						<b>Total - Mosambik</b>							
<b>11'822'902</b>						<b>5'226'548</b>							
<b>0.45</b>						<b>0.20</b>							
<b>Togo</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
3'532'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	2'850'467	0.11	<b>332'121'826</b>					<b>12.59</b>	
<b>Total - Togo</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>2'850'467</b>						<b>332'121'826</b>							
<b>0.11</b>						<b>12.59</b>							
<b>Tunesien</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
360'000'000	JPY	Tunesien	4.300%	02.08.30	1'072'799	0.04	<b>Obligationen</b>						
1'200'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280%	09.08.27	3'968'128	0.15	<b>Kaiman-Inseln</b>						
1'820'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	6'169'641	0.23	16'872'696	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	590'544	0.02
<b>Total - Tunesien</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>11'210'568</b>						<b>590'544</b>							
<b>0.42</b>						<b>0.02</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>Tunesien</b>							
6'850'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	6'824'518	0.26	6'300'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500%	03.02.33	20'504'208	0.78
<b>Total - Ungarn</b>						<b>Total - Tunesien</b>							
<b>6'824'518</b>						<b>20'504'208</b>							
<b>0.26</b>						<b>0.78</b>							
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
14'150'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	14'306'782	0.54	<b>21'094'752</b>					<b>0.80</b>	
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>14'306'782</b>						<b>21'094'752</b>							
<b>0.54</b>						<b>0.80</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Irland</b>					
549'278	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD		46'155'829	1.75
<b>Total - Irland</b>				<b>46'155'829</b>	<b>1.75</b>
<b>Luxemburg</b>					
300'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD		45'294'365	1.72
1'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD		159'250	0.01
95'000	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD		8'814'100	0.33
165'300	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD		15'870'453	0.60
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>70'138'168</b>	<b>2.66</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>116'293'997</b>	<b>4.41</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>116'293'997</b>	<b>4.41</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>2'503'614'880</b>	<b>95.09</b>

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>	393'707'229	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		371'371'630
	Bankguthaben		26'709'261
	Forderungen aus Devisen		5'560
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		316'417
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7'142'493
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'743'428
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'083'440
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		7'638'600
	2.j Sonstige Aktiva		10'067
	<b>Total Aktiva</b>		<b>418'020'896</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		11'850'133
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		168'544
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5'543
	5 Service Fee		37'786
	4 „Taxe d'abonnement“		7'291
	3.a Management Fee		116'955
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'029
	<b>Total Passiva</b>		<b>12'187'281</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>405'833'615</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		228'446'458
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		7'833'923
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		27'608'826
	Termingeschäften		6'702'688
	Devisentermingeschäften		904'768
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-18'856'967
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'366'668
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'302'753
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'470'587
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>24'786'566</b>
	Anteilszeichnungen		239'075'154
	Anteilsrücknahmen		-82'871'174
	11 Ausbezahlte Dividende		-3'603'389
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>405'833'615</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		301'618
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		8'453'141
	Sonstige Erträge		3'512
	<b>Total Erträge</b>		<b>8'758'271</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		645'597
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'649
	4 „Taxe d'abonnement“		20'061
	Bankzinsen		38'371
	5 Service Fee		191'624
	8 Sonstige Aufwendungen		25'046
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>924'348</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>7'833'923</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Costa Rica</b>							
<b>Argentinien</b>						<b>Dominikanische Republik</b>							
2'850'000	EUR	Argentinien	2.750%	09.07.41	769'268	0.19	3'000'000	USD	Costa Rica	7.158%	12.03.45	2'919'180	0.72
9'500'000	USD	Argentinien	0.500%	09.07.30	3'094'055	0.76	<b>Total - Costa Rica</b>					<b>2'919'180</b>	<b>0.72</b>
8'000'000	USD	Argentinien	1.500%	09.07.46	2'335'440	0.58	<b>Dominikanische Republik</b>						
<b>Total - Argentinien</b>					<b>6'198'763</b>	<b>1.53</b>	7'000'000	USD	Dominikanische Republik	5.875%	30.01.60	5'282'410	1.30
<b>Armenien</b>						<b>Ecuador</b>							
3'884'000	USD	Armenien	3.950%	26.09.29	3'204'650	0.79	4'250'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	1'338'453	0.33
<b>Total - Armenien</b>					<b>3'204'650</b>	<b>0.79</b>	5'000'000	USD	Ecuador	1.500%	31.07.40	1'582'900	0.39
<b>Bahamas</b>						<b>Elfenbeinküste</b>							
1'500'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	1'228'410	0.30	7'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	5'170'690	1.27
200'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	151'416	0.04	5'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	3'935'940	0.97
600'000	USD	Bahamas	7.125%	02.04.38	470'976	0.12	<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>9'106'630</b>	<b>2.24</b>
<b>Total - Bahamas</b>					<b>1'850'802</b>	<b>0.46</b>	<b>Ghana</b>						
<b>Brasilien</b>						<b>Hongkong</b>							
4'000'000	USD	Light Servicos de Eletricidade	4.375%	18.06.26	1'752'480	0.43	2'000'000	EUR	Aia Group	0.880%	09.09.33	1'689'992	0.42
<b>Total - Brasilien</b>					<b>1'752'480</b>	<b>0.43</b>	2'000'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	1'747'700	0.43
<b>Bulgarien</b>						<b>Total - Hongkong</b>							
10'500'000	EUR	Bulgarien	1.375%	23.09.50	6'110'134	1.51	1'000'000	USD	Hong Kong Airport	3.500%	12.01.62	766'780	0.19
1'500'000	EUR	Bulgarien	4.125%	23.09.29	1'552'874	0.38	2'650'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	31.12.99	2'283'903	0.56
4'000'000	EUR	Bulgarien	4.625%	23.09.34	4'133'108	1.02	<b>Total - Hongkong</b>					<b>6'488'375</b>	<b>1.60</b>
<b>Total - Bulgarien</b>					<b>11'796'116</b>	<b>2.91</b>	<b>Chile</b>						
<b>Chile</b>													
1'000'000	EUR	Chile	0.830%	02.07.31	817'879	0.20							
2'000'000	EUR	Chile	1.250%	29.01.40	1'374'366	0.34							
3'000'000	EUR	Chile	1.250%	22.01.51	1'613'275	0.40							
1'700'000	EUR	Chile	1.875%	27.05.30	1'547'080	0.38							
2'000'000	USD	Chile	3.250%	21.09.71	1'239'440	0.31							
1'000'000	USD	Chile	4.000%	31.01.52	783'220	0.19							
<b>Total - Chile</b>					<b>7'375'260</b>	<b>1.82</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 2023

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>Kolumbien</b>							
1'500'000	USD	Adani Green Energy	4.375%	08.09.24	1'222'140	0.30	1'600'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	1'058'912	0.26
2'200'000	USD	Power Finance Corporation	3.350%	16.05.31	1'795'376	0.44	6'000'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	4'003'920	0.99
2'800'000	USD	Power Finance Corporation	3.950%	23.04.30	2'430'876	0.60	9'000'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	8'937'090	2.20
<b>Total - Indien</b>					<b>5'448'392</b>	<b>1.34</b>	10'000'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	6'630'100	1.63
<b>Indonesien</b>						<b>Letland</b>							
3'000'000	EUR	Indonesien	1.000%	28.07.29	2'596'677	0.64	2'000'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250%	18.07.29	1'480'720	0.36
4'000'000	EUR	Indonesien	1.400%	30.10.31	3'336'163	0.82	2'500'000	USD	Banco Davivienda	6.650%	31.12.99	1'904'750	0.47
9'000'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	8'637'750	2.13	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>24'015'492</b>	<b>5.91</b>
<b>Total - Indonesien</b>					<b>14'570'590</b>	<b>3.59</b>	<b>Marokko</b>						
<b>Jersey</b>						<b>Mexiko</b>							
1'200'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	771'792	0.19	13'000'000	EUR	Mexiko	2.250%	12.08.36	9'669'850	2.39
<b>Total - Jersey</b>					<b>771'792</b>	<b>0.19</b>	3'500'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.750%	31.12.99	3'377'780	0.83
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Montenegro</b>							
6'100'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	5'158'282	1.27	2'769'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	2'161'282	0.53
6'000'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	5'612'220	1.38	4'500'000	EUR	Montenegro	2.875%	16.12.27	3'793'748	0.93
3'000'000	USD	DP World	6.000%	31.12.99	2'987'430	0.74	<b>Total - Montenegro</b>					<b>5'955'030</b>	<b>1.46</b>
3'500'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22	3'222'905	0.79	<b>Nigeria</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>16'980'837</b>	<b>4.18</b>	9'700'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	7'525'842	1.85
<b>Kasachstan</b>						<b>Nigerien</b>							
5'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	4'243'000	1.05	6'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	5'025'000	1.24
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>4'243'000</b>	<b>1.05</b>	3'000'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	2'814'690	0.69
<b>Kenia</b>						<b>Nigeria</b>							
2'000'000	USD	Kenia	8.250%	28.02.48	1'555'960	0.38	2'000'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	1'694'480	0.42
7'000'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	5'980'450	1.47	<b>Total - Nigeria</b>					<b>17'060'012</b>	<b>4.20</b>
<b>Total - Kenia</b>					<b>7'536'410</b>	<b>1.85</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Pakistan</b>						<b>Schweden</b>							
10'000'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	3'183'300	0.78	911'645	EUR	East Renewable **	13.500%	01.01.25	48'340	0.01
<b>Total - Pakistan</b>						<b>Total - Schweden</b>							
<b>3'183'300</b>						<b>0.78</b>							
<b>3'183'300</b>						<b>0.78</b>							
<b>Panama</b>						<b>Senegal</b>							
5'000'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	3'586'700	0.88	7'000'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	5'007'596	1.23
1'500'000	USD	Panama	6.400%	14.02.35	1'551'345	0.38	<b>Total - Senegal</b>						
5'000'000	USD	Panama	3.870%	23.07.60	3'211'750	0.79	<b>5'007'596</b>						
<b>Total - Panama</b>						<b>1.23</b>							
<b>8'349'795</b>						<b>2.05</b>							
<b>8'349'795</b>						<b>2.05</b>							
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Serbien</b>							
4'000'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	3'656'720	0.90	3'000'000	EUR	Serbien	3.125%	15.05.27	2'813'464	0.69
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						<b>Total - Serbien</b>							
<b>3'656'720</b>						<b>2'813'464</b>							
<b>0.90</b>						<b>0.69</b>							
<b>3'656'720</b>						<b>0.69</b>							
<b>Paraguay</b>						<b>Singapur</b>							
7'500'000	USD	Paraguay	5.600%	13.03.48	6'502'125	1.60	7'000'000	USD	Singapur	3.000%	20.07.26	6'553'190	1.61
<b>Total - Paraguay</b>						<b>Total - Singapur</b>							
<b>6'502'125</b>						<b>6'553'190</b>							
<b>1.60</b>						<b>1.61</b>							
<b>6'502'125</b>						<b>1.61</b>							
<b>Peru</b>						<b>Südafrika</b>							
3'400'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	2'518'005	0.62	5'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	3'675'300	0.91
2'100'000	USD	Peru	3.600%	15.01.72	1'370'838	0.34	6'000'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	6'022'020	1.48
4'000'000	USD	Fondo MIVIVIENDA	4.625%	12.04.27	3'839'360	0.95	<b>Total - Südafrika</b>						
<b>Total - Peru</b>						<b>9'697'320</b>							
<b>7'728'203</b>						<b>2.39</b>							
<b>1.91</b>						<b>2.39</b>							
<b>7'728'203</b>						<b>1.91</b>							
<b>Philippinen</b>						<b>Togo</b>							
400'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	314'366	0.08	8'600'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	7'396'000	1.82
12'000'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	8'137'386	2.01	<b>Total - Togo</b>						
<b>Total - Philippinen</b>						<b>7'396'000</b>							
<b>8'451'752</b>						<b>1.82</b>							
<b>2.09</b>						<b>1.82</b>							
<b>8'451'752</b>						<b>1.82</b>							
<b>Polen</b>						<b>Türkei</b>							
1'550'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	1'585'520	0.39	5'500'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	4'569'345	1.13
<b>Total - Polen</b>						<b>Total - Türkei</b>							
<b>1'585'520</b>						<b>9'226'555</b>							
<b>0.39</b>						<b>2.28</b>							
<b>1'585'520</b>						<b>2.28</b>							
<b>Rumänien</b>						<b>Tunesien</b>							
6'500'000	EUR	Rumänien	1.750%	13.07.30	5'008'153	1.23	5'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	3'351'816	0.83
8'000'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	4'879'912	1.20	<b>Total - Tunesien</b>						
3'500'000	EUR	Rumänien	4.625%	03.04.49	2'721'641	0.67	<b>3'351'816</b>						
<b>Total - Rumänien</b>						<b>0.83</b>							
<b>12'609'706</b>						<b>0.83</b>							
<b>3.10</b>						<b>0.83</b>							
<b>12'609'706</b>						<b>0.83</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 2023

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>Ungarn</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
100'000	EUR	Ungarn	1.750%	05.06.35	72'001	0.02	<b>Obligationen</b>						
4'700'000	EUR	Ungarn	4.250%	16.06.31	4'552'356	1.12	<b>Chile</b>						
4'500'000	EUR	Ungarn	5.000%	22.02.27	4'773'873	1.18	3'500'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	2'387'420	0.59
<b>Total - Ungarn</b>					<b>9'398'230</b>	<b>2.32</b>	200'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5.125%	02.02.33	194'688	0.05
<b>Uruguay</b>						<b>Total - Chile</b>							
10'000'000	USD	Uruguay	4.975%	20.04.55	9'627'399	2.38						<b>2'582'108</b>	<b>0.64</b>
<b>Total - Uruguay</b>					<b>9'627'399</b>	<b>2.38</b>	<b>Dominikanische Republik</b>						
<b>Usbekistan</b>						<b>Total - Dominikanische Republik</b>							
4'000'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	3'328'920	0.82	2'100'000	USD	Dominikanische Republik	5.500%	22.02.29	1'955'457	0.48
<b>Total - Usbekistan</b>					<b>3'328'920</b>	<b>0.82</b>	<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>1'955'457</b>	<b>0.48</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Hongkong</b>							
3'000'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	2'439'510	0.60	3'500'000	USD	Hong Kong Airport	2.100%	31.12.99	3'166'695	0.78
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'439'510</b>	<b>0.60</b>	1'250'000	USD	Hong Kong Airport	2.400%	31.12.99	1'090'300	0.27
<b>Kroatien</b>						<b>Total - Hongkong</b>							
2'000'000	EUR	Kroatien	1.125%	04.03.33	1'614'081	0.40						<b>4'256'995</b>	<b>1.05</b>
<b>Total - Kroatien</b>					<b>1'614'081</b>	<b>0.40</b>	<b>Indien</b>						
<b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>						<b>Total - Indien</b>							
4'000'000	EUR	Macedonia	1.625%	10.03.28	3'302'779	0.81	2'000'000	USD	Adani Renewable Energy	4.625%	15.10.39	1'265'196	0.31
5'000'000	EUR	Macedonia	3.675%	03.06.26	4'859'158	1.20	<b>Total - Indien</b>					<b>1'265'196</b>	<b>0.31</b>
<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>					<b>8'161'937</b>	<b>2.01</b>	<b>Indonesien</b>						
<b>Bosnien und Herzegowina</b>						<b>Total - Indonesien</b>							
4'152'000	EUR		4.750%	27.04.26	4'105'584	1.01	4'000'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	3'429'720	0.85
<b>Total - Bosnien und Herzegowina</b>					<b>4'105'584</b>	<b>1.01</b>	<b>Total - Indonesien</b>					<b>3'429'720</b>	<b>0.85</b>
<b>Total - Obligationen</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
					<b>324'953'828</b>	<b>80.05</b>	5'000'000	USD	Krung Thai Bank	4.400%	31.12.99	4'498'500	1.11
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
					<b>324'953'828</b>	<b>80.05</b>						<b>4'498'500</b>	<b>1.11</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Mongolei</b>						
4'800'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	4'370'640	1.08
<b>Total - Mongolei</b>					<b>4'370'640</b>	<b>1.08</b>
<b>Paraguay</b>						
3'000'000	USD	Paraguay	3.849%	28.06.33	2'543'580	0.63
<b>Total - Paraguay</b>					<b>2'543'580</b>	<b>0.63</b>
<b>Togo</b>						
8'000'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	6'456'324	1.59
<b>Total - Togo</b>					<b>6'456'324</b>	<b>1.59</b>
<b>Ungarn</b>						
2'200'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	8.750%	22.11.25	2'407'969	0.59
2'550'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	2'540'514	0.63
<b>Total - Ungarn</b>					<b>4'948'483</b>	<b>1.22</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
10'000'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	10'110'799	2.50
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>10'110'799</b>	<b>2.50</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>46'417'802</b>	<b>11.46</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>46'417'802</b>	<b>11.46</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>371'371'630</b>	<b>91.51</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	184'486'644	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		162'896'480
	Bankguthaben		20'403'809
	Forderungen aus Devisen		260
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		681'085
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'310'570
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		399'892
	<b>Total Aktiva</b>		<b>185'692'096</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Devisen		261
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		11
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'013'498
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		930
	5 Service Fee		27'793
	4 „Taxe d'abonnement“		3'051
	3.a Management Fee		45'448
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'035
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'092'027</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>183'600'069</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		163'797'830
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		1'442'097
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-6'704'723
	Devisentermingeschäften		1'873'703
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'796'751
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'587'791
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		96'986
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-6'676'479</b>
	Anteilszeichnungen		53'303'747
	Anteilsrücknahmen		-26'825'029
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>183'600'069</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		121'747
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'792'783
	Sonstige Erträge		52
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'914'582</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		269'953
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'409
	4 „Taxe d'abonnement“		8'704
	Bankzinsen		13'133
	5 Service Fee		169'221
	8 Sonstige Aufwendungen		8'065
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>472'485</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'442'097</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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	180'972	0.10					
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	181'882	0.10					
<b>Total - Australien</b>					<b>362'854</b>	<b>0.20</b>					
<b>Belgien</b>											
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4.250%	28.03.41	218'560	0.12					
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	654'176	0.36					
1'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	971'960	0.53					
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'326'675	0.72					
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'171'371</b>	<b>1.73</b>					
<b>Dänemark</b>											
200'000	EUR	Carls Brew	2.500%	28.05.24	196'802	0.11					
2'000'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	1'869'940	1.02					
1'500'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	1'694'961	0.92					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'761'703</b>	<b>2.05</b>					
<b>Deutschland</b>											
2'500'000	EUR	Deutschland	0.200%	14.06.24	2'406'699	1.31					
1'000'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	788'560	0.43					
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	862'997	0.47					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'058'256</b>	<b>2.21</b>					
<b>Finnland</b>											
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	848'160	0.46					
<b>Total - Finnland</b>					<b>848'160</b>	<b>0.46</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	911'750	0.50					
1'500'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'348'980	0.73					
1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'493'730	0.81					
500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	405'275	0.22					
1'000'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	852'600	0.46					
2'000'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	1'553'460	0.85					
1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'279'082	0.70					
400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	355'816	0.19					
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.500%	18.05.26	466'515	0.25					
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.750%	08.04.30	439'640	0.24					
900'000	EUR	RTE	0.625%	08.07.32	677'205	0.37					
1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	929'610	0.51					
2'000'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	1'670'220	0.91					
400'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	371'760	0.20					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>12'755'643</b>	<b>6.94</b>					
<b>Irland</b>											
203'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	202'332	0.11					
500'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	494'895	0.27					
<b>Total - Irland</b>					<b>697'227</b>	<b>0.38</b>					
<b>Italien</b>											
3'700'000	EUR	Italien	0.650%	15.10.23	3'641'835	1.98					
5'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	4'039'499	2.20					
500'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	473'380	0.26					
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.125%	16.09.24	1'124'904	0.61					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'006'770	0.55					
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	492'025	0.27					
400'000	EUR	Eni	3.250%	10.07.23	400'200	0.22					
300'000	EUR	Eni EMTN	3.750%	12.09.25	303'030	0.17					
2'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	2'105'325	1.15					
800'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	705'336	0.38					
1'500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	1'402'770	0.76					
2'400'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	0.375%	23.06.29	1'942'248	1.06					
500'000	EUR	Unicredit	0.925%	18.01.28	434'135	0.24					
750'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	702'743	0.38					
1'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	1'440'150	0.78					
500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	470'770	0.26					
<b>Total - Italien</b>					<b>20'685'120</b>	<b>11.27</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
<b>Japan</b>						<b>Philippinen</b>											
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.050%	20.06.23	347'168	0.19	100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2.350%	21.06.27	757'498	0.41				
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	368'005	0.20	<b>Total - Philippinen</b>					<b>757'498</b>	<b>0.41</b>				
<b>Total - Japan</b>						<b>715'173</b>						<b>0.39</b>					
<b>Kanada</b>						<b>Portugal</b>											
250'000	CAD	Kanada	2.500%	01.06.24	169'151	0.09	700'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875%	30.04.25	670'110	0.36				
250'000	CAD	Kanada	5.000%	01.06.37	205'628	0.11	<b>Total - Portugal</b>					<b>670'110</b>	<b>0.36</b>				
550'000	CAD	Province of Ontario	2.850%	02.06.23	379'346	0.21	<b>Schweden</b>										
2'000'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	1'644'206	0.90	1'800'000	EUR	Essity	0.500%	03.02.30	1'421'676	0.77				
<b>Total - Kanada</b>						<b>2'398'331</b>						<b>1.31</b>					
<b>Liechtenstein</b>						<b>Spanien</b>											
2'300'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'692'156	0.92	6'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	5'518'919	3.00				
<b>Total - Liechtenstein</b>						<b>1'692'156</b>						<b>0.92</b>					
<b>Niederlande</b>						<b>Spanien</b>											
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500%	14.01.31	400'270	0.22	1'700'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	1'766'691	0.96				
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000%	13.03.28	98'464	0.05	3'700'000	EUR	Spanien	4.400%	31.10.23	3'729'340	2.03				
300'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.966%	27.01.25	290'463	0.16	1'000'000	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	1'139'520	0.62				
1'000'000	EUR	Enxsis Holding	0.625%	17.06.32	759'660	0.41	1'800'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	1'651'356	0.90				
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375%	21.01.25	286'134	0.16	1'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	845'750	0.46				
800'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625%	22.04.32	655'584	0.36	500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	455'655	0.25				
1'200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	890'772	0.49	2'500'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	2'128'650	1.16				
1'000'000	EUR	Vestas Wind Systems	1.500%	15.06.29	861'110	0.47	800'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	684'376	0.37				
1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750%	22.11.27	875'590	0.48	1'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	1'056'328	0.58				
1'950'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	1'789'311	0.97	1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	845'592	0.46				
<b>Total - Niederlande</b>						<b>6'907'358</b>						<b>3.77</b>					
<b>Norwegen</b>						<b>Spanien</b>											
1'000'000	USD	Equinor	3.125%	06.04.30	848'581	0.46	1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	1'005'163	0.55				
400'000	USD	Statoil	3.700%	01.03.24	371'602	0.20	400'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	343'740	0.19				
<b>Total - Norwegen</b>						<b>1'220'183</b>						<b>0.66</b>					
						<b>Vereinigte Staaten</b>											
						1'000'000						EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	913'080	0.50
						1'800'000						EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	1'600'398	0.87
						1'000'000						EUR	National Grid North America	0.410%	20.01.26	902'940	0.49

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
750'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375% 06.02.28	624'450	0.34	2'000'000	USD	Toyota	1.150% 13.08.27	1'604'941	0.87
1'500'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000% 06.02.35	1'027'635	0.56	2'000'000	USD	Verizon	4.016% 03.12.29	1'740'594	0.95
925'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	762'320	0.42	2'300'000	USD	Vmware	1.400% 15.08.26	1'872'402	1.02
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750% 31.01.28	1'199'556	0.65	1'400'000	USD	Western Union Company	1.350% 15.03.26	1'160'449	0.63
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.875% 31.01.24	2'267'504	1.24	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>60'979'289</b>	<b>33.22</b>
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 15.08.26	2'138'769	1.16	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500% 15.02.46	2'862'741	1.56	400'000	EUR	Motability	0.875% 14.03.25	377'348	0.21
2'200'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750% 15.11.23	2'040'540	1.11	900'000	EUR	Motability	3.500% 17.07.31	873'216	0.48
6'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000% 15.05.42	5'206'933	2.84	1'000'000	EUR	York Build	0.625% 21.09.25	912'740	0.50
1'002'000	USD	AbbVie	2.950% 21.11.26	871'433	0.47	300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500% 07.09.34	362'236	0.20
1'500'000	USD	Adobe	2.300% 01.02.30	1'209'250	0.66	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250% 16.02.29	644'654	0.35
1'000'000	USD	Adobe	3.250% 01.02.25	912'956	0.50	1'000'000	GBP	British Telecommunications	5.750% 07.12.28	1'163'925	0.63
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850% 15.05.27	838'331	0.46	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625% 16.08.28	996'614	0.54
1'500'000	USD	Amgen	2.200% 21.02.27	1'268'190	0.69	250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875% 11.12.31	305'308	0.17
1'050'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650% 01.02.26	948'535	0.52	1'360'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875% 05.04.33	1'657'693	0.90
2'250'000	USD	Apple	1.650% 11.05.30	1'732'532	0.94	650'000	GBP	Lloyds	5.125% 07.03.25	746'252	0.41
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450% 15.05.25	871'664	0.47	600'000	GBP	Motability	1.750% 03.07.29	574'900	0.31
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500% 20.09.26	872'353	0.48	1'000'000	GBP	York Build	3.375% 13.09.28	989'548	0.54
1'000'000	USD	Citigroup	3.400% 01.05.26	889'910	0.48	500'000	USD	Credit Agricole	3.875% 15.04.24	463'065	0.25
2'000'000	USD	Comcast	1.500% 15.02.31	1'456'502	0.79	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>10'067'499</b>	<b>5.49</b>
2'000'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	1'666'704	0.91	<b>Total - Obligationen</b>				<b>153'929'784</b>	<b>83.84</b>
500'000	USD	CVS Health	3.875% 20.07.25	456'403	0.25	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>153'929'784</b>	<b>83.84</b>
1'300'000	USD	Equinix	1.550% 15.03.28	1'019'173	0.56	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
500'000	USD	Equinix	3.900% 15.04.32	416'535	0.23	<b>Obligationen</b>					
2'000'000	USD	HCA	4.125% 15.06.29	1'715'361	0.93	<b>Italien</b>					
2'000'000	USD	Home Depot	2.950% 15.06.29	1'684'771	0.92	1'500'000	EUR	Mediobanca	0.750% 15.07.27	1'292'100	0.70
1'000'000	USD	IBM	1.700% 15.05.27	826'129	0.45	<b>Total - Italien</b>				<b>1'292'100</b>	<b>0.70</b>
500'000	USD	IBM	3.500% 15.05.29	429'524	0.23						
1'000'000	USD	IBM	4.400% 27.07.32	882'565	0.48						
1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650% 15.11.26	873'767	0.48						
1'500'000	USD	Intel	2.450% 15.11.29	1'190'198	0.65						
1'000'000	USD	John Deere	1.750% 09.03.27	841'028	0.46						
1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875% 07.02.50	797'986	0.43						
2'500'000	USD	Omnicom Group	2.450% 30.04.30	1'961'504	1.07						
2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850% 01.10.29	1'638'152	0.89						
2'000'000	USD	Praixair	1.100% 10.08.30	1'457'633	0.79						
2'000'000	USD	Salesforce.com	1.500% 15.07.28	1'598'303	0.87						
500'000	USD	Salesforce.com	1.950% 15.07.31	377'742	0.21						

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Kanada</b>						
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	330'862	0.18
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	368'478	0.20
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	331'139	0.18
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'030'479</b>	<b>0.56</b>
<b>Niederlande</b>						
1'000'000	USD	Enel Finance International	3.500%	06.04.28	847'063	0.46
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	789'967	0.43
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'637'030</b>	<b>0.89</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	821'584	0.45
1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	864'743	0.47
2'500'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	2'227'959	1.21
1'500'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	1'092'801	0.60
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'007'087</b>	<b>2.73</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>8'966'696</b>	<b>4.88</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>8'966'696</b>	<b>4.88</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>162'896'480</b>	<b>88.72</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>	77'376'359	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		71'218'369
	Bankguthaben		4'993'824
	Forderungen aus Devisen		1'408
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		780
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'517'558
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		404'383
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		769'414
	2.j Sonstige Aktiva		600
	<b>Total Aktiva</b>		<b>78'906'336</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'334
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		27'214
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'861'974
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'404
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		4
	5 Service Fee		6'108
	4 „Taxe d'abonnement“		1'290
	3.a Management Fee		16'298
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		11'532
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'927'158</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>76'979'178</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		46'728'984
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		1'720'783
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'855'566
	Termingeschäften		-56'997
	Devisentermingeschäften		-35'598
	Swaps		696'718
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'631'165
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-753'576
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-140'661
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'335'669
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-283'330
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-29'376
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>6'678'033</b>
	Anteilszeichnungen		27'043'914
	Anteilsrücknahmen		-3'471'753
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>76'979'178</b>

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	35'739
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'822'330
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	66'360
	Sonstige Erträge	670
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'925'099</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	86'399
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'407
	4 „Taxe d'abonnement“	3'066
	Bankzinsen	56'177
	5 Service Fee	37'181
	8 Sonstige Aufwendungen	19'086
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>204'316</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>1'720'783</b>



# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Chile</b>					
<b>Aktien</b>						<b>Chile</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Chile</b>					
400'000	USD	Barclays		394'548	0.51	200'000	USD	Guacolda	30.04.25	71'186	0.09
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Chile</b>					
<b>Total - Aktien</b>						<b>Deutschland</b>					
<b>394'548</b>						<b>0.51</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>800'000</b>					
<b>Ägypten</b>						<b>EUR Allianz</b>					
1'500'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	1'069'986	1.39	400'000	EUR	Commerzbank	31.12.99	336'946	0.44
<b>Total - Ägypten</b>						<b>800'000</b>					
<b>1'069'986</b>						<b>1.39</b>					
<b>Angola</b>						<b>400'000</b>					
1'000'000	USD	Angola	9.500% 12.11.25	1'014'000	1.32	400'000	EUR	Commerzbank	31.12.99	380'117	0.49
<b>Total - Angola</b>						<b>1'600'000</b>					
<b>1'014'000</b>						<b>1.39</b>					
<b>Australien</b>						<b>400'000</b>					
1'000'000	USD	Westpac Banking	FRN 31.12.99	718'760	0.93	400'000	EUR	Commerzbank	27.02.29	793'229	1.03
630'000	USD	ANZ New Zealand International	FRN 31.12.99	466'421	0.61	400'000	EUR	Commerzbank	31.12.99	380'117	0.49
<b>Total - Australien</b>						<b>1'600'000</b>					
<b>1'185'181</b>						<b>1.79</b>					
<b>Bahamas</b>						<b>400'000</b>					
1'000'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	885'450	1.15	400'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	31.12.99	380'393	0.49
<b>Total - Bahamas</b>						<b>800'000</b>					
<b>885'450</b>						<b>0.98</b>					
<b>Belarus</b>						<b>500'000</b>					
500'000	USD	Belarus	6.378% 24.02.31	166'005	0.22	800'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	31.12.99	750'970	0.98
<b>Total - Belarus</b>						<b>500'000</b>					
<b>166'005</b>						<b>0.53</b>					
<b>Belgien</b>						<b>1'200'000</b>					
2'000'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN 31.12.99	1'713'301	2.23	1'200'000	EUR	Aareal Bank	31.12.99	1'211'655	1.57
600'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	529'707	0.69	<b>Total - Deutschland</b>					
<b>Total - Belgien</b>						<b>6'216'783</b>					
<b>2'243'008</b>						<b>8.07</b>					
<b>Ecuador</b>						<b>1'750'000</b>					
1'000'000	USD	Ecuador	2.500% 31.07.35	626'115	0.81	<b>El Salvador</b>					
<b>Total - Ecuador</b>						<b>200'000</b>					
<b>626'115</b>						<b>0.14</b>					
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>500'000</b>					
500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	393'594	0.51	<b>200'000</b>					
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>USD Stora Enso</b>					
<b>393'594</b>						<b>7.250% 15.04.36</b>					
<b>393'594</b>						<b>0.27</b>					
<b>Finnland</b>						<b>200'000</b>					
200'000	EUR	Axa	FRN 31.12.99	200'048	0.26	<b>Total - Finnland</b>					
<b>Total - Finnland</b>						<b>204'847</b>					
<b>204'847</b>						<b>0.27</b>					
<b>Frankreich</b>						<b>200'000</b>					
200'000	EUR	Electricite de France	3.375% 31.12.99	163'156	0.21	<b>400'000</b>					
<b>Total - Frankreich</b>						<b>EUR Promontoria</b>					
<b>200'048</b>						<b>8.000% 31.12.99</b>					
<b>200'048</b>						<b>0.52</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	La Mondiale	4.800%	18.01.48	452'895	0.59					
400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	320'872	0.42					
200'000	USD	Axa EMTN	FRN	31.12.99	166'132	0.22					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'702'492</b>	<b>2.22</b>					
<b>Georgien</b>											
500'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	452'825	0.59					
<b>Total - Georgien</b>					<b>452'825</b>	<b>0.59</b>					
<b>Hongkong</b>											
1'000'000	USD	HSBC	FRN	31.12.99	784'200	1.02					
<b>Total - Hongkong</b>					<b>784'200</b>	<b>1.02</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	Allied Irish Banks Group	5.250%	31.12.99	989'924	1.29					
400'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	292'940	0.38					
250'000	USD	SovCom Capital **	8.000%	07.04.30	0	0.00					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'282'864</b>	<b>1.67</b>					
<b>Italien</b>											
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	243'611	0.32					
600'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	570'182	0.74					
<b>Total - Italien</b>					<b>813'793</b>	<b>1.06</b>					
<b>Jersey</b>											
600'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	385'896	0.50					
<b>Total - Jersey</b>					<b>385'896</b>	<b>0.50</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
600'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	507'372	0.66					
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	456'743	0.59					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>964'115</b>	<b>1.25</b>					
<b>Kenia</b>											
300'000	USD	Kenia	6.875%	24.06.24	283'170	0.37					
<b>Total - Kenia</b>					<b>283'170</b>	<b>0.37</b>					
<b>Kolumbien</b>											
600'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	397'092	0.52					
500'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250%	18.07.29	370'180	0.48					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>767'272</b>	<b>1.00</b>					
<b>Kongo</b>											
1'000'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	384'061	0.50					
<b>Total - Kongo</b>					<b>384'061</b>	<b>0.50</b>					
<b>Lettland</b>											
550'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	433'607	0.56					
<b>Total - Lettland</b>					<b>433'607</b>	<b>0.56</b>					
<b>Luxemburg</b>											
250'000	EUR	Kleopatra Finco	6.500%	01.09.26	154'353	0.20					
3'600'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN	15.12.50	1'855'335	2.41					
276'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	277'934	0.36					
400'000	USD	Telecom Italia	7.721%	04.06.38	363'216	0.47					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'650'838</b>	<b>3.44</b>					
<b>Mexiko</b>											
123'000	EUR	Credito Real	5.000%	01.02.27	11'290	0.01					
750'000	EUR	Pemex	2.750%	21.04.27	633'763	0.82					
4'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	131'151	0.17					
300'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	194'733	0.25					
350'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	225'316	0.29					
400'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	282'884	0.37					
600'000	USD	Unifin Financiera	7.250%	27.09.23	28'602	0.04					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'507'739</b>	<b>1.95</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750%	31.12.99	339'290	0.44					
1'200'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	1'023'629	1.33					
1'000'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	976'148	1.27					
1'000'000	EUR	Leaseplan	7.375%	31.12.99	1'054'890	1.37					
300'000	EUR	VW International Finance	4.375%	31.12.99	266'231	0.35					

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
288'000	USD	Aegon	FRN 31.12.99	236'782	0.31	<b>Schweden</b>					
350'000	USD	Coruripe	10.000% 10.02.27	241'038	0.31	266'875	EUR	East Renewable **	13.500% 01.01.25	14'151	0.02
500'000	USD	Roths Continuation Finance	FRN 31.12.99	334'829	0.43	<b>Total - Schweden</b>				<b>14'151</b>	<b>0.02</b>
<b>Total - Niederlande</b>				<b>4'472'837</b>	<b>5.81</b>	<b>Schweiz</b>					
<b>Nigeria</b>						890'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.000% 31.12.99	728'808	0.95
400'000	USD	Nigeria	8.250% 28.09.51	278'852	0.36	600'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.875% 31.12.99	570'072	0.74
400'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750% 01.04.26	338'896	0.44	<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'298'880</b>	<b>1.69</b>
<b>Total - Nigeria</b>				<b>617'748</b>	<b>0.80</b>	<b>Senegal</b>					
<b>Norwegen</b>						1'500'000	EUR	Senegal	5.375% 08.06.37	1'073'056	1.39
879'000	USD	DNO	7.875% 09.09.26	833'758	1.08	<b>Total - Senegal</b>				<b>1'073'056</b>	<b>1.39</b>
<b>Total - Norwegen</b>				<b>833'758</b>	<b>1.08</b>	<b>Spanien</b>					
<b>Österreich</b>						1'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000% 31.12.99	1'666'987	2.17
200'000	EUR	Bawag Group	5.125% 31.12.99	181'322	0.24	300'000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo	5.250% 27.11.31	280'284	0.36
600'000	EUR	Porr	7.500% 31.12.99	565'378	0.73	1'000'000	EUR	Caixabank	6.750% 31.12.99	1'051'528	1.37
150'000	EUR	Porr	FRN 31.12.99	140'748	0.18	<b>Total - Spanien</b>				<b>2'998'799</b>	<b>3.90</b>
<b>Total - Österreich</b>				<b>887'448</b>	<b>1.15</b>	<b>Tadschikistan</b>					
<b>Pakistan</b>						400'000	USD	Tadschikistan	7.125% 14.09.27	312'940	0.41
1'400'000	USD	Pakistan	7.500% 04.06.31	445'662	0.58	<b>Total - Tadschikistan</b>				<b>312'940</b>	<b>0.41</b>
400'000	USD	Pakistan	8.875% 08.04.51	166'768	0.22	<b>Türkei</b>					
<b>Total - Pakistan</b>				<b>612'430</b>	<b>0.80</b>	100'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375% 09.12.25	89'586	0.12
<b>Portugal</b>						500'000	USD	Zorlu	9.000% 01.06.26	424'120	0.55
200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.000% 17.05.32	162'734	0.21	400'000	USD	LimakPort	9.500% 10.07.36	308'744	0.40
300'000	EUR	Fidelidade	4.250% 04.09.31	281'162	0.37	<b>Total - Türkei</b>				<b>822'450</b>	<b>1.07</b>
<b>Total - Portugal</b>				<b>443'896</b>	<b>0.58</b>	<b>Ukraine</b>					
<b>Rumänien</b>						450'000	EUR	Ukraine	6.750% 20.06.26	80'121	0.10
700'000	EUR	Rumänien	2.750% 14.04.41	426'992	0.55	250'000	USD	NPC Ukrenerg	6.875% 09.11.26	44'518	0.06
<b>Total - Rumänien</b>				<b>426'992</b>	<b>0.55</b>	<b>Total - Ukraine</b>				<b>124'639</b>	<b>0.16</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	15.01.24	3'829'843	4.99	<b>Obligationen</b>						
300'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	293'728	0.38	<b>Brasilien</b>						
525'000	USD	Deutsche Bank	5.882%	08.07.31	484'397	0.63	800'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	633'536	0.82
350'000	USD	Deutsche Bank	7.079%	10.02.34	339'682	0.44	400'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	314'335	0.41
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'947'650</b>	<b>6.44</b>	<b>Total - Brasilien</b>					<b>947'871</b>	<b>1.23</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
500'000	EUR	British American Tobacco	3.000%	31.12.99	433'522	0.56	600'000	USD	Hejun Shunze Investment	10.400%	09.03.23	17'574	0.02
900'000	EUR	British American Tobacco	3.750%	31.12.99	727'997	0.95	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>17'574</b>	<b>0.02</b>
1'000'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	1'057'382	1.37	<b>China</b>						
1'800'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	2'037'784	2.66	200'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	167'996	0.22
300'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	259'782	0.34	<b>Total - China</b>					<b>167'996</b>	<b>0.22</b>
250'000	GBP	Shop Direct	6.500%	01.08.26	243'816	0.32	<b>Frankreich</b>						
200'000	GBP	Utmost Group	6.125%	31.12.99	198'990	0.26	300'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	316'760	0.41
102'000	USD	Petra Diamonds	10.500%	08.03.26	118'446	0.15	<b>Total - Frankreich</b>					<b>316'760</b>	<b>0.41</b>
800'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	7.014%	31.12.99	821'672	1.07	<b>Griechenland</b>						
500'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	327'430	0.43	1'200'000	GBP	National Bank of Greece	8.750%	02.06.27	1'449'177	1.88
50'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	40'659	0.05	<b>Total - Griechenland</b>					<b>1'449'177</b>	<b>1.88</b>
500'000	USD	HSBC	FRN	31.12.99	392'815	0.51	<b>Israel</b>						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>6'660'295</b>	<b>8.67</b>	300'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	378'075	0.49
<b>Slowenien</b>						<b>Total - Israel</b>						<b>378'075</b>	<b>0.49</b>
400'000	EUR	Nova Ljubljanska Banka	10.750%	28.11.32	453'313	0.59	<b>Italien</b>						
<b>Total - Slowenien</b>					<b>453'313</b>	<b>0.59</b>	700'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	588'142	0.76
<b>Total - Obligationen</b>					<b>53'597'369</b>	<b>69.67</b>	2'280'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	1'528'900	1.99
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>53'991'917</b>	<b>70.18</b>	700'000	USD	Unicredit	5.459%	30.06.35	593'026	0.77
							<b>Total - Italien</b>					<b>2'710'068</b>	<b>3.52</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 2023

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>Mongolei</b>											
42'444	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	4'783	0.01	400'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	364'220	0.47				
426'400	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	48'409	0.06	<b>Total - Mongolei</b>					<b>364'220</b>	<b>0.47</b>				
373'600	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	63'878	0.08	<b>Schweden</b>										
600'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	589'248	0.77	150'000	EUR	Verisure	7.125%	01.02.28	157'398	0.20				
253'970	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	909	0.00	<b>Total - Schweden</b>					<b>157'398</b>	<b>0.20</b>				
2'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	572'667	0.74	<b>Spanien</b>										
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>1'279'894</b>	<b>1.66</b>	500'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	332'790	0.43			
<b>Kanada</b>						<b>Total - Spanien</b>						<b>332'790</b>	<b>0.43</b>				
322'382	USD	ShaMaran Petroleum	12.000%	30.07.25	310'025	0.40	<b>Tunesien</b>										
<b>Total - Kanada</b>						<b>310'025</b>	<b>0.40</b>	200'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280%	09.08.27	661'355	0.86			
<b>Kolumbien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>											
2'100'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	1'715'542	2.23	10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	33'899	0.04				
1'850'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	1'435'207	1.86	<b>Total - Tunesien</b>					<b>695'254</b>	<b>0.90</b>				
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>3'150'749</b>	<b>4.09</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>									
<b>Luxemburg</b>						<b>100'000</b>						USD	Diamond Sports Group 144A	6.625%	15.08.27	2'875	0.00
1'500'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	529'926	0.69	112'517	USD	SCC Power	4.000%	17.05.32	8'136	0.01				
850'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	765'395	0.99	207'727	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	73'865	0.10				
450'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	456'795	0.59	250'000	USD	Staples 144A	10.750%	15.04.27	190'208	0.25				
300'000	USD	Eurasia Capital **	8.800%	31.12.99	51'000	0.07	1'700'000	USD	WEA Finance	4.750%	17.09.44	1'208'870	1.57				
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>1'803'116</b>	<b>2.34</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'483'954</b>	<b>1.93</b>			
<b>Mexiko</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>											
800'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	517'635	0.67	254'000	GBP	Abrdn	5.250%	31.12.99	254'694	0.33				
1'200'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	10'680	0.01	900'000	USD	Waldorf Production	12.000%	02.03.26	870'075	1.13				
<b>Total - Mexiko</b>						<b>528'315</b>	<b>0.68</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'124'769</b>	<b>1.46</b>			
<b>Total - Obligationen</b>										<b>17'218'005</b>	<b>22.33</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>										<b>17'218'005</b>	<b>22.33</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
241'329	USD	Odebrecht	5.250% 27.12.33	8'447	0.01
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>8'447</b>	<b>0.01</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>8'447</b>	<b>0.01</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>8'447</b>	<b>0.01</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>71'218'369</b>	<b>92.52</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>	82'706'329	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		728'081'005
	Bankguthaben		18'892'785
	Forderungen aus Devisen		22'485'069
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'339'196
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		8'318'214
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9'498'486
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		6'510'958
	2.j Sonstige Aktiva		19'432
	<b>Total Aktiva</b>		<b>795'145'145</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'504'626
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		275'890
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'336'932
	Verbindlichkeiten aus Devisen		22'471'384
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		609
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		335'750
	5 Service Fee		67'537
	4 „Taxe d'abonnement“		23'644
	3.a Management Fee		245'953
	<b>Total Passiva</b>		<b>32'262'325</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>762'882'820</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		757'220'430
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		12'148'137
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		17'317'824
	Termingeschäften		-1'289'659
	Devisentermingeschäften		8'663'241
	Swaps		-4'671'935
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-25'216'319
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'518'222
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-76'740
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		671'990
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		2'735'069
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>12'799'830</b>
	Anteilszeichnungen		66'644'659
	Anteilsrücknahmen		-71'609'152
	11 Ausbezahlte Dividende		-2'172'947
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>762'882'820</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	830'361
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	13'666'713
	Sonstige Erträge	2'677
	<b>Total Erträge</b>	<b>14'499'751</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'509'082
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	20'743
	4 „Taxe d'abonnement“	68'141
	Bankzinsen	149'976
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	135'248
	5 Service Fee	419'813
	8 Sonstige Aufwendungen	48'611
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'351'614</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>12'148'137</b>



# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Deutschland</b>						<b>Irland</b>							
1'600'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	1'546'345	0.20	2'000'000	EUR	DXC Capital	0.450%	15.09.27	1'761'278	0.23
3'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375%	15.11.25	2'657'825	0.35	2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	1'668'506	0.22
4'000'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	2'931'816	0.38	3'000'000	USD	Aercap Ireland	2.450%	29.10.26	2'646'450	0.35
2'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	1'779'922	0.23	5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300%	30.01.32	3'994'000	0.52
3'000'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	2'267'160	0.30	5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	3'916'500	0.51
3'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	2'561'100	0.34	<b>Total - Irland</b>					<b>13'986'734</b>	<b>1.83</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>13'744'168</b>	<b>1.80</b>	<b>Italien</b>						
<b>Finnland</b>						<b>Jersey</b>							
1'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	1'024'235	0.13	2'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	1'793'708	0.24
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'024'235</b>	<b>0.13</b>	2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	2'434'855	0.32
<b>Frankreich</b>						<b>Luxemburg</b>							
6'000'000	EUR	ASF	2.750%	02.09.32	5'771'432	0.76	2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'282'116	0.30
4'000'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	4'131'581	0.54	4'200'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	4'548'082	0.60
3'000'000	EUR	GDF Suez	1.500%	13.03.35	2'365'668	0.31	<b>Total - Italien</b>					<b>11'058'761</b>	<b>1.46</b>
2'500'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	1'849'883	0.24	<b>Mexiko</b>						
3'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'418'322	0.32	3'000'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	2'420'880	0.32
3'500'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	3'061'785	0.40	4'000'000	USD	Trust F-1401	5.250%	15.12.24	3'924'000	0.51
2'500'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.000%	29.06.32	2'146'293	0.28	<b>Total - Mexiko</b>					<b>6'344'880</b>	<b>0.83</b>
5'000'000	USD	BPCE	5.700%	22.10.23	4'986'027	0.65							
2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375%	17.03.25	1'940'516	0.25							
1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875%	31.12.99	985'140	0.13							
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	1'014'310	0.13							
3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	2'171'010	0.28							
2'800'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	2'246'104	0.29							
<b>Total - Frankreich</b>					<b>35'088'071</b>	<b>4.58</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 2023

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>											
2'000'000	EUR	American Medical Systems Europe	1.375% 08.03.28	1'880'479	0.25	3'000'000	GBP	Caixabank	3.500% 06.04.28	3'293'380	0.43
2'000'000	EUR	American Medical Systems Europe	1.625% 08.03.31	1'782'467	0.23	3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.138% 14.09.28	3'039'030	0.40
3'000'000	EUR	Koninklijke KPN	6.000% 31.12.99	3'213'379	0.42	2'000'000	USD	Banco Santander	1.722% 14.09.27	1'731'320	0.23
2'700'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125% 31.12.99	2'943'352	0.39	<b>Total - Spanien</b>				<b>23'299'820</b>	<b>3.05</b>
4'000'000	GBP	ING Groep	6.250% 20.05.33	4'750'784	0.62	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
2'000'000	USD	ING Groep	4.017% 28.03.28	1'878'820	0.25	2'500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600% 02.11.47	2'285'275	0.30
<b>Total - Niederlande</b>				<b>16'449'281</b>	<b>2.16</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>2'285'275</b>	<b>0.30</b>
<b>Portugal</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
3'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.500% 14.03.82	2'652'289	0.35	1'500'000	EUR	American Tower	0.400% 15.02.27	1'362'382	0.18
1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 14.03.82	791'218	0.10	5'000'000	EUR	Bank of America	0.694% 22.03.31	4'128'314	0.54
1'400'000	EUR	Energias de Portugal	5.943% 23.04.83	1'466'795	0.19	4'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875% 15.12.29	3'440'304	0.45
<b>Total - Portugal</b>				<b>4'910'302</b>	<b>0.64</b>	2'800'000	EUR	Duke Energy	3.100% 15.06.28	2'794'710	0.37
<b>Schweiz</b>						2'000'000	EUR	Fedex	1.300% 05.08.31	1'674'826	0.22
1'500'000	GBP	Credit Suisse Group	2.125% 12.09.25	1'646'000	0.22	8'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875% 09.05.29	6'851'254	0.90
1'700'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.593% 11.09.25	1'540'897	0.20	2'400'000	GBP	General Motors Financial	5.150% 15.08.26	2'859'972	0.37
4'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	3'521'800	0.46	1'500'000	USD	Allstate	5.750% 15.08.53	1'477'680	0.19
2'000'000	USD	UBS Group Funding	3.875% 31.12.99	1'694'360	0.22	986'000	USD	Amcor Finance	3.625% 28.04.26	931'265	0.12
<b>Total - Schweiz</b>				<b>8'403'057</b>	<b>1.10</b>	3'000'000	USD	American Electric Power	4.300% 01.12.28	2'854'830	0.37
<b>Spanien</b>						1'500'000	USD	American Tower	1.875% 15.10.30	1'153'875	0.15
3'000'000	EUR	Abertis	1.000% 27.02.27	2'802'902	0.37	8'000'000	USD	American Water Capital Corporation	4.450% 01.06.32	7'609'519	1.00
3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	2'910'214	0.38	5'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.700% 01.02.36	4'694'900	0.62
1'500'000	EUR	Banco de Sabadell	2.625% 24.03.26	1'512'931	0.20	2'000'000	USD	AT&T	1.650% 01.02.28	1'698'340	0.22
1'500'000	EUR	Caixabank	1.250% 18.06.31	1'386'561	0.18	5'000'000	USD	AT&T	1.700% 25.03.26	4'493'500	0.59
1'400'000	EUR	Caixabank	6.750% 31.12.99	1'472'139	0.19	2'299'000	USD	AT&T	2.550% 01.12.33	1'757'907	0.23
2'000'000	GBP	Abertis	3.375% 27.11.26	2'249'146	0.29	2'000'000	USD	AT&T	3.300% 01.02.52	1'362'280	0.18
2'700'000	GBP	Caixabank	1.500% 03.12.26	2'902'197	0.38	8'000'000	USD	AT&T	4.350% 01.03.29	7'581'439	0.99
						10'000'000	USD	Bank of America	1.530% 06.12.25	9'292'899	1.23
						4'000'000	USD	Bank of America	2.884% 22.10.30	3'387'080	0.44
						5'000'000	USD	Bank of America	4.571% 27.04.33	4'645'500	0.61
						5'000'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.700% 06.06.27	4'716'950	0.62
						4'000'000	USD	Bemis	2.630% 19.06.30	3'313'040	0.43
						7'000'000	USD	Bond Plains All American Pipeline	3.550% 15.12.29	6'074'600	0.80

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	USD	BP Capital Markets America	1.749% 10.08.30	1'600'480	0.21	5'000'000	USD	Lowe's Companies	3.650% 05.04.29	4'568'850	0.60
1'000'000	USD	Citigroup	2.520% 03.11.32	788'690	0.10	3'000'000	USD	Lowe's Companies	3.750% 01.04.32	2'658'390	0.35
2'000'000	USD	Citigroup	2.976% 05.11.30	1'701'920	0.22	5'000'000	USD	Mastercard	2.000% 18.11.31	4'036'400	0.53
2'000'000	USD	Citigroup	3.520% 27.10.28	1'831'800	0.24	5'000'000	USD	Metlife	4.125% 13.08.42	4'277'550	0.56
8'000'000	USD	Citigroup	4.412% 31.03.31	7'441'439	0.98	2'000'000	USD	Microsoft	3.750% 12.02.45	1'725'780	0.23
4'500'000	USD	Comcast	4.600% 15.10.38	4'149'225	0.54	2'000'000	USD	Microsoft	4.450% 03.11.45	1'899'440	0.25
2'100'000	USD	Comcast	5.500% 15.11.32	2'158'191	0.28	2'250'000	USD	Microsoft	4.500% 06.02.57	2'177'550	0.29
2'000'000	USD	CRH America	3.950% 04.04.28	1'884'580	0.25	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928% 28.04.32	2'066'229	0.27
3'000'000	USD	CVS Health	1.300% 21.08.27	2'529'660	0.33	2'000'000	USD	Morgan Stanley	2.475% 21.01.28	1'784'780	0.23
4'000'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	3'535'080	0.46	3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591% 22.07.28	2'772'780	0.36
3'000'000	USD	CVS Health	3.750% 01.04.30	2'710'020	0.36	2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622% 01.04.31	1'772'580	0.23
900'000	USD	Deutsche Bank	6.720% 18.01.29	910'395	0.12	4'400'000	USD	Morgan Stanley	3.700% 23.10.24	4'286'480	0.56
4'000'000	USD	Discovery Communications	3.950% 20.03.28	3'651'360	0.48	4'000'000	USD	MPLX	4.000% 15.03.28	3'743'600	0.49
2'500'000	USD	Dominion Energy	3.375% 01.04.30	2'190'900	0.29	4'000'000	USD	MPLX	4.500% 15.04.38	3'408'680	0.45
5'500'000	USD	Duke Energy	2.550% 15.06.31	4'425'905	0.58	4'000'000	USD	Omnicom Group	2.450% 30.04.30	3'328'280	0.44
6'000'000	USD	Eversource Energy	3.375% 01.03.32	5'130'780	0.67	4'000'000	USD	Omnicom Group	2.600% 01.08.31	3'284'040	0.43
2'500'000	USD	Eversource Energy	4.600% 01.07.27	2'438'100	0.32	3'000'000	USD	PayPal Holdings	3.900% 01.06.27	2'888'580	0.38
5'000'000	USD	Exelon	4.050% 15.04.30	4'585'300	0.60	3'000'000	USD	PayPal Holdings	5.050% 01.06.52	2'727'510	0.36
5'000'000	USD	Fedex	2.400% 15.05.31	4'060'750	0.53	6'000'000	USD	Public Service Enterprise Group	2.450% 15.11.31	4'795'020	0.63
1'000'000	USD	Ford Motor Credit	6.950% 06.03.26	1'003'920	0.13	2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.750% 15.05.24	1'999'700	0.26
3'000'000	USD	General Motors Financial	4.300% 06.04.29	2'734'980	0.36	2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.000% 15.02.41	1'393'320	0.18
2'500'000	USD	General Motors Financial	6.000% 09.01.28	2'517'550	0.33	4'000'000	USD	T - Mobile USA	3.375% 15.04.29	3'538'000	0.46
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640% 24.02.28	894'680	0.12	2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500% 15.04.50	1'658'980	0.22
2'500'000	USD	HCA	3.500% 01.09.30	2'150'000	0.28	1'950'000	USD	T - Mobile USA	4.950% 15.03.28	1'914'764	0.25
2'000'000	USD	HCA	5.250% 15.06.49	1'729'860	0.23	3'000'000	USD	T - Mobile USA	5.650% 15.01.53	2'931'300	0.38
1'500'000	USD	HCA	5.875% 01.02.29	1'500'045	0.20	1'000'000	USD	Targa Resources	5.200% 01.07.27	983'280	0.13
3'000'000	USD	Home Depot	3.250% 15.04.32	2'628'780	0.34	7'000'000	USD	Targa Resources	6.500% 15.02.53	6'868'190	0.90
5'000'000	USD	Home Depot	4.400% 15.03.45	4'433'650	0.58	3'500'000	USD	Targa Resources	6.875% 15.01.29	3'549'875	0.47
2'500'000	USD	Interpublic Group	4.750% 30.03.30	2'383'050	0.31	5'000'000	USD	Valero Energy	2.800% 01.12.31	4'063'900	0.53
4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400% 01.10.48	3'780'280	0.50	5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650% 20.11.40	3'382'350	0.44
5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580% 22.04.32	4'052'200	0.53	1'500'000	USD	Verizon Communications	4.125% 16.03.27	1'443'000	0.19
5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960% 29.01.27	4'784'900	0.63	1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272% 15.01.36	1'323'810	0.17
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260% 22.02.48	2'541'300	0.33	1'200'000	USD	Vmware	1.400% 15.08.26	1'036'008	0.14
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851% 25.07.28	2'927'520	0.38	2'000'000	USD	Vmware	1.800% 15.08.28	1'634'780	0.21
4'000'000	USD	Kraft Heinz Foods	3.875% 15.05.27	3'800'240	0.50	1'000'000	USD	Vmware	2.200% 15.08.31	758'140	0.10
						5'000'000	USD	Walgreens Boots Alliance	3.200% 15.04.30	4'229'950	0.55
						8'000'000	USD	Crown Castle	2.100% 01.04.31	6'268'320	0.82
						4'000'000	USD	Paramount Global	4.200% 19.05.32	3'294'160	0.43

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
2'000'000	USD	Paramount Global	5.500%	15.05.33	1'802'129	0.24	2'000'000	USD	Standard Chartered	7.767%	16.11.28	2'161'680	0.28
3'050'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	2'883'806	0.38	3'000'000	USD	Standard Chartered	7.776%	16.11.25	3'101'430	0.41
2'000'000	USD	GE Healthcare Technologies	5.650%	15.11.27	2'027'160	0.27	5'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	4'688'000	0.61
3'000'000	USD	GE Healthcare Technologies	5.905%	22.11.32	3'104'010	0.41	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>61'134'597</b>	<b>8.02</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>312'036'347</b>	<b>40.90</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>521'352'517</b>	<b>68.32</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>521'352'517</b>	<b>68.32</b>
1'300'000	EUR	Ancor Finance UK	1.125%	23.06.27	1'212'454	0.16	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
3'500'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	3'680'052	0.48	<b>Obligationen</b>						
5'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	5'029'639	0.66	<b>Brasilien</b>						
3'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.250%	31.12.99	2'946'833	0.39	2'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	1'571'675	0.21
4'150'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	5'031'382	0.66	<b>Total - Brasilien</b>					<b>1'571'675</b>	<b>0.21</b>
3'000'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	3'703'209	0.49	<b>Chile</b>						
1'100'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	1'161'988	0.15	3'500'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	2'387'420	0.31
2'200'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	2'719'868	0.36	1'500'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5.125%	02.02.33	1'460'160	0.19
3'000'000	USD	Anglo American Capital	2.250%	17.03.28	2'562'600	0.34	<b>Total - Chile</b>					<b>3'847'580</b>	<b>0.50</b>
2'200'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	1'915'980	0.25	<b>Dänemark</b>						
3'000'000	USD	HSBC Holdings	5.210%	11.08.28	2'932'680	0.38	1'750'000	EUR	Orsted	5.250%	08.12.22	1'846'020	0.24
4'050'000	USD	Legal General Group EMTN	5.250%	21.03.47	3'852'117	0.50	<b>Total - Dänemark</b>					<b>1'846'020</b>	<b>0.24</b>
3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'286'575	0.43	<b>Deutschland</b>						
1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	3.511%	18.03.26	1'433'190	0.19	4'600'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	4'946'206	0.65
2'500'000	USD	NatWest Group	3.754%	01.11.29	2'354'100	0.31	<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'946'206</b>	<b>0.65</b>
2'500'000	USD	NatWest Group	4.519%	25.06.24	2'487'650	0.33							
2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'875'780	0.25							
3'000'000	USD	Standard Chartered	3.885%	15.03.24	2'997'390	0.39							

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 2023

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>Frankreich</b>						<b>Schweiz</b>							
3'000'000	EUR	Credit Agricole	7.250%	31.12.99	3'223'846	0.42	3'000'000	USD	UBS Group Funding	4.490%	05.08.25	2'956'020	0.39
4'600'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	4'750'928	0.62	5'000'000	USD	UBS Group Funding	5.711%	12.01.27	4'996'950	0.66
7'000'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	7'186'987	0.94	<b>Total - Schweiz</b>					<b>7'952'970</b>	<b>1.05</b>
<b>Total - Frankreich</b>					<b>15'161'761</b>	<b>1.98</b>	<b>Spanien</b>						
<b>Irland</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
2'500'000	EUR	DXC Capital	0.950%	15.09.31	2'009'382	0.26	2'200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	2'263'900	0.30
1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	1'392'127	0.18	2'600'000	USD	Banco Santander	4.175%	24.03.28	2'430'688	0.32
<b>Total - Irland</b>					<b>3'401'509</b>	<b>0.44</b>	2'000'000	USD	Banco Santander	5.147%	18.08.25	1'978'880	0.26
<b>Italien</b>						<b>Total - Spanien</b>							
3'500'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	3'711'824	0.49	2'800'000	USD	Banco Santander	5.294%	18.08.27	2'752'736	0.36
3'100'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	3'168'820	0.42	<b>Total - Spanien</b>					<b>9'426'204</b>	<b>1.24</b>
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	2'631'375	0.34	<b>Vereinigte Staaten</b>						
2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	1'803'959	0.24	3'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	3'114'657	0.41
<b>Total - Italien</b>					<b>11'315'978</b>	<b>1.49</b>	4'200'000	EUR	New York Life Global Funding	3.625%	09.01.30	4'398'691	0.58
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding	3.250%	15.02.27	2'208'700	0.29	3'500'000	GBP	Ford Motor Credit	6.860%	05.06.26	4'238'250	0.56
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.250%	15.05.24	2'461'550	0.32	1'434'000	USD	Aep Tr	3.800%	15.06.49	1'139'112	0.15
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>4'670'250</b>	<b>0.61</b>	1'500'000	USD	Alcon Finance	5.750%	06.12.52	1'523'925	0.20
<b>Kanada</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
2'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	1'776'320	0.23	5'500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	5'043'830	0.66
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'776'320</b>	<b>0.23</b>	400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	382'471	0.05
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
2'000'000	USD	Holcim Capital	6.500%	12.09.43	1'947'534	0.26	5'000'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	4'096'000	0.54
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'947'534</b>	<b>0.26</b>	1'250'000	USD	Baltimore Gas & Electric	4.550%	01.06.52	1'101'788	0.14
<b>Niederlande</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
2'900'000	USD	Enel Finance International	1.875%	12.07.28	2'379'711	0.31	2'000'000	USD	Baxter International	1.322%	29.11.24	1'862'540	0.24
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'379'711</b>	<b>0.31</b>	7'000'000	USD	Baxter International	2.539%	01.02.32	5'420'730	0.71
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
						3'000'000 USD Berkshire 4.600% 01.05.53 2'625'030 0.34							
						2'000'000 USD Broadcom 2.450% 15.02.31 1'583'520 0.21							
						3'000'000 USD Broadcom 4.000% 15.04.29 2'715'780 0.36							
						3'000'000 USD Burlington 4.450% 15.01.53 2'660'910 0.35							
						4'000'000 USD Cheniere Corpus 3.700% 15.11.29 3'600'320 0.47							
						4'000'000 USD Cheniere Corpus 5.875% 31.03.25 4'012'720 0.53							
						7'000'000 USD CNP Assurances 4.400% 01.07.32 6'598'130 0.86							
						7'000'000 USD Constellation Brands 2.250% 01.08.31 5'513'480 0.72							
						7'000'000 USD Dell International 8.100% 15.07.36 7'844'549 1.04							
						4'000'000 USD Deutsche Bank 6.119% 14.07.26 4'000'520 0.52							
						3'000'000 USD EPR Properties 3.600% 15.11.31 2'273'460 0.30							
						2'000'000 USD Exelon 2.750% 15.03.27 1'818'440 0.24							

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	USD	HCA	3.625%	15.03.32	2'537'580	0.33
2'000'000	USD	Magallanes	3.428%	15.03.24	1'953'760	0.26
3'000'000	USD	MetLife Global Funding	4.300%	25.08.29	2'854'230	0.37
1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	1'511'104	0.20
5'248'000	USD	Schlumberger	3.900%	17.05.28	4'932'438	0.65
3'000'000	USD	Stellantis	5.625%	12.01.28	3'012'810	0.39
4'000'000	USD	Targa Resources	4.200%	01.02.33	3'477'600	0.46
5'500'000	USD	Viatis	2.300%	22.06.27	4'752'715	0.62
2'000'000	USD	Enel Finance America	7.100%	14.10.27	2'098'900	0.28
5'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.400%	15.02.31	4'250'600	0.56
1'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.600%	01.09.32	839'310	0.11
5'000'000	USD	Marriott International	5.000%	15.10.27	4'942'200	0.65
3'500'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	3'450'300	0.45
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>118'182'400</b>	<b>15.51</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
3'000'000	EUR	HSBC Holdings	3.019%	15.06.27	3'032'892	0.40
6'300'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	6'558'618	0.86
5'000'000	USD	HSBC Holdings	7.336%	03.11.26	5'206'700	0.68
4'000'000	USD	WEIR Group	2.200%	13.05.26	3'504'160	0.46
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>18'302'370</b>	<b>2.40</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>206'728'488</b>	<b>27.12</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>206'728'488</b>	<b>27.12</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>728'081'005</b>	<b>95.44</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>	109'198'448	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		91'868'849
	Bankguthaben		3'945'868
	Forderungen aus Devisen		118
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'852
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'046'934
	9.c Zinsforderungen aus Swaps		57'072
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		93'434
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'074'931
	9.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		74'927
	2.j Sonstige Aktiva		2'879
	<b>Total Aktiva</b>		<b>99'169'864</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'577'763
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		56'410
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		552'659
	Verbindlichkeiten aus Devisen		118
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		122
	9.c Verbindlichkeiten aus Swaps		51'935
	5 Service Fee		10'002
	4 „Taxe d'abonnement“		1'889
	3.a Management Fee		36'602
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		277
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'287'777</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>95'882'087</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		89'419'628
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		3'285'756
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		5'473'954
	Termingeschäften		402'816
	Devisentermingeschäften		-79'819
	Swaps		-130'964
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'122'818
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		988'082
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-434'549
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'069'415
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		89'421
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>5'402'464</b>
	Anteilszeichnungen		12'975'635
	Anteilsrücknahmen		-11'915'640
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>95'882'087</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	51'924
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	3'525'436
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	3'498
	Sonstige Erträge	595
	<b>Total Erträge</b>	<b>3'581'453</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	197'268
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'678
	4 „Taxe d'abonnement“	5'420
	Bankzinsen	16'042
	5 Service Fee	60'373
	8 Sonstige Aufwendungen	12'916
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>295'697</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>3'285'756</b>



# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Britische Jungferninseln</b>						
<b>Aktien</b>						<b>Chile</b>						
<b>Bermuda</b>						<b>Ecuador</b>						
852'885	GBP	Petra Diamonds		831'199	0.87	600'000	EUR	Chile	22.01.51	322'655	0.34	
<b>Total - Bermuda</b>					<b>0.87</b>	<b>Total - Chile</b>					<b>0.34</b>	
<b>Total - Aktien</b>					<b>831'199</b>	<b>Total - Ecuador</b>					<b>3.76</b>	
<b>Obligationen</b>						<b>El Salvador</b>						
<b>Ägypten</b>						<b>Elfenbeinküste</b>						
500'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	356'662	0.37	640'000	EUR	Elfenbeinküste	30.01.32	0.54	
275'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	177'892	0.19	400'000	EUR	Elfenbeinküste	22.03.48	0.31	
200'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	129'864	0.14	2'300'000	EUR	Elfenbeinküste	17.10.40	1.89	
<b>Total - Ägypten</b>					<b>664'418</b>	<b>0.70</b>	<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>2.74</b>
<b>Argentinien</b>						<b>Gabun</b>						
5'188'000	EUR	Argentinien	0.125%	09.07.30	1'514'556	1.58	900'000	USD	Gabun	12.12.24	0.60	
200'000	EUR	Argentinien	0.875%	09.07.46	53'547	0.06	<b>Total - Gabun</b>					<b>0.60</b>
10'000'000	EUR	Argentinien	FRN	15.12.35	225'780	0.24	<b>Ghana</b>					
600'000	USD	Argentinien	1.500%	09.07.46	175'158	0.18	613'000	USD	Ghana	11.02.35	0.24	
34'474	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000%	25.07.27	9'967	0.01	500'000	USD	Ghana	07.05.42	0.19	
1'342'619	USD	Province of Buenos Aires	4.500%	01.09.37	438'177	0.46	<b>Total - Ghana</b>					<b>0.43</b>
<b>Total - Argentinien</b>					<b>2'417'185</b>	<b>2.53</b>						
<b>Bahamas</b>												
2'687'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	2'200'492	2.29						
490'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	433'871	0.45						
<b>Total - Bahamas</b>					<b>2'634'363</b>	<b>2.74</b>						
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>												
1'015'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000%	16.05.24	45'787	0.05						
150'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000%	15.11.26	6'750	0.01						
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>52'537</b>	<b>0.06</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 2023

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>Griechenland</b>						<b>Kasachstan</b>							
800'000	USD	Black Sea trade	3.500%	25.06.24	742'752	0.77	1'700'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.250%	05.12.23	1'759'402	1.83
<b>Total - Griechenland</b>						<b>Total - Kasachstan</b>							
<b>742'752 0.77</b>						<b>2'642'917 2.75</b>							
<b>Indien</b>						<b>Kolumbien</b>							
500'000	USD	Adani Green Energy	4.375%	08.09.24	407'380	0.42	17943'000'000	COP	Empresas Publicas De Medellin	8.375%	08.11.27	2'806'562	2.93
500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	406'405	0.42	900'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	228'411	0.24
<b>Total - Indien</b>						<b>Total - Kolumbien</b>							
<b>813'785 0.84</b>						<b>3'331'117 3.48</b>							
<b>Indonesien</b>						<b>Kongo</b>							
500'000	USD	Sri Rejeki Isman	7.250%	16.01.25	15'595	0.02	1'000'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	384'061	0.40
<b>Total - Indonesien</b>						<b>Total - Kongo</b>							
<b>15'595 0.02</b>						<b>384'061 0.40</b>							
<b>Irland</b>						<b>Libanon</b>							
1'925'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	1'409'774	1.47	1'500'000	USD	Libanon	6.400%	26.05.23	108'465	0.11
3'200'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	689'882	0.72	300'000	USD	Libanon	6.650%	26.02.30	21'624	0.02
1'000'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	967'500	1.01	800'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	57'040	0.06
<b>Total - Irland</b>						<b>Total - Libanon</b>							
<b>3'067'156 3.20</b>						<b>330'249 0.34</b>							
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Luxemburg</b>							
800'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	676'496	0.71	16'567'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	2'447'474	2.55
1'250'000	USD	China Evergrande Group	10.000%	11.04.23	107'813	0.11	1'600'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	564'797	0.59
200'000	USD	China Evergrande Group	12.000%	22.01.24	16'750	0.02	992'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	998'950	1.04
1'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.000%	26.09.22	89'230	0.09	700'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	587'860	0.61
750'000	USD	Kaisa Group	9.375%	30.06.24	125'171	0.13	<b>Total - Luxemburg</b>						
2'800'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	2'131'466	2.22	<b>4'599'081 4.79</b>						
2'409'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	2'293'513	2.39							
900'000	USD	GACI First Investment	5.125%	14.02.53	815'229	0.85							
700'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22	644'581	0.67							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>													
<b>6'900'249 7.19</b>													
<b>Kamerun</b>													
500'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	399'135	0.42							
<b>Total - Kamerun</b>													
<b>399'135 0.42</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 2023

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>Rumänien</b>						
99'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	3'245'994	3.40	1'798'000	EUR Rumänien	2.875%	13.04.42	1'099'506	1.15
2'000'000	USD	Credito Real	8.000%	21.01.28	172'040	0.18	<b>Total - Rumänien</b>				<b>1'099'506</b>	<b>1.15</b>
700'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	536'522	0.56	<b>Schweden</b>					
580'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	460'949	0.48	2'279'113	EUR East Renewable **	13.500%	01.01.25	120'850	0.13
1'910'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	1'350'771	1.41	<b>Total - Schweden</b>				<b>120'850</b>	<b>0.13</b>
<b>Total - Mexiko</b>					<b>5'766'276</b>	<b>6.03</b>	<b>Senegal</b>					
<b>Montenegro</b>						<b>Seychellen</b>						
150'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	117'079	0.12	1'100'000	USD Seychellen	8.000%	01.01.26	326'743	0.34
200'000	EUR	Montenegro	2.875%	16.12.27	168'611	0.18	<b>Total - Seychellen</b>				<b>326'743</b>	<b>0.34</b>
<b>Total - Montenegro</b>					<b>285'690</b>	<b>0.30</b>	<b>Sri Lanka</b>					
<b>Nigeria</b>						<b>Tadschikistan</b>						
500'000	USD	Nigeria	7.875%	16.02.32	386'325	0.40	3'500'000	USD Tadschikistan	7.125%	14.09.27	2'738'225	2.86
900'000	USD	Nigeria	8.375%	24.03.29	759'987	0.79	<b>Total - Tadschikistan</b>				<b>2'738'225</b>	<b>2.86</b>
500'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	387'930	0.40	<b>Togo</b>					
300'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	254'172	0.27	2'300'000	USD Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	1'978'000	2.06
<b>Total - Nigeria</b>					<b>1'788'414</b>	<b>1.86</b>	<b>Total - Togo</b>				<b>1'978'000</b>	<b>2.06</b>
<b>Pakistan</b>						<b>Türkei</b>						
5'300'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	1'687'149	1.76	700'000	USD Türkei	7.625%	26.04.29	644'252	0.67
<b>Total - Pakistan</b>					<b>1'687'149</b>	<b>1.76</b>	500'000	USD Türkei	9.875%	15.01.28	508'610	0.53
<b>Peru</b>						<b>Philippinen</b>						
500'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	334'970	0.35	2'000'000	EUR Philippinen	1.750%	28.04.41	1'356'231	1.41
<b>Total - Peru</b>					<b>334'970</b>	<b>0.35</b>	<b>Total - Philippinen</b>				<b>1'356'231</b>	<b>1.41</b>
<b>Polen</b>						<b>Polen</b>						
550'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	562'604	0.59	550'000	EUR Polen	4.250%	14.02.43	562'604	0.59
<b>Total - Polen</b>					<b>562'604</b>	<b>0.59</b>	<b>Total - Polen</b>				<b>562'604</b>	<b>0.59</b>
						<b>Türkei</b>						
						750'000 USD Ülker Bisküvi Sanayi 6.950% 30.10.25 644'700 0.67						
						<b>Total - Türkei</b>						
						<b>2'212'957</b>						
						<b>2.30</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 2023

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>Tunesien</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
900'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	760'296	0.79	<b>Obligationen</b>					
<b>Total - Tunesien</b>						<b>Argentinien</b>						
						900'000 USD Generacion 15.000% 05.05.23 305'019 0.32						
						212'458 USD Provincia de La Rioja 6.500% 24.02.25 118'477 0.12						
						<b>Total - Argentinien</b>						
						<b>423'496 0.44</b>						
<b>Ukraine</b>						<b>Bolivariische Republik Venezuela</b>						
103'400	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	28'569	0.03	3'000'000 USD Petroleos de Venezuela 6.000% 28.10.22 125'820 0.13					
2'068'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	571'388	0.60	<b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>					
<b>Total - Ukraine</b>						<b>125'820 0.13</b>						
						<b>Brasilien</b>						
						16'500'000 BRL Rio Smart Lighting 12.250% 20.09.32 2'955'059 3.08						
						600'000 USD MC Brazil Downstream 7.250% 30.06.31 475'152 0.50						
						<b>Total - Brasilien</b>						
						<b>3'430'211 3.58</b>						
<b>Ungarn</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>						
100'000	EUR	Ungarn	1.750%	05.06.35	72'001	0.08	687'497 USD Risesun Real Estate 9.500% 16.03.23 70'764 0.07					
600'000	EUR	Ungarn	5.000%	22.02.27	636'516	0.66	1'925'003 USD Risesun Real Estate 9.500% 17.09.24 182'875 0.19					
800'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	816'008	0.85	600'000 USD Sino-Ocean Group Holding 4.750% 05.08.29 375'864 0.39					
300'000	USD	Ungarn	6.750%	25.09.52	310'032	0.32	3'000'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 87'870 0.09					
<b>Total - Ungarn</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						
						<b>717'373 0.74</b>						
						<b>China</b>						
						1'700'000 USD China Grand Automotive Services 9.125% 30.01.24 1'427'966 1.49						
						<b>Total - China</b>						
						<b>1'427'966 1.49</b>						
<b>Usbekistan</b>						<b>Costa Rica</b>						
500'000	USD	Ipoteka Bank	5.500%	19.11.25	474'290	0.49	750'000 USD Autopistas 7.375% 30.12.30 529'062 0.55					
500'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	435'025	0.45	<b>Total - Costa Rica</b>					
<b>Total - Usbekistan</b>						<b>529'062 0.55</b>						
						<b>64'698'321 67.47</b>						
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
250'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	202'598	0.21						
400'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	257'668	0.27						
200'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	210'370	0.22						
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>												
<b>Vereinigtes Königreich</b>												
600'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	392'916	0.41						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>												
<b>Total - Obligationen</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 2023

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>Kolumbien</b>					
14'800'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625% 03.02.33	300'405	0.31	12'408'092	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050% 15.06.36	716'174	0.75
<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>Total - Kolumbien</b>					
<b>300'405 0.31</b>						<b>4'835'273 5.05</b>					
<b>Grenada</b>						<b>Luxemburg</b>					
4'200'000	USD	Grenada	7.000% 12.05.30	2'194'870	2.29	1'515'900	USD	Andrade Gutierrez International	9.000% 28.12.29	579'392	0.60
<b>Total - Grenada</b>						<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>2'194'870 2.29</b>						<b>1'659'735 1.73</b>					
<b>Indien</b>						<b>Malaysia</b>					
900'000	USD	Indiabulls	4.500% 28.09.26	662'526	0.69	1'000'000	USD	1Mdb Global Investments	4.400% 09.03.23	995'380	1.04
257'000	USD	Adani Ports	4.200% 04.08.27	206'800	0.22	<b>Total - Malaysia</b>					
<b>Total - Indien</b>						<b>995'380 1.04</b>					
<b>869'326 0.91</b>						<b>Mauritius</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Mexiko</b>					
106'945	USD	CFLD Cayman Investment	0.000% 31.01.31	12'053	0.01	500'000	USD	Unifin Financiera	8.875% 31.12.99	4'450	0.00
1'066'000	USD	CFLD Cayman Investment	2.500% 31.01.31	121'023	0.13	<b>Total - Mexiko</b>					
878'000	USD	CFLD Cayman Investment	2.500% 31.01.31	150'120	0.16	<b>4'450 0.00</b>					
1'500'000	USD	China Aoyuan	6.200% 24.03.26	149'715	0.16	<b>Mongolei</b>					
3'434'432	USD	Odebrecht	0.000% 10.09.58	12'296	0.01	1'780'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	1'620'779	1.69
3'310'016	USD	Odebrecht	7.125% 26.06.42	107'576	0.11	<b>Total - Mongolei</b>					
1'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	286'333	0.30	<b>1'620'779 1.69</b>					
1'858'402	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500% 30.12.26	369'692	0.39	<b>Panama</b>					
500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700% 20.02.25	66'890	0.07	1'000'000	USD	Panama	3.362% 30.06.31	831'950	0.87
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Panama</b>					
<b>1'275'698 1.34</b>						<b>1'137'758 1.19</b>					
<b>Kanada</b>											
165'000	USD	PetroTal	12.000% 16.02.24	169'894	0.18						
<b>Total - Kanada</b>											
<b>169'894 0.18</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 2023

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>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
800'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	532'464	0.56	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Spanien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
					<b>532'464</b>	<b>0.56</b>	120'664	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	4'223	0.00
						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
						<b>4'223</b>							
						<b>0.00</b>							
<b>Südafrika</b>						<b>Kolumbien</b>							
800'000	USD	ESKOM Holdings SOC	4.314%	23.07.27	711'152	0.74	5'500'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	26.03.31	809'121	0.84
<b>Total - Südafrika</b>						<b>Total - Kolumbien</b>							
					<b>711'152</b>	<b>0.74</b>	<b>809'121</b>						
						<b>0.84</b>							
<b>Togo</b>						<b>Tunesien</b>							
500'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	403'520	0.42	400'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500%	03.02.33	1'301'855	1.36
<b>Total - Togo</b>						<b>Total - Tunesien</b>							
					<b>403'520</b>	<b>0.42</b>	<b>1'301'855</b>						
						<b>1.36</b>							
<b>Tunesien</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
100'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280%	09.08.27	330'677	0.34	<b>2'115'199</b>						
20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	67'798	0.07	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Total - Tunesien</b>						<b>2'115'199</b>							
					<b>398'475</b>	<b>0.41</b>	<b>2.20</b>						
						<b>2.20</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>Total - Anlagen</b>							
500'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	498'140	0.52	<b>91'868'849</b>						
<b>Total - Ungarn</b>						<b>95.81</b>							
					<b>498'140</b>	<b>0.52</b>							
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>													
500'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	505'540	0.53							
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>													
					<b>505'540</b>	<b>0.53</b>							
<b>Total - Obligationen</b>													
					<b>25'055'329</b>	<b>26.14</b>							
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>													
					<b>25'055'329</b>	<b>26.14</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>	2'573'241'927	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'111'820'646
	Bankguthaben		145'828'566
	Forderungen aus Devisen		4'084
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'743'134
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		46'135'213
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		27'727'347
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		5'402'675
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		3'706'832
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'344'368'497</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		6'440'311
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		889'901
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		15'229'692
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'086
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		32'889
	5 Service Fee		370'651
	4 „Taxe d'abonnement“		68'120
	3.a Management Fee		1'194'290
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		33'678
	<b>Total Passiva</b>		<b>24'263'618</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'320'104'879</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'927'162'057
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		65'326'599
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		148'353'019
	Termingeschäften		1'853'991
	Devisentermingeschäften		1'512'065
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-90'695'867
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		24'436'398
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-4'744'746
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		15'662'638
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		9'400
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>161'713'497</b>
	Anteilszeichnungen		573'178'796
	Anteilsrücknahmen		-335'022'746
	11 Ausbezahlte Dividende		-6'926'725
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'320'104'879</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	3'464'302
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	71'012'819
	Sonstige Erträge	4'742
	<b>Total Erträge</b>	<b>74'481'863</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	6'608'577
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	47'801
	4 „Taxe d'abonnement“	192'400
	Bankzinsen	166'010
	2.d Zinsen aus Swaps, netto	203
	5 Service Fee	2'057'430
	8 Sonstige Aufwendungen	82'843
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>9'155'264</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>65'326'599</b>



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Brasilien</b>								
<b>Aktien</b>						6'900'000 USD Brasilien 4.750% 14.01.50 4'985'526 0.21								
<b>Bermuda</b>						33'000'000 USD Brasilien 5.625% 21.02.47 27'096'959 1.18								
16'480'000	GBP	Petra Diamonds		16'060'967	0.69	28'022'000	USD	Oi	10.000%	05.02.25	2'512'453	0.11		
<b>Total - Bermuda</b>				<b>16'060'967</b>	<b>0.69</b>	11'000'000	USD	Light Servicios de Eleticidade	4.375%	18.06.26	4'819'320	0.21		
<b>Total - Aktien</b>				<b>16'060'967</b>	<b>0.69</b>	<b>Total - Brasilien</b>								
<b>Obligationen</b>						<b>39'414'258</b>						<b>1.71</b>		
<b>Ägypten</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>								
1'400'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	998'654	0.04	24'328'000	USD	Baoxin Auto	FRN	31.12.99	11'971'809	0.52	
5'000'000	USD	Ägypten	5.875%	16.02.31	3'360'000	0.14	8'645'608	USD	Easy Tactic	6.500%	11.07.27	2'362'326	0.10	
3'500'000	USD	Ägypten	7.300%	30.09.33	2'392'250	0.10	6'886'703	USD	Easy Tactic	6.500%	11.07.28	1'776'494	0.08	
3'000'000	USD	Ägypten	8.150%	20.11.59	1'849'050	0.08	7'000'000	USD	Fortune Star	5.950%	19.10.25	5'841'430	0.25	
32'100'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	20'670'474	0.89	20'000'000	USD	Greenland Holding Group	5.875%	03.07.26	9'367'400	0.40	
22'000'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	14'231'360	0.61	6'800'000	USD	Greenland Holding Group	6.750%	26.09.25	3'283'244	0.14	
3'000'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	1'947'960	0.08	19'023'000	USD	Knight Castle Investments	7.990%	23.01.23	13'537'147	0.58	
<b>Total - Ägypten</b>				<b>45'449'748</b>	<b>1.94</b>	5'900'000	USD	NWD Finance	4.800%	31.12.99	3'889'575	0.17		
<b>Argentinien</b>						5'800'000	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.07.26	4'516'460	0.19		
7'000'000	USD	Argentinien	0.500%	09.07.30	2'279'830	0.10	7'800'000	USD	RKPF Overseas	6.000%	04.09.25	6'695'676	0.29	
2'999'935	USD	Argentinien	1.500%	09.07.46	875'771	0.04	5'000'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700%	13.01.25	3'731'550	0.16	
20'332'029	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000%	25.07.27	5'878'600	0.25	6'800'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	4'975'968	0.21	
7'065'000	USD	Neuquen	6.625%	27.04.25	5'483'147	0.24	4'000'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	14.01.30	2'475'520	0.11	
6'703'373	USD	Provincia de Entre Rios	8.100%	08.08.28	4'967'454	0.21	12'044'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	6.876%	31.12.99	6'215'668	0.27	
8'910'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	7'038'989	0.30	800'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	619'840	0.03	
<b>Total - Argentinien</b>				<b>26'523'791</b>	<b>1.14</b>	26'500'000	USD	Tuspark	6.950%	13.05.24	5'882'894	0.25		
<b>Bahamas</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>								
13'050'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	10'687'167	0.46	<b>87'143'001</b>							
<b>Total - Bahamas</b>				<b>10'687'167</b>	<b>0.46</b>	<b>Chile</b>								
<b>Chile</b>						20'400'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	14'922'268	0.64		
<b>Total - Chile</b>						<b>22'602'168</b>	<b>0.97</b>	10'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	4.500%	14.09.47	7'679'900	0.33

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 2023

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>Ecuador</b>													
1'200'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	377'916	0.02	2'582'000	USD	Adani Transmission	4.000%	03.08.26	2'165'833	0.09
37'500'000	USD	Ecuador	1.500%	31.07.40	11'871'750	0.51	1'000'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	659'410	0.03
25'000'000	USD	Ecuador	2.500%	31.07.35	8'944'500	0.39	4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	3'213'800	0.14
10'000'000	USD	Ecuador	5.500%	31.07.30	4'920'400	0.21	<b>Total - Indien</b>					<b>18'944'236</b>	<b>0.81</b>
<b>Total - Ecuador</b>					<b>26'114'566</b>	<b>1.13</b>	<b>Indonesien</b>						
<b>El Salvador</b>													
5'000'000	USD	El Salvador	6.375%	18.01.27	2'676'500	0.12	3'385'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	4.745%	09.06.51	2'498'062	0.11
2'000'000	USD	El Salvador	8.250%	10.04.32	1'008'140	0.04	2'500'000	USD	Pertamina	6.450%	30.05.44	2'551'850	0.11
11'550'000	USD	El Salvador	8.625%	28.02.29	5'818'659	0.25	31'200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	29'012'567	1.26
<b>Total - El Salvador</b>					<b>9'503'299</b>	<b>0.41</b>	9'550'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	8'448'312	0.36
<b>Elfenbeinküste</b>													
7'791'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	5'754'978	0.25	13'480'000	USD	Sri Rejeki Isman	7.250%	16.01.25	420'441	0.02
5'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	3'935'940	0.17	<b>Total - Indonesien</b>					<b>42'931'232</b>	<b>1.86</b>
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>9'690'918</b>	<b>0.42</b>	<b>Irak</b>						
<b>Georgien</b>													
780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	706'407	0.03	8'197'000	USD	Irak	5.800%	15.01.28	4'718'193	0.20
<b>Total - Georgien</b>					<b>706'407</b>	<b>0.03</b>	<b>Total - Irak</b>					<b>4'718'193</b>	<b>0.20</b>
<b>Ghana</b>													
30'900'000	USD	Ghana	8.625%	07.04.34	11'610'675	0.50	<b>Irland</b>						
10'500'000	USD	Ghana	8.750%	11.03.61	3'854'550	0.17	30'530'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	22'358'646	0.96
<b>Total - Ghana</b>					<b>15'465'225</b>	<b>0.67</b>	21'922'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	4'726'120	0.20
<b>Hongkong</b>													
1'400'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	1'057'056	0.05	22'000'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	21'285'000	0.92
<b>Total - Hongkong</b>					<b>1'057'056</b>	<b>0.05</b>	<b>Total - Irland</b>					<b>48'369'766</b>	<b>2.08</b>
<b>Indien</b>													
4'600'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	3'338'404	0.14	<b>Israel</b>						
1'400'000	USD	Adani Green Energy	4.375%	08.09.24	1'140'664	0.05	2'896'296	USD	Energiean Israel Finance	5.375%	30.03.28	2'607'477	0.11
25'165'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	508'081	0.02	<b>Total - Israel</b>					<b>2'607'477</b>	<b>0.11</b>
11'600'000	USD	Reliance Industries	3.750%	12.01.62	7'918'044	0.34	<b>Jersey</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>													
5'460'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	5'107'120	0.22	8'100'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	6'344'789	0.27
9'600'000	USD	Banco do Brasil	9.000%	31.12.99	9'785'472	0.42	<b>Total - Jersey</b>					<b>6'344'789</b>	<b>0.27</b>
8'493'000	USD	Central China Real Estate	7.250%	16.07.24	2'754'450	0.12							

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
9'400'000	USD	Central China Real Estate	7.650%	27.08.23	3'868'609	0.17	7'000'000	USD	Itau Unibanco Holdings	6.125%	31.12.99	6'755'000	0.29
32'370'000	USD	Central China Real Estate	7.750%	24.05.24	10'816'759	0.47	10'500'000	USD	Jingrui Holdings	12.000%	28.01.24	913'710	0.04
2'370'000	USD	China Evergrande Group	7.500%	28.06.23	210'338	0.01	16'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.500%	26.10.23	1'377'120	0.06
42'210'000	USD	China Evergrande Group	8.750%	28.06.25	3'782'860	0.16	4'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.750%	04.09.23	345'560	0.01
5'000'000	USD	China Evergrande Group	9.500%	29.03.24	451'396	0.02	2'000'000	USD	Kaisa Group	9.750%	28.09.23	334'525	0.01
15'000'000	USD	China Evergrande Group	10.500%	11.04.24	1'331'250	0.06	7'800'000	USD	Kaisa Group	10.500%	07.09.22	1'306'422	0.06
14'000'000	USD	China Evergrande Group	12.000%	22.01.24	1'172'500	0.05	5'000'000	USD	Kaisa Group	10.500%	15.01.25	829'350	0.04
1'000'000	USD	China SCE Group Holdings	5.950%	29.09.24	485'010	0.02	6'000'000	USD	Kaisa Group	10.875%	23.07.23	1'004'599	0.04
4'000'000	USD	China SCE Group Holdings	7.000%	02.05.25	1'831'120	0.08	4'500'000	USD	Kaisa Group	11.250%	16.04.25	730'575	0.03
7'700'000	USD	China SCE Group Holdings	7.375%	09.04.24	4'509'351	0.19	24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	8'120'880	0.35
1'800'000	USD	CIFI Holdings	5.950%	20.10.25	469'494	0.02	24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	7'805'520	0.34
500'000	USD	CIFI Holdings	6.000%	16.07.25	130'340	0.01	5'300'000	USD	KWG Group Holdings	6.000%	14.08.26	1'683'333	0.07
5'330'000	USD	DAFA Properties Group	12.375%	30.07.22	294'962	0.01	950'000	USD	KWG Group Holdings	6.000%	14.01.24	511'376	0.02
300'000	USD	DAFA Properties Group	13.500%	28.04.23	14'169	0.00	16'600'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	5'266'184	0.23
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	6.950%	17.12.21	876'660	0.04	21'800'000	USD	KWG Group Holdings	7.400%	05.03.24	8'680'106	0.37
8'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	7.950%	05.07.22	1'160'080	0.05	4'000'000	USD	KWG Group Holdings	7.400%	13.01.27	1'208'640	0.05
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	9.875%	19.10.23	880'481	0.04	18'058'000	USD	KWG Group Holdings	7.875%	30.08.24	7'360'260	0.32
31'500'000	USD	Fantasia Holdings Group	10.875%	09.01.23	4'555'845	0.20	13'750'000	USD	Logan Group	4.500%	13.01.28	3'889'050	0.17
4'800'000	USD	Fantasia Holdings Group	10.875%	02.03.24	706'494	0.03	14'000'000	USD	Logan Group	4.700%	06.07.26	3'958'920	0.17
4'400'000	USD	Fantasia Holdings Group	11.750%	17.04.22	641'256	0.03	13'000'000	USD	Logan Group	5.250%	23.02.23	3'705'650	0.16
19'500'000	USD	Fantasia Holdings Group	11.875%	01.06.23	2'866'793	0.12	5'000'000	USD	Logan Group	6.500%	16.07.23	1'446'587	0.06
16'075'000	USD	Fantasia Holdings Group	12.250%	18.10.22	2'339'073	0.10	5'000'000	USD	Logan Group	6.900%	09.06.24	1'428'250	0.06
5'920'000	USD	Fantasia Holdings Group	15.000%	18.12.21	865'208	0.04	6'000'000	USD	Longfor Group	3.950%	16.09.29	4'695'120	0.20
20'555'000	USD	Hilong Holding	9.750%	18.11.24	10'380'275	0.45	3'764'416	USD	Modern Land China	9.000%	30.12.25	328'107	0.01
							2'075'293	USD	Modern Land China FRN		30.12.24	175'881	0.01
							4'083'353	USD	Modern Land China FRN		30.12.26	359'988	0.02
							966'669	USD	Modern Land China FRN		30.12.23	82'573	0.00
							7'172'255	USD	Modern Land China FRN		30.12.27	577'080	0.02
							14'900'955	USD	Odebrecht Offshore	7.720%	01.12.26	2'869'080	0.12
							26'500'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	20'172'807	0.87
							29'000'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	6.250%	10.08.24	8'304'440	0.36
							25'652'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	6.950%	23.07.23	8'043'185	0.35

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
1'000'000	USD	Redsun Properties Group	9.500%	20.09.23	165'000	0.01	33'800'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	32'179'627	1.40
61'543'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100%	25.01.25	6'154'300	0.27	15'000'000	USD	GACI First Investment	5.125%	14.02.53	13'587'150	0.59
60'000'000	USD	Ronshine China Holdings	7.350%	15.12.23	5'907'389	0.25	20'757'000	USD	Shimao	3.450%	11.01.31	3'639'325	0.16
10'000'000	USD	Ronshine China Holdings	8.750%	25.10.22	986'800	0.04	11'000'000	USD	Shimao	4.600%	13.07.30	1'946'230	0.08
8'000'000	USD	Ronshine China Holdings	8.950%	22.01.23	821'520	0.04	2'408'000	USD	Shimao	5.200%	30.01.25	429'322	0.02
2'000'000	USD	Saudi Aramco	2.694%	17.06.31	1'712'220	0.07	8'000'000	USD	Shimao	5.200%	16.01.27	1'472'359	0.06
1'000'000	USD	Shelf Drilling	8.250%	15.02.25	936'250	0.04	2'000'000	USD	Shimao	6.125%	21.02.24	354'106	0.02
4'090'000	USD	Sunac China	5.950%	26.04.24	1'094'034	0.05	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>321'525'083</b>	<b>13.87</b>
1'424'000	USD	Sunac China	6.500%	09.07.23	384'195	0.02	<b>Kanada</b>						
30'000'000	USD	Sunac China	6.500%	26.01.26	7'963'200	0.34	3'400'000	USD	Canacol Energy	5.750%	24.11.28	2'845'392	0.12
1'150'000	USD	Sunac China	6.650%	03.08.24	305'233	0.01	1'800'000	USD	Meglobal	5.875%	18.05.30	1'842'840	0.08
8'420'000	USD	Sunac China	6.800%	20.10.24	2'233'910	0.10	<b>Total - Kanada</b>					<b>4'688'232</b>	<b>0.20</b>
3'000'000	USD	Sunac China	7.000%	09.07.25	796'800	0.03	<b>Kasachstan</b>						
6'500'000	USD	Sunac China	7.500%	01.02.24	1'752'043	0.08	13'562'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	10'897'609	0.47
2'000'000	USD	Sunac China	8.350%	19.04.23	535'351	0.02	14'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	11'880'400	0.51
4'000'000	USD	Times China Holdings	5.550%	04.06.24	660'849	0.03	<b>Total - Kasachstan</b>					<b>22'778'009</b>	<b>0.98</b>
3'000'000	USD	Times China Holdings	5.750%	14.01.27	487'920	0.02	<b>Kenia</b>						
13'175'000	USD	Times China Holdings	6.200%	22.03.26	2'154'376	0.09	8'000'000	USD	Kenia	8.250%	28.02.48	6'223'840	0.27
6'100'000	USD	Times China Holdings	6.750%	08.07.25	1'000'217	0.04	<b>Total - Kenia</b>					<b>6'223'840</b>	<b>0.27</b>
20'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	5.375%	31.12.99	1'600'000	0.07	<b>Kolumbien</b>						
5'500'000	USD	Yuzhou Properties Company	6.000%	25.10.23	738'355	0.03	8'500'000	USD	Kolumbien	3.000%	30.01.30	6'436'115	0.28
23'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	6.350%	13.01.27	3'048'880	0.13	22'350'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	14'791'677	0.64
13'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.375%	13.01.26	1'737'710	0.07	4'400'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	2'936'208	0.13
25'950'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.375%	30.10.24	3'438'635	0.15	6'800'000	USD	Kolumbien	5.625%	26.02.44	4'932'380	0.21
6'500'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.500%	26.02.24	881'324	0.04	7'000'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	6'951'070	0.30
7'800'000	USD	KSA sukuk	5.268%	25.10.28	8'022'066	0.35	31'205'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	7'919'517	0.34
1'800'000	USD	Future Land Development	4.450%	13.07.25	1'378'602	0.06	10'000'000	USD	Ecopetrol	4.625%	02.11.31	7'480'400	0.32
3'000'000	USD	Grupo Aval	4.375%	04.02.30	2'252'520	0.10	28'800'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	19'094'688	0.82
20'000'000	USD	GACI First Investment	4.750%	14.02.30	19'588'600	0.84	5'750'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	3'694'490	0.16
							<b>Total - Kolumbien</b>					<b>74'236'545</b>	<b>3.20</b>

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Lettland</b>											
4'700'000	EUR	Air Baltic	30.07.24	3'705'366	0.16	14'668'000	USD	Credito Real	21.01.28	1'261'741	0.05
						4'840'000	USD	Credito Real	07.02.26	419'870	0.02
						9'000'000	USD	lenova	14.01.48	6'868'440	0.30
						9'800'000	USD	Nemak	28.06.31	7'432'908	0.32
						8'834'000	USD	Pemex	21.09.47	5'734'238	0.25
						60'400'000	USD	Pemex	23.01.50	42'715'483	1.85
						7'805'000	USD	Unifin Financiera	15.01.25	317'195	0.01
						8'462'000	USD	Unifin Financiera	27.09.23	403'384	0.02
						2'100'000	USD	Unifin Financiera	27.01.28	91'224	0.00
						1'073'000	USD	Unifin Financiera	31.12.99	10'537	0.00
						1'581'000	USD	Unifin Financiera	28.01.29	66'102	0.00
						<b>Total - Mexiko</b>				<b>129'012'595</b>	<b>5.56</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Monaco</b>					
6'500'000	EUR	Lutecredit	06.10.26	6'607'759	0.28	91'000	EUR	R-Logitech	29.03.23	53'329	0.00
4'850'000	EUR	Lutecredit	07.08.23	5'097'546	0.22	<b>Total - Monaco</b>				<b>53'329</b>	<b>0.00</b>
29'100'000	EUR	Metalcorp	28.06.26	10'272'243	0.44	<b>Niederlande</b>					
12'500'000	EUR	Mogo Finance	18.10.26	12'587'578	0.54	9'700'000	USD	Coruripe	10.02.27	6'680'196	0.29
11'100'000	EUR	R-Logitech	26.09.27	6'824'321	0.29	14'200'000	USD	Pan Brothers	31.12.25	5'846'282	0.25
1'767'000	USD	EIG Pearl Holdings	31.08.36	1'483'927	0.06	18'900'000	USD	Petrobras Global Finance	05.06.15	15'851'430	0.68
5'600'000	USD	EIG Pearl Holdings	30.11.46	4'263'448	0.18	8'024'000	USD	Petrobras Global Finance	17.03.44	7'639'089	0.33
4'000'000	USD	Gol Linhas Aereas	30.06.26	1'679'040	0.07	21'853'000	USD	Minejesa	10.08.30	19'602'797	0.84
6'800'000	USD	Guara Norte	15.06.34	5'212'383	0.22	8'000'000	USD	Minejesa	10.08.37	6'447'440	0.28
1'800'000	USD	Raizen Fuels Finance	20.01.27	1'740'816	0.08	<b>Total - Niederlande</b>				<b>62'067'234</b>	<b>2.67</b>
1'100'000	USD	TMS Issuer	23.08.32	1'115'367	0.05	<b>Nigeria</b>					
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>56'884'428</b>	<b>2.43</b>	5'000'000	USD	Nigeria	28.09.33	3'661'600	0.16
<b>Malaysia</b>						10'000'000	USD	Nigeria	28.09.51	6'971'300	0.30
4'800'000	USD	GENM Capital	19.04.31	3'742'464	0.16	18'000'000	USD	Nigeria	24.03.29	15'199'740	0.66
<b>Total - Malaysia</b>				<b>3'742'464</b>	<b>0.16</b>	4'000'000	USD	Seplat Petroleum Development	01.04.26	3'388'960	0.15
<b>Marokko</b>						<b>Total - Nigeria</b>				<b>29'221'600</b>	<b>1.27</b>
2'584'000	USD	Marokko	15.12.50	1'670'582	0.07	<b>Pakistan</b>					
<b>Total - Marokko</b>				<b>1'670'582</b>	<b>0.07</b>	11'643'000	USD	Pakistan	04.06.31	3'706'316	0.16
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Pakistan</b>				<b>3'706'316</b>	<b>0.16</b>
6'000'000	EUR	Credito Real	01.02.27	550'718	0.02						
1'000'000	GBP	Mexiko	19.03.14	920'021	0.04						
12'300'000	USD	Mexiko	12.02.34	10'054'389	0.43						
18'520'000	USD	Mexiko	12.02.52	14'159'466	0.61						
14'855'000	USD	Mexiko	19.05.33	13'852'733	0.60						
2'000'000	USD	Mexiko	31.10.46	1'499'760	0.06						
4'500'000	USD	Mexiko	31.07.47	3'359'475	0.14						
3'050'000	USD	Mexiko	09.02.35	3'139'914	0.14						
8'836'000	USD	Banco Mercantil del Norte	31.12.99	8'527'447	0.37						
11'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	09.02.51	7'368'680	0.32						
3'000'000	USD	Credito Real	20.07.23	258'870	0.01						

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 2023

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>Panama</b>						<b>Singapur</b>							
13'535'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	9'709'197	0.42	5'970'000	USD	Golden Legacy	0.000%	27.03.24	183'100	0.01
<b>Total - Panama</b>						<b>Total - Singapur</b>							
<b>Peru</b>						<b>Spanien</b>							
2'500'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	1'993'700	0.09	6'500'000	USD	AI Candelaria	5.750%	15.06.33	4'650'490	0.20
29'197'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	23'960'293	1.04	<b>Total - Spanien</b>						
34'800'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	23'313'912	1.00							
12'492'000	USD	Camposol	6.000%	03.02.27	8'040'726	0.35	<b>Total - Südafrika</b>						
<b>Total - Peru</b>						<b>Total - Südafrika</b>							
<b>Philippinen</b>						<b>Türkei</b>							
6'500'000	USD	Petronas Capital	5.950%	31.12.99	5'797'610	0.25	20'000'000	USD	Türkei	9.875%	15.01.28	20'344'400	0.88
<b>Total - Philippinen</b>						<b>Total - Türkei</b>							
<b>Polen</b>						<b>Tunesien</b>							
15'200'000	EUR	Polen	3.875%	14.02.33	15'597'486	0.67	16'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	10'725'812	0.46
5'550'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	5'677'183	0.24	13'000'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	8'938'280	0.39
<b>Total - Polen</b>						<b>Total - Tunesien</b>							
<b>Republik Korea</b>						<b>Ukraine</b>							
4'000'000	USD	SK Hynix	6.375%	17.01.28	3'947'320	0.17	17'300'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.32	2'985'288	0.13
2'200'000	USD	SK Hynix	6.500%	17.01.33	2'159'872	0.09	4'000'000	USD	Ukraine	7.750%	01.09.24	939'720	0.04
<b>Total - Republik Korea</b>						<b>Total - Ukraine</b>							
<b>Rumänien</b>						<b>Schweden</b>							
1'500'000	EUR	Rumänien	1.375%	02.12.29	1'181'275	0.05	8'546'672	EUR	East Renewable **	13.500%	01.01.25	453'187	0.02
11'900'000	EUR	Rumänien	2.125%	07.03.28	10'684'681	0.46	<b>Total - Schweden</b>						
1'500'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'089'871	0.05							
9'900'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	8'068'653	0.35							
8'000'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	6'392'609	0.28							
16'650'000	USD	Rumänien	7.125%	17.01.33	17'492'157	0.75							
6'450'000	USD	Rumänien	7.625%	17.01.53	7'009'925	0.30							
<b>Total - Rumänien</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 Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Ungarn</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
10'000'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	10'200'100	0.44	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Ungarn</b>						<b>Argentinien</b>							
						4'550'000 USD Generacion 15.000% 05.05.23 1'542'038 0.07							
						3'549'600 USD Generacion 9.875% 01.12.27 2'619'094 0.11							
						32'003'231 USD Province of Buenos Aires 5.250% 01.09.37 12'317'724 0.53							
						<b>Total - Argentinien</b>							
						<b>16'478'856 0.71</b>							
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Bermuda</b>							
1'000'000	USD	ACWA Power Management and Investments	5.950%	15.12.39	943'190	0.04	3'749'364	USD	GCL New Energy Holdings	10.000%	30.01.24	2'572'468	0.11
3'200'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	3'365'920	0.15	2'015'199	USD	Seadrill	10.000%	15.07.26	1'886'549	0.08
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Bermuda</b>							
						<b>11'311'147 0.48</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Brasilien</b>							
5'000'000	EUR	MRG Finance UK	8.750%	26.10.23	2'014'950	0.09	20'600'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	16'313'562	0.70
18'270'992	USD	Petra Diamonds	10.500%	08.03.26	21'216'842	0.91	<b>Total - Brasilien</b>						
15'937'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	10'436'504	0.45	<b>16'313'562 0.70</b>						
22'646'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	18'415'048	0.79	<b>Britische Jungferninseln</b>						
15'300'000	USD	Vedanta Resources Finance II	8.950%	11.03.25	10'368'351	0.45	16'648'640	USD	Risesun Real Estate	9.500%	16.03.23	1'713'645	0.07
15'800'000	USD	Vedanta Resources Finance II	13.875%	21.01.24	13'076'554	0.56	56'616'812	USD	Risesun Real Estate	9.500%	17.09.24	5'378'597	0.23
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						13'620'000 USD Sino-Ocean Group Holding 4.750% 05.08.29 8'532'113 0.37							
						11'292'000 USD Tuspark 7.950% 13.05.24 2'510'533 0.11							
						3'800'000 USD Wanda Properties Overseas 6.875% 23.07.23 3'728'902 0.16							
						8'000'000 USD Hejun Shunze Investment 8.850% 10.01.22 231'200 0.01							
						50'630'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 1'482'953 0.06							
						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
						<b>23'577'943 1.01</b>							
<b>Vietnam</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
9'899'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	5'405'349	0.23	<b>1'570'328'229 67.67</b>						
<b>Total - Vietnam</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
						<b>1'586'389'196 68.36</b>							

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 2023

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>											
5'680'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	07.02.32	4'601'709	0.20	1'465'000	USD	China Evergrande Group	28.06.23	132'260	0.01
						22'900'000	USD	China SCE Group Holdings	04.02.26	9'900'815	0.43
<b>Total - Chile</b>				<b>4'601'709</b>	<b>0.20</b>	864'000	USD	DAFA Properties Group	30.06.22	37'506	0.00
<b>China</b>											
11'400'000	USD	Jinke Property	28.05.24	1'680'588	0.07	14'800'000	USD	Dexin China Holdings	03.12.22	5'494'352	0.24
<b>Total - China</b>				<b>1'680'588</b>	<b>0.07</b>	6'800'000	USD	Fantasia Holdings Group	28.07.23	982'702	0.04
<b>Costa Rica</b>											
4'000'000	USD	Autopistas	30.12.30	2'821'662	0.12	30'232'947	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	11.04.25	8'937'282	0.39
<b>Total - Costa Rica</b>				<b>2'821'662</b>	<b>0.12</b>	5'240'000	USD	HKN Energy	26.05.25	5'146'099	0.22
<b>Dominikanische Republik</b>											
3'600'000	USD	Dominikanische Republik	22.02.29	3'352'212	0.14	29'433'000	USD	Jingrui Holdings	19.02.23	2'578'625	0.11
<b>Total - Dominikanische Republik</b>				<b>3'352'212</b>	<b>0.14</b>	6'965'000	USD	Logan Group	12.07.25	1'970'399	0.08
<b>Hongkong</b>											
700'000	USD	Hong Kong Airport	31.12.99	633'339	0.03	18'109'000	USD	Logan Group	14.12.26	5'118'690	0.22
<b>Total - Hongkong</b>				<b>633'339</b>	<b>0.03</b>	12'610'000	USD	Logan Group	19.10.25	3'564'721	0.15
<b>Indien</b>											
9'000'000	USD	Indiabulls	28.09.26	6'625'260	0.29	15'058'984	USD	Odebrec	01.12.26	7'041'998	0.30
6'018'000	USD	Adani Ports	04.08.27	4'842'504	0.21	97'752'711	USD	Odebrecht	10.09.58	349'955	0.02
<b>Total - Indien</b>				<b>11'467'764</b>	<b>0.50</b>	31'693'307	USD	Odebrecht	10.09.58	113'462	0.00
<b>Indonesien</b>											
7'000'000	USD	Sri Rejeki Isman	16.01.25	213'990	0.01	6'532'861	USD	Odebrecht	25.04.25	269'888	0.01
<b>Total - Indonesien</b>				<b>213'990</b>	<b>0.01</b>	7'301'902	USD	Odebrecht	26.06.42	237'312	0.01
<b>Kaiman-Inseln</b>											
23'300'000	USD	Central China Real Estate	13.08.24	7'468'349	0.32	5'185'351	USD	Odebrecht	01.01.99	272'127	0.01
27'040'000	USD	Central China Real Estate	14.07.25	8'511'110	0.37	22'200'000	USD	Peru Payroll Deduction	01.11.29	6'356'598	0.27
3'068'438	USD	CFLD Cayman Investment	31.01.31	345'813	0.00	17'080'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	30.04.25	4'717'667	0.20
30'592'601	USD	CFLD Cayman Investment	31.01.31	3'473'178	0.15	7'000'000	USD	Redsun Properties Group	16.04.23	1'151'815	0.05
25'197'283	USD	CFLD Cayman Investment	31.01.31	4'308'231	0.19	16'500'000	USD	Ronshine China Holdings	05.08.24	1'526'250	0.07
						24'430'000	USD	Ronshine China Holdings	09.06.23	2'400'248	0.10
						4'700'000	USD	Shelf Drilling	15.02.25	4'377'298	0.19
						19'238'888	USD	Yestar Healthcare Holdings	30.12.26	3'827'192	0.16
						8'000'000	USD	Yuzhou	12.08.26	1'060'960	0.05
						15'000'000	USD	Yuzhou	08.06.23	2'051'793	0.09

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 2023

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>Mauritius</b>							
13'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	1'739'140	0.07	9'500'000	USD	Bayport Management	13.000%	20.05.25	9'137'154	0.39
6'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.300%	27.05.25	788'700	0.03	7'050'000	USD	Cliffon	6.250%	25.10.25	6'702'153	0.29
44'904'000	USD	Shimao	5.600%	15.07.26	7'873'018	0.34	<b>Total - Mauritius</b>					<b>15'839'307</b>	<b>0.68</b>
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>114'125'553</b>	<b>4.89</b>	<b>Mexiko</b>						
<b>Kanada</b>						<b>Mexiko</b>							
113	CAD	Sherritt	10.750%	31.08.29	54	0.00	3'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	2'961'990	0.13
3'327'500	USD	PetroTal	12.000%	16.02.24	3'426'194	0.15	482'000	USD	Credito Real	9.500%	07.02.26	41'066	0.00
8'322'335	USD	Shamaran Petroleum	12.000%	30.07.25	8'003'340	0.34	28'856'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	256'818	0.01
<b>Total - Kanada</b>					<b>11'429'588</b>	<b>0.49</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>3'259'874</b>	<b>0.14</b>
<b>Kolumbien</b>						<b>Mongolei</b>							
3'000'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	2'450'776	0.11	1'300'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	1'183'715	0.05
34'350'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	28'061'380	1.22	<b>Total - Mongolei</b>					<b>1'183'715</b>	<b>0.05</b>
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>30'512'156</b>	<b>1.33</b>	<b>Niederlande</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>Niederlande</b>							
8'125'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	7'316'279	0.32	10'200'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	9'484'878	0.41
2'510'303	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	959'463	0.04	<b>Total - Niederlande</b>					<b>9'484'878</b>	<b>0.41</b>
31'290'951	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	11'959'714	0.52	<b>Norwegen</b>						
32'660'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	25'338'052	1.10	2'300'000	USD	Nordic Rutile	12.500%	09.11.27	2'093'000	0.09
22'017'000	USD	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate	4.875%	15.01.28	20'111'429	0.87	<b>Total - Norwegen</b>					<b>2'093'000</b>	<b>0.09</b>
450'000	USD	Natura & Co Luxembourg	6.000%	19.04.29	376'839	0.02	<b>Panama</b>						
12'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	12'050'040	0.52	5'134'000	USD	Multibank	7.750%	03.02.28	5'233'394	0.23
8'400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	8'526'840	0.37	<b>Total - Panama</b>					<b>5'233'394</b>	<b>0.23</b>
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>86'638'656</b>	<b>3.76</b>	<b>Spanien</b>						
<b>Spanien</b>						<b>Spanien</b>							
22'550'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	15'008'829	0.65	<b>Total - Spanien</b>					<b>15'008'829</b>	<b>0.65</b>

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 2023

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>Südafrika</b>						<b>Zypern</b>							
13'600'000	USD	Südafrika	7.300%	20.04.52	11'815'680	0.51	3'000'000	USD	Gunvor Group	6.250%	30.09.26	2'759'130	0.12
4'300'000	USD	ESKOM Holdings SOC	4.314%	23.07.27	3'822'442	0.16	<b>Total - Zypern</b>					<b>2'759'130</b>	<b>0.12</b>
<b>Total - Südafrika</b>					<b>15'638'122</b>	<b>0.67</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>498'920'277</b>	<b>21.51</b>
<b>Türkei</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
2'447'000	USD	Sekerbank	12.000%	12.06.27	2'434'765	0.10	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>498'920'277</b>	<b>21.51</b>
<b>Total - Türkei</b>					<b>2'434'765</b>	<b>0.10</b>							
<b>Tunesien</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	169'496	0.01	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Tunesien</b>					<b>169'496</b>	<b>0.01</b>	<b>Indonesien</b>						
<b>Ungarn</b>						<b>Indonesien</b>							
5'150'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	5'130'842	0.22	2'700'000	USD	PT MNC Investama FRN		27.01.27	364'500	0.02
<b>Total - Ungarn</b>					<b>5'130'842</b>	<b>0.22</b>	<b>Total - Indonesien</b>					<b>364'500</b>	<b>0.02</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
14'300'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	14'458'444	0.62	1'199'919	USD	Odebrecht	5.125%	26.12.26	37'497	0.00
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>14'458'444</b>	<b>0.62</b>	8'371'188	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	292'992	0.01
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
6'662'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	5'471'900	0.24	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>330'489</b>	<b>0.01</b>
12'410'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	10'188'982	0.44	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
27'215'000	USD	Mercury Chile Holdco	6.500%	24.01.27	26'071'969	1.13	3'337'001	USD	Avianca Midco	9.000%	01.12.28	2'727'164	0.12
12'500'000	USD	Rinker Materials	7.700%	21.07.25	12'631'250	0.54	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'727'164</b>	<b>0.12</b>
8'069'053	USD	SCC Power	4.000%	17.05.32	583'451	0.03	<b>Total - Obligationen</b>					<b>3'422'153</b>	<b>0.15</b>
30'582'209	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	10'874'575	0.47	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>3'422'153</b>	<b>0.15</b>
2'900'000	USD	SierraCol Energy	6.000%	15.06.28	2'289'753	0.10							
2'800'000	USD	Talos Production	12.000%	15.01.26	2'955'876	0.13							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>71'067'756</b>	<b>3.08</b>							

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
114'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD		11'734'020	0.51
100'000	USD	Vontobel Fund - Asian Bond I USD		11'355'000	0.49
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>23'089'020</b>	<b>1.00</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>23'089'020</b>	<b>1.00</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>23'089'020</b>	<b>1.00</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>2'111'820'646</b>	<b>91.02</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>	<b>3'166'678'138</b>	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'007'340'485
	Bankguthaben		46'123'557
	Forderungen aus Devisen		11'042'039
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'682'505
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		42'077'761
	2.j Sonstige Aktiva		3'452
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'114'269'799</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		16'377'219
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		32'287'030
	Verbindlichkeiten aus Devisen		11'026'022
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		5'705'372
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		32'399
	5 Service Fee		193'871
	4 „Taxe d'abonnement“		117'720
	3.a Management Fee		658'402
	<b>Total Passiva</b>		<b>66'398'035</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'047'871'764</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'824'249'045
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		49'422'502
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-15'397'373
	Devisentermingeschäften		21'169'161
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-15'246'247
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		15'434'522
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-16'466'502
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>38'916'063</b>
	Anteilszeichnungen		791'640'641
	Anteilsrücknahmen		-585'432'233
	11 Ausbezahlte Dividende		-21'501'752
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3'047'871'764</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'060'235
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		54'123'749
	Sonstige Erträge		8'217
	<b>Total Erträge</b>		<b>55'192'201</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'963'015
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		65'535
	4 „Taxe d'abonnement“		336'419
	Bankzinsen		113'528
	5 Service Fee		1'179'452
	8 Sonstige Aufwendungen		111'750
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>5'769'699</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>49'422'502</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Japan</b>						
<b>Obligationen</b>						16'635'000 USD Mizuho Financial Group 4.353% 20.10.25 13'224'917 0.43						
<b>Australien</b>						<b>Total - Japan</b> 13'224'917 0.43						
27'795'000	GBP	National Australia Bank New York Branch	1.699%	15.09.31	23'272'754	0.76	<b>Jersey</b>					
40'795'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	33'487'854	1.10	40'380'000 GBP CPUK Finance 7.239% 28.02.24 40'636'724 1.33					
<b>Total - Australien</b> 56'760'608 1.86						<b>Total - Jersey</b> 40'636'724 1.33						
<b>Belgien</b>						<b>Luxemburg</b>						
15'000'000	EUR	Argentinien	1.000%	06.02.24	12'758'547	0.42	30'000'000 GBP European Investment Bank 0.875% 15.12.23 29'167'530 0.96					
<b>Total - Belgien</b> 12'758'547 0.42						<b>Total - Luxemburg</b> 29'167'530 0.96						
<b>Deutschland</b>						<b>Niederlande</b>						
20'400'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	14'428'200	0.47	29'980'000 EUR ASR 5.125% 29.09.45 26'074'768 0.86					
<b>Total - Deutschland</b> 14'428'200 0.47						16'400'000 EUR ING Groep 2.125% 26.05.31 13'050'837 0.43						
<b>Frankreich</b>						20'825'000 EUR NN Group 4.625% 08.04.44 18'075'187 0.59						
16'650'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	22.11.23	14'349'740	0.47	10'000'000 EUR Telefonica Emisiones 3.000% 31.12.99 8'698'316 0.29					
17'700'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	15'318'694	0.50	17'400'000 EUR Telefonica Emisiones 4.375% 31.12.99 14'835'017 0.49					
32'200'000	EUR	Groupama	6.375%	31.12.99	28'439'121	0.93	17'900'000 EUR Tennet 2.995% 31.12.99 15'393'492 0.51					
38'000'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	33'379'782	1.10	33'500'000 GBP Highbury Finance 7.017% 20.03.23 18'314'802 0.60					
22'400'000	EUR	Société Générale	0.750%	26.05.23	19'528'554	0.64	12'573'000 GBP Innogy Finance 5.625% 06.12.23 12'607'224 0.41					
26'300'000	EUR	Société Générale	4.000%	07.06.23	23'070'484	0.76	51'200'000 GBP Siemens Finance 0.875% 05.06.23 50'702'848 1.66					
37'399'000	GBP	Axa	5.453%	31.12.99	37'178'346	1.22	31'500'000 GBP VW Financial Services 1.125% 18.09.23 30'861'716 1.01					
36'200'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	31'407'120	1.03	11'634'000 GBP Deutsche Telekom International Finance 1.250% 06.10.23 11'413'594 0.37					
31'150'000	GBP	Credit Agricole	7.375%	18.12.23	31'623'075	1.04	8'890'000 USD ING Groep 4.700% 22.03.28 7'333'859 0.24					
<b>Total - Frankreich</b> 234'294'916 7.69						<b>Total - Niederlande</b> 227'361'660 7.46						
<b>Irland</b>						<b>Portugal</b>						
38'983'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	39'353'783	1.29	22'600'000 EUR Energias de Portugal 1.500% 14.03.82 16'504'802 0.54					
7'100'000	USD	Cloverie	4.500%	11.09.44	5'644'859	0.19	<b>Total - Portugal</b> 16'504'802 0.54					
12'304'000	USD	Willow No.2	4.250%	01.10.45	9'516'506	0.31						
<b>Total - Irland</b> 54'515'148 1.79												

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 2023

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>Schweden</b>											
6'630'000	GBP	Svenska Handelsbanken	1.625% 15.12.23	6'456'480	0.21	32'025'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.625% 01.03.25	26'431'135	0.87
<b>Total - Schweden</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
<b>6'456'480 0.21</b>						<b>797'740'044 26.16</b>					
<b>Schweiz</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
28'370'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	21'433'393	0.70	32'296'000	EUR	Cadent Finance	0.625% 22.09.24	26'827'921	0.88
21'709'000	USD	UBS Group	7.000% 31.12.99	17'875'653	0.59	24'845'000	EUR	Standard Chartered FRN	09.09.30	20'391'921	0.67
<b>Total - Schweiz</b>						<b>20'609'000</b>					
<b>39'309'046 1.29</b>						<b>EUR UBS</b>					
<b>Spanien</b>						<b>0.750% 21.04.23</b>					
22'100'000	GBP	Banco Santander	2.750% 12.09.23	21'828'966	0.72	19'929'000	GBP	Admiral Group	5.500% 25.07.24	19'675'583	0.65
7'000'000	GBP	Telefonica Emisiones	5.375% 02.02.26	7'019'662	0.23	9'180'000	GBP	Aviva	6.125% 14.11.36	9'209'339	0.30
<b>Total - Spanien</b>						<b>40'220'000</b>					
<b>28'848'628 0.95</b>						<b>GBP Barclays</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>3.750% 22.11.30</b>					
34'000'000	EUR	AT&T	2.400% 15.03.24	29'367'210	0.96	11'700'000	GBP	Barclays	7.250% 31.12.99	11'711'115	0.38
29'865'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.100% 15.07.24	25'167'831	0.83	31'381'000	GBP	Bunzl Finance	2.250% 11.06.25	29'455'057	0.97
32'454'000	EUR	Fiserv	0.375% 01.07.23	28'167'341	0.92	21'333'000	GBP	BUPA Finance	5.000% 25.04.23	21'322'334	0.70
25'550'000	EUR	Southern	1.875% 15.09.81	17'864'658	0.59	9'559'000	GBP	BUPA Finance	5.000% 08.12.26	9'198'865	0.30
32'233'000	GBP	Citigroup	2.750% 24.01.24	31'574'125	1.04	30'313'000	GBP	Centrica	5.250% 10.04.75	28'945'884	0.95
27'562'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250% 17.01.25	26'903'737	0.88	33'681'000	GBP	Close Brothers Group	2.000% 11.09.31	28'433'500	0.93
16'000'000	GBP	Discovery Communications	2.500% 20.09.24	15'303'517	0.50	30'393'000	GBP	Coventry Building Society	6.875% 31.12.99	29'181'444	0.96
20'470'000	GBP	General Motors Financial	5.150% 15.08.26	20'150'607	0.66	30'400'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874% 09.12.31	25'554'240	0.84
36'200'000	GBP	New York Life Global Funding	1.625% 15.12.23	35'273'244	1.16	18'398'000	GBP	Experian	2.125% 27.09.24	17'620'445	0.58
26'500'000	GBP	Wachovia Bank	5.250% 01.08.23	26'482'828	0.87	4'000'000	GBP	Leeds Building Society	1.500% 16.03.27	3'525'844	0.12
305'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000% 10.08.23	246'519'362	8.08	44'916'000	GBP	Legal General Group	5.375% 27.10.45	44'085'279	1.45
207'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500% 31.05.24	165'595'911	5.42	34'593'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6.500% 22.05.43	34'364'652	1.13
11'745'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.363% 06.06.24	9'455'798	0.31	16'700'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985% 15.12.31	14'288'516	0.47
35'581'000	USD	HCA	5.250% 15.06.26	28'954'969	0.95	21'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625% 02.06.33	20'916'737	0.69
						<b>17'153'000</b>					
						<b>GBP National Express Group</b>					
						<b>2.500% 11.11.23</b>					
						<b>16'813'302 0.55</b>					
						<b>32'633'000</b>					
						<b>GBP National Express Group</b>					
						<b>4.250% 31.12.99</b>					
						<b>29'160'979 0.96</b>					
						<b>35'129'000</b>					
						<b>GBP Nationwide Building Society</b>					
						<b>5.875% 31.12.99</b>					
						<b>33'551'808 1.10</b>					
						<b>14'430'000</b>					
						<b>GBP Nationwide Building Society</b>					
						<b>6.178% 07.12.27</b>					
						<b>14'709'705 0.48</b>					
						<b>56'224'000</b>					
						<b>GBP NatWest Group</b>					
						<b>3.622% 14.08.30</b>					
						<b>52'614'419 1.73</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

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
14'300'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	13'981'110	0.46	20'000'000	GBP Finsbury Square	FRN	16.12.67	19'472'484	0.64
26'248'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	23'335'408	0.77	11'800'000	GBP Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	11'584'650	0.38
54'446'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	54'274'216	1.77	19'860'000	GBP Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	19'363'500	0.64
39'979'000	GBP	RI Finance	6.125%	30.11.43	39'749'920	1.30	3'800'000	GBP OAT Hill	FRN	27.05.46	3'781'000	0.12
41'607'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	40'691'646	1.34	6'700'000	GBP OAT Hill	FRN	27.05.46	6'632'269	0.22
16'295'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	16'920'728	0.56	5'025'000	GBP Pier 2021	FRN	22.12.53	4'701'893	0.15
15'650'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	14'541'457	0.48	4'920'000	GBP Strab 2022	FRN	20.01.54	4'688'022	0.15
41'063'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	41'035'118	1.35	3'000'000	GBP Strab 2022	FRN	20.01.54	2'652'600	0.09
14'400'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	13'890'784	0.46	8'850'000	GBP Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.07.63	5'537'419	0.18
7'117'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	6'452'272	0.21	11'082'000	GBP Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	10'680'278	0.35
31'076'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	27'706'757	0.91	36'737'000	GBP Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	35'914'789	1.18
34'555'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	32'781'188	1.08	20'397'000	GBP Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	20'040'053	0.66
15'750'000	GBP	Travis Perkins	4.500%	07.09.23	15'681'409	0.51	14'645'000	GBP Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	14'478'340	0.48
40'176'000	GBP	Virgin Money Holdings	5.125%	11.12.30	37'889'986	1.24	15'000'000	GBP Twin Bridges	FRN	01.12.55	14'269'214	0.47
20'151'000	GBP	Virgin Money Holdings	7.875%	14.12.28	20'189'992	0.66	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>			<b>196'717'927</b>	<b>6.46</b>	
38'993'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	38'582'794	1.27	<b>Total - Mortgage backed securities</b>			<b>196'717'927</b>	<b>6.46</b>	
14'200'000	GBP	NIE Finance PLC	6.375%	02.06.26	14'743'974	0.48						
15'272'000	GBP	M&G	FRN	20.07.49	14'754'737	0.48	<b>Obligationen</b>					
39'567'000	USD	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	31'230'260	1.02	<b>Vereinigte Staaten</b>					
34'345'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	27'631'462	0.91	25'579'000	GBP MetLife Global Funding	4.125%	02.09.25	25'091'354	0.82
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'122'910'260</b>	<b>36.86</b>	39'681'000	USD GSK Consumer Healthcare	3.024%	24.03.24	31'882'855	1.05
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'694'917'510</b>	<b>88.42</b>	21'247'000	USD Magallanes	3.428%	15.03.24	17'133'928	0.56
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'694'917'510</b>	<b>88.42</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>			<b>74'108'137</b>	<b>2.43</b>	

### An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

#### Mortgage backed securities

##### Vereinigtes Königreich

13'000'000	GBP	Barley Hill	FRN	27.08.58	7'413'017	0.24
9'962'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	6'330'656	0.21
11'005'000	GBP	Elstree Funding No 2	FRN	21.12.54	9'177'743	0.30

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
13'970'000	GBP	Investec	9.125% 06.03.33	14'431'763	0.47
12'703'000	GBP	London Power Networks Plc	5.125% 31.03.23	12'705'566	0.42
15'951'000	GBP	Travis Perkins	3.750% 17.02.26	14'459'582	0.47
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>41'596'911</b>	<b>1.36</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>115'705'048</b>	<b>3.79</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>312'422'975</b>	<b>10.25</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>3'007'340'485</b>	<b>98.67</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>	811'920'832	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		786'588'398
	Bankguthaben		6'471'506
	Forderungen aus Devisen		4'812'924
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'763'662
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		11'726'672
	<b>Total Aktiva</b>		<b>813'363'162</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'965'563
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'947'608
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'813'765
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'201'365
	5 Service Fee		151'707
	4 „Taxe d'abonnement“		27'136
	3.a Management Fee		61'731
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		20'600
	<b>Total Passiva</b>		<b>13'189'475</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>800'173'687</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		556'599'268
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		11'920'366
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-2'858'237
	Devisentermingeschäften		2'952'362
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'828'356
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'248'347
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'510'845
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>10'923'637</b>
	Anteilszeichnungen		345'963'539
	Anteilsrücknahmen		-109'796'606
	11 Ausbezahlte Dividende		-3'516'151
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>800'173'687</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		313'208
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		13'002'753
	Sonstige Erträge		821
	<b>Total Erträge</b>		<b>13'316'782</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		944'994
	4 „Taxe d'abonnement“		77'210
	Bankzinsen		28'361
	5 Service Fee		276'527
	8 Sonstige Aufwendungen		69'324
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'396'416</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>11'920'366</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Mortgage backed securities</b>														
<b>Vereinigtes Königreich</b>														
1'550'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.03.55	1'498'040	0.19	9'730'000	GBP	Axa	5.453%	31.12.99	9'672'593	1.21	
2'444'000	GBP	Canterbury Finance	FRN	16.05.56	2'443'522	0.31	9'300'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	8'068'680	1.01	
2'444'000	GBP	Canterbury Finance	FRN	16.05.56	2'442'209	0.31	8'750'000	GBP	Credit Agricole	7.375%	18.12.23	8'882'886	1.11	
1'870'000	GBP	Elstree Funding	FRN	20.12.53	1'868'679	0.23	<b>Total - Frankreich</b>					<b>65'276'109</b>	<b>8.16</b>	
1'400'000	GBP	Hops Hill No 1	FRN	27.05.54	1'378'875	0.17	<b>Irland</b>							
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>9'631'325</b>	<b>1.21</b>							
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>9'631'325</b>	<b>1.21</b>							
<b>Obligationen</b>														
<b>Australien</b>														
7'895'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	6'480'858	0.81	<b>Japan</b>							
<b>Total - Australien</b>						<b>6'480'858</b>	<b>0.81</b>							
<b>Belgien</b>														
3'800'000	EUR	Argentinien	1.000%	06.02.24	3'232'165	0.40	4'350'000	USD	Mizuho Financial Group	4.353%	20.10.25	3'458'274	0.43	
<b>Total - Belgien</b>						<b>3'232'165</b>	<b>0.40</b>	<b>Total - Japan</b>						
								<b>3'458'274</b>						
<b>Dänemark</b>														
11'000'000	EUR	Dong Energy	2.250%	31.12.99	9'155'729	1.14	<b>Jersey</b>							
<b>Total - Dänemark</b>						<b>9'155'729</b>	<b>1.14</b>							
<b>Deutschland</b>														
5'200'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	3'677'776	0.46	6'272'000	GBP	CPUK Finance	3.588%	28.08.25	5'893'798	0.74	
<b>Total - Deutschland</b>						<b>3'677'776</b>	<b>0.46</b>	3'760'000	GBP	CPUK Finance	7.239%	28.02.24	3'783'905	0.47
<b>Frankreich</b>														
4'400'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	22.11.23	3'792'123	0.47	<b>Total - Jersey</b>							
7'100'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	6'144'787	0.77	<b>9'677'703</b>							
8'400'000	EUR	Groupama	6.375%	31.12.99	7'418'901	0.93	<b>Luxemburg</b>							
11'317'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	9'941'026	1.24								
9'000'000	EUR	Société Générale	0.750%	26.05.23	7'846'294	0.98	8'000'000	GBP	European Investment Bank	0.875%	15.12.23	7'778'008	0.97	
4'000'000	EUR	Société Générale	4.000%	07.06.23	3'508'819	0.44	<b>Total - Luxemburg</b>							
								<b>7'778'008</b>						
<b>Niederlande</b>														
7'975'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	6'936'167	0.87	<b>Niederlande</b>							
2'800'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	2'228'192	0.28								
4'171'000	EUR	NN Group	4.625%	08.04.44	3'620'245	0.45	2'100'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	1'826'646	0.23	
2'100'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	1'826'646	0.23	5'500'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.375%	31.12.99	4'689'229	0.59	
5'500'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.375%	31.12.99	4'689'229	0.59	5'200'000	EUR	Tennet	2.995%	31.12.99	4'471'853	0.56	
5'200'000	EUR	Tennet	2.995%	31.12.99	4'471'853	0.56	2'000'000	EUR	Argentum Netherlands	3.500%	01.10.46	1'661'512	0.21	
2'000'000	EUR	Argentum Netherlands	3.500%	01.10.46	1'661'512	0.21	20'300'000	GBP	Highbury Finance	7.017%	20.03.23	11'098'223	1.39	
20'300'000	GBP	Highbury Finance	7.017%	20.03.23	11'098'223	1.39	3'300'000	GBP	Innogy Finance	5.625%	06.12.23	3'308'983	0.41	
3'300'000	GBP	Innogy Finance	5.625%	06.12.23	3'308'983	0.41								

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*						
13'300'000	GBP	Siemens Finance	0.875%	05.06.23	13'170'857	1.65	5'250'000	USD	HCA	5.250%	15.04.25	4'294'803	0.54				
6'200'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	1.250%	06.10.23	6'082'541	0.76	10'465'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	8'279'572	1.03				
1'530'000	USD	ING Groep	4.700%	22.03.28	1'262'183	0.16	7'074'000	USD	Vmware	1.000%	15.08.24	5'461'573	0.68				
<b>Total - Niederlande</b>					<b>60'356'631</b>	<b>7.56</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>187'222'073</b>	<b>23.39</b>				
<b>Schweden</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'800'000	GBP	Svenska Handelsbanken	1.625%	15.12.23	1'752'890	0.22	9'850'000	EUR	Cadent Finance	0.625%	22.09.24	8'182'283	1.02				
<b>Total - Schweden</b>					<b>1'752'890</b>	<b>0.22</b>	5'165'000	EUR	Standard Chartered FRN		09.09.30	4'239'254	0.53				
<b>Schweiz</b>						<b>5'000'000</b>						EUR	UBS	0.750%	21.04.23	4'375'367	0.55
4'510'000	USD	UBS Group	7.000%	31.12.99	3'713'630	0.46	10'090'000	GBP	Admiral Group	5.500%	25.07.24	9'961'696	1.24				
<b>Total - Schweiz</b>					<b>3'713'630</b>	<b>0.46</b>	1'790'000	GBP	Aviva	6.125%	14.11.36	1'795'721	0.22				
<b>Spanien</b>						<b>10'248'000</b>						GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	9'491'698	1.19
6'300'000	GBP	Banco Santander	2.750%	12.09.23	6'222'737	0.78	3'300'000	GBP	Barclays	7.250%	31.12.99	3'303'135	0.41				
1'703'000	GBP	Telefonica Emisiones	5.375%	02.02.26	1'707'784	0.21	8'101'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	7'603'818	0.95				
<b>Total - Spanien</b>					<b>7'930'521</b>	<b>0.99</b>	5'577'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	25.04.23	5'574'212	0.70				
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>7'820'000</b>						GBP	Centrica	5.250%	10.04.75	7'467'318	0.93
9'000'000	EUR	AT&T	2.400%	15.03.24	7'773'673	0.97	8'619'000	GBP	Close Brothers Group	2.000%	11.09.31	7'276'160	0.91				
7'750'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.100%	15.07.24	6'531'080	0.82	7'930'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	7'613'886	0.95				
9'088'000	EUR	Fiserv	0.375%	01.07.23	7'887'619	0.99	7'400'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.250%	02.10.24	6'970'378	0.87				
9'011'000	GBP	Citigroup	2.750%	24.01.24	8'826'806	1.10	6'914'000	GBP	Experian	2.125%	27.09.24	6'621'794	0.83				
7'868'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	7'680'089	0.96	8'307'000	GBP	Investec Bank	4.250%	24.07.28	8'230'393	1.03				
4'000'000	GBP	Discovery Communications	2.500%	20.09.24	3'825'879	0.48	3'200'000	GBP	Leeds Building Society	1.500%	16.03.27	2'820'675	0.35				
5'300'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	5'217'304	0.65	11'615'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	11'400'181	1.42				
9'200'000	GBP	New York Life Global Funding	1.625%	15.12.23	8'964'471	1.12	11'575'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6.500%	22.05.43	11'498'593	1.44				
7'000'000	GBP	Wachovia Bank	5.250%	01.08.23	6'995'464	0.87	3'380'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	2'891'927	0.36				
69'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	10.08.23	55'763'744	6.96	10'674'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	22.04.25	11'213'144	1.40				
57'500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500%	31.05.24	45'998'864	5.75	4'290'000	GBP	National Express Group	2.500%	11.11.23	4'205'041	0.53				
4'622'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.363%	06.06.24	3'721'132	0.47	7'927'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	7'083'599	0.89				
						<b>8'825'000</b>						GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	8'428'783	1.05
						<b>3'600'000</b>						GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	3'669'781	0.46
						<b>13'180'000</b>						GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	12'333'844	1.55
						<b>6'900'000</b>						GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	6'746'130	0.84

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
6'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	5'778'732	0.72	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
2'500'000	GBP	Paragon Banking Group	6.000%	28.08.24	2'501'250	0.31	<b>Mortgage backed securities</b>						
14'185'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	14'140'245	1.77	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
12'105'000	GBP	RI Finance	6.125%	30.11.43	12'035'638	1.50	1'000'000	GBP	Atlas Funding	FRN	25.07.58	998'751	0.12
8'034'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	7'857'252	0.98	4'390'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	4'179'719	0.52
6'097'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	6'331'125	0.79	3'829'000	GBP	Goldman Sachs International	FRN	27.08.58	3'568'703	0.45
6'550'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	6'086'041	0.76	3'173'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	3'140'318	0.39
12'122'000	GBP	Scottish Widows	5.500%	16.06.23	12'113'769	1.51	2'834'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1	FRN	20.07.60	2'763'150	0.35
3'800'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	3'665'624	0.46	2'220'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	23.06.53	2'130'020	0.27
3'400'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	3'082'440	0.39	200'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	199'000	0.02
8'000'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	7'132'644	0.89	4'040'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	4'009'700	0.50
6'650'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	6'308'636	0.79	3'000'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	2'969'673	0.37
4'100'000	GBP	Travis Perkins	4.500%	07.09.23	4'082'145	0.51	2'500'000	GBP	Pier 2021	FRN	22.12.53	2'385'125	0.30
8'810'000	GBP	Virgin Money Holdings	5.125%	11.12.30	8'308'711	1.04	1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'504'264	0.19
8'075'000	GBP	Virgin Money Holdings	7.875%	14.12.28	8'090'625	1.01	1'930'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'941'246	0.24
7'900'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	7'816'892	0.98	980'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.07.63	934'136	0.12
3'125'000	GBP	York Build	3.000%	18.04.25	3'024'428	0.38	7'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	6'843'333	0.86
3'700'000	GBP	NIE Finance PLC	6.375%	02.06.26	3'841'740	0.48	1'200'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN	20.09.63	1'199'699	0.15
4'161'000	GBP	M&G	FRN	20.07.49	4'020'067	0.50	4'500'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN	20.11.63	4'418'141	0.55
9'470'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	7'618'866	0.95	3'350'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	3'094'395	0.39
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>314'835'681</b>	<b>39.34</b>	3'862'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	3'582'005	0.45
<b>Total - Obligationen</b>					<b>697'860'030</b>	<b>87.20</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>707'491'355</b>	<b>88.41</b>	<b>49'861'378</b>						
						<b>Total - Mortgage backed securities</b>							
						<b>49'861'378</b>							
						<b>6.24</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

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
<b>Obligationen</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
6'350'000	GBP	MetLife Global Funding	4.125% 02.09.25	6'228'942	0.78
7'865'000	USD	GSK Consumer Healthcare	3.024% 24.03.24	6'319'363	0.79
6'451'000	USD	Magallanes	3.428% 15.03.24	5'202'192	0.65
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>17'750'497</b>	<b>2.22</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
4'570'000	GBP	London Power Networks Plc	5.125% 31.03.23	4'570'923	0.57
3'480'000	GBP	Travis Perkins	3.750% 17.02.26	3'154'620	0.39
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>7'725'543</b>	<b>0.96</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>25'476'040</b>	<b>3.18</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>75'337'418</b>	<b>9.42</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Mortgage backed securities</b>					
<b>Irland</b>					
5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN 19.07.26	3'759'625	0.47
<b>Total - Irland</b>				<b>3'759'625</b>	<b>0.47</b>
<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>3'759'625</b>	<b>0.47</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>3'759'625</b>	<b>0.47</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>786'588'398</b>	<b>98.30</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>	4'412'088'717	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'961'754'431	
	Bankguthaben	179'363'261	
	Forderungen aus Devisen	124'112	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	10'594'422	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	54'746'485	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>4'206'582'711</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	14'849'090	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	27'438'489	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	123'854	
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	28'877'094	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	38'127	
	5 Service Fee	265'935	
	4 „Taxe d'abonnement“	200'522	
	3.a Management Fee	2'258'256	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	38'067	
	<b>Total Passiva</b>	<b>74'089'434</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'132'493'277</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'578'161'173	
vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Nettoerträge aus Anlagen	110'200'218	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-1'356'272	
	Devisentermingeschäften	33'653'114	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-88'259'884	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-20'002'520	
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-47'843'092	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-13'608'436</b>	
	Anteilszeichnungen	685'140'801	
	Anteilsrücknahmen	-1'079'851'895	
	11 Ausbezahlte Dividende	-37'348'366	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'132'493'277</b>	
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Zinsen aus Bankguthaben	1'852'246	
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	125'624'336	
	Sonstige Erträge	977	
	<b>Total Erträge</b>	<b>127'477'559</b>	
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee	14'435'220	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	89'087	
	4 „Taxe d'abonnement“	581'669	
	Bankzinsen	345'268	
	5 Service Fee	1'715'893	
	8 Sonstige Aufwendungen	110'204	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>17'277'341</b>	
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>110'200'218</b>	



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	2'022'632	0.05					
5'253'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	4'026'528	0.10					
10'445'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.31	8'095'317	0.20					
4'500'000	EUR	Harvest	FRN	11.05.32	3'564'799	0.09					
3'250'000	EUR	Harvest 19X E	FRN	14.04.31	2'499'716	0.06					
9'900'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN	15.02.31	7'565'078	0.18					
2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN	25.05.31	1'522'959	0.04					
16'050'000	EUR	MARLAY PARK	FRN	15.10.30	12'193'446	0.30					
4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	FRN	16.02.32	2'913'367	0.07					
4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	FRN	20.01.32	3'414'443	0.08					
1'462'000	EUR	Palmp 1X D	FRN	18.04.30	1'188'236	0.03					
2'850'000	EUR	Penta	FRN	17.12.30	2'185'809	0.05					
3'250'000	EUR	Penta CLO 7	FRN	25.01.33	2'507'042	0.06					
9'800'000	EUR	Providus CLO Designated Activity	FRN	14.05.31	7'342'503	0.18					
3'000'000	EUR	Purple Finance	FRN	25.01.31	2'350'175	0.06					
5'220'000	EUR	Vodafone Group	3.250%	02.03.29	4'382'760	0.11					
2'920'000	EUR	Voye	FRN	15.10.30	2'199'626	0.05					
4'300'000	EUR	Voye	FRN	15.04.33	3'215'272	0.08					
<b>Total - Irland</b>					<b>183'291'308</b>	<b>4.46</b>					
<b>Italien</b>											
18'519'000	EUR	Fondiarria	5.750%	31.12.99	16'041'067	0.39					
10'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	7'134'603	0.17					
1'109'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.250%	31.12.99	948'601	0.02					
29'549'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.750%	31.12.99	25'733'419	0.62					
20'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	17'314'921	0.42					
8'540'000	EUR	Telecom Italia	6.875%	15.02.28	7'585'950	0.18					
9'245'000	EUR	Unione di Banche Italiane	5.875%	31.12.99	7'634'005	0.18					
34'877'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	27'377'789	0.66					
8'900'000	EUR	Autoflor 2	FRN	24.12.44	6'718'870	0.16					
12'950'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	10'885'452	0.26					
30'163'000	USD	Unicredit	8.000%	31.12.99	24'330'455	0.59					
<b>Total - Italien</b>					<b>151'705'132</b>	<b>3.65</b>					
<b>Jersey</b>											
8'150'000	GBP	Aa Bond	6.500%	31.01.26	6'932'626	0.17					
<b>Total - Jersey</b>					<b>6'932'626</b>	<b>0.17</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
4'797'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	3'858'391	0.09					
11'202'000	USD	MAF Global	6.375%	31.12.99	9'061'716	0.22					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>12'920'107</b>	<b>0.31</b>					
<b>Luxemburg</b>											
14'212'000	EUR	Altice France	8.000%	15.05.27	9'947'376	0.24					
12'423'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125%	01.01.28	8'834'069	0.21					
2'600'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.35	1'971'027	0.05					
13'150'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250%	31.10.27	8'647'678	0.21					
21'615'000	EUR	Trafigura Funding	3.875%	02.02.26	17'826'836	0.43					
6'770'000	GBP	Garfunkelux	7.750%	01.11.25	5'502'643	0.13					
21'154'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	13'400'724	0.32					
7'712'000	USD	Kenbourne Invest	4.700%	22.01.28	4'472'314	0.11					
16'410'000	USD	MHP	7.750%	10.05.24	7'200'205	0.17					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>77'802'872</b>	<b>1.87</b>					
<b>Mauritius</b>											
19'201'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	14'062'084	0.34					
16'240'000	USD	UPL Corporation	5.250%	31.12.99	9'911'384	0.24					
<b>Total - Mauritius</b>					<b>23'973'468</b>	<b>0.58</b>					
<b>Mexiko</b>											
4'905'000	GBP	America Movil	5.000%	27.10.26	4'876'882	0.12					
6'479'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.750%	31.12.99	5'176'169	0.13					
14'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	10'977'392	0.27					
1'185'000	USD	Bancomer	5.125%	18.01.33	885'826	0.02					
5'415'000	USD	BBVA Bancomer	5.350%	12.11.29	4'334'717	0.10					
13'135'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	9'870'372	0.24					
21'100'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	14'585'171	0.35					
14'079'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.35	8'620'211	0.21					

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
4'300'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.38	2'503'139	0.06	<b>Rumänien</b>						
19'384'000	USD	Unifin Financiera	8.375%	27.01.28	652'057	0.02	12'000'000	EUR	RCS & RDS	3.250%	05.02.28	8'923'849	0.22
17'409'000	USD	Unifin Financiera	9.875%	28.01.29	586'440	0.01	<b>Total - Rumänien</b>					<b>8'923'849</b>	<b>0.22</b>
<b>Total - Mexiko</b>					<b>63'068'376</b>	<b>1.53</b>	<b>Schweden</b>						
<b>Niederlande</b>							25'400'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.250%	09.03.26	16'960'702	0.41
38'700'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	27'304'013	0.66	1'700'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.375%	06.03.27	1'085'263	0.03
13'837'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	11'223'325	0.27	24'800'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	16'139'994	0.39
9'870'000	EUR	Alme	FRN	15.01.32	7'436'317	0.18	<b>Total - Schweden</b>					<b>34'185'959</b>	<b>0.83</b>
4'333'000	EUR	ASR	4.625%	31.12.99	3'205'909	0.08	<b>Schweiz</b>						
6'750'000	EUR	Carlyle	FRN	15.08.30	5'102'332	0.12	15'306'000	USD	Credit Suisse Group	6.375%	31.12.99	9'390'812	0.23
8'250'000	EUR	Carlyle	FRN	17.05.31	6'262'630	0.15	11'800'000	USD	Credit Suisse Group Funding	4.500%	31.12.99	5'750'630	0.14
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies	FRN	15.04.30	3'002'813	0.07	22'780'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.250%	31.12.99	14'018'172	0.34
5'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	3'817'161	0.09	15'435'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	11'661'065	0.28
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	22.07.32	1'573'129	0.04	11'003'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	8'020'607	0.19
24'624'425	EUR	Rabobank	6.500%	31.12.99	21'264'872	0.51	11'000'000	USD	Julius Baer	3.625%	31.12.99	7'174'165	0.17
3'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	2'323'686	0.06	18'650'000	USD	UBS Group Funding	4.875%	31.12.99	13'553'289	0.33
3'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	2'881'456	0.07	<b>Total - Schweiz</b>					<b>69'568'740</b>	<b>1.68</b>
12'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	10'353'556	0.25	<b>Singapur</b>						
3'000'000	EUR	Tikeh 3X E	FRN	01.12.30	2'318'982	0.06	11'985'000	USD	Trafigura	5.875%	31.12.99	9'018'890	0.22
2'600'000	EUR	Tikeh 4X E	FRN	15.10.31	2'016'880	0.05	<b>Total - Singapur</b>					<b>9'018'890</b>	<b>0.22</b>
28'367'000	EUR	Vivat	7.000%	31.12.99	23'978'982	0.58	<b>Spanien</b>						
9'410'000	EUR	Villa Dutch Bidco	9.000%	03.11.29	7'837'654	0.19	19'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	16'650'546	0.40
5'521'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	3'545'221	0.09	29'200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	20'959'153	0.51
<b>Total - Niederlande</b>					<b>145'448'918</b>	<b>3.52</b>	17'400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.250%	07.02.29	14'877'099	0.36
<b>Österreich</b>							33'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	25'768'943	0.62
4'000'000	EUR	Bawag Group	5.000%	31.12.99	3'169'572	0.08	44'000'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	27'510'358	0.67
26'800'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	20'073'603	0.49	26'800'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	20'499'474	0.50
22'800'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	16'573'683	0.40	25'200'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	16'049'416	0.39
20'000'000	EUR	Volksbank Wien	7.750%	31.12.99	16'949'916	0.41	10'600'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	9'204'096	0.22
<b>Total - Österreich</b>					<b>56'766'774</b>	<b>1.38</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
9'700'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750%	25.03.29	6'980'138	0.17	10'440'000	GBP	Deuce FinCo	5.500%	15.06.27	8'874'324	0.21
10'880'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	8'839'168	0.21	40'627'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	30'978'088	0.75
11'800'000	USD	Banco Santander	4.750%	31.12.99	8'291'978	0.20	23'590'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	22'040'140	0.53
<b>Total - Spanien</b>					<b>175'630'369</b>	<b>4.25</b>	13'111'000	GBP	Investec	6.750%	31.12.99	12'112'445	0.29
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							10'020'000	GBP	Jerrold Finco	4.875%	15.01.26	8'911'045	0.22
6'131'000	USD	NBK Tier	4.500%	31.12.99	4'741'289	0.11	21'130'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	18'184'351	0.44
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>4'741'289</b>	<b>0.11</b>	22'541'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	19'300'731	0.47
<b>Vereinigte Staaten</b>							21'300'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	21'215'547	0.51
2'800'000	EUR	Encore Capital Group	4.875%	15.10.25	2'305'409	0.06	10'200'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	9'114'761	0.22
8'450'000	GBP	Encore Capital Group	5.375%	15.02.26	7'706'255	0.19	40'916'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	37'119'612	0.90
119'760'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	30.06.23	97'343'232	2.36	27'945'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	26'690'349	0.65
231'938'600	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	15.02.32	162'305'773	3.94	356'927	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		31.12.99	46'053'123	1.11
150'840'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.08.32	113'210'401	2.74	9'896'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	8'066'788	0.20
267'240'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.32	203'012'670	4.92	19'170'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	16'749'625	0.41
125'800'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	100'465'010	2.43	5'000'000	GBP	OakNorth Bank	7.750%	01.06.28	4'777'500	0.12
193'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.11.32	161'940'543	3.93	19'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	17'336'195	0.42
13'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	10'652'212	0.26	39'836'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	37'645'020	0.91
9'686'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.375%	01.06.29	7'458'340	0.18	45'969'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	38'971'028	0.94
3'956'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	3'082'389	0.07	51'700'000	GBP	Rothesay Life	5.000%	31.12.99	37'063'631	0.90
11'431'000	USD	Transdigm Group	5.500%	15.11.27	8'700'732	0.21	44'538'000	GBP	Rothesay Life	6.875%	31.12.99	40'097'561	0.97
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>878'182'966</b>	<b>21.29</b>	1'528'000	GBP	Shawbrook	9.000%	10.10.30	1'493'705	0.04
<b>Vereinigtes Königreich</b>							2'860'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	2'474'365	0.06
6'512'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	5'872'484	0.14	25'590'000	GBP	Zenith Finco	6.500%	30.06.27	20'294'104	0.49
12'670'000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive	4.500%	15.07.28	9'003'590	0.22	24'176'000	GBP	Virgin Money	9.250%	31.12.99	24'460'915	0.59
24'100'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	20'929'866	0.51	30'575'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	19'863'167	0.48
17'180'000	EUR	Sig PLC	5.250%	30.11.26	13'103'503	0.32	18'200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	12'270'888	0.30
9'210'000	EUR	Victoria	3.625%	24.08.26	6'642'491	0.16	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>725'375'671</b>	<b>17.57</b>
9'150'000	EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	7'944'717	0.19	<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'824'650'625</b>	<b>68.40</b>
3'480'000	GBP	Barclays	5.875%	31.12.99	3'245'709	0.08	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'830'991'825</b>	<b>68.55</b>
33'485'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	31'325'006	0.76							
25'793'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	24'862'680	0.60							
26'550'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	18'714'605	0.45							
43'298'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	41'572'012	1.01							

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 2023

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>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>												
<b>Mortgage backed securities</b>												
<b>Irland</b>												
4'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	3'010'326	0.07						
<b>Total - Irland</b>					<b>3'010'326</b>	<b>0.07</b>						
<b>Niederlande</b>												
3'700'000	EUR	DPF	FRN	28.04.64	3'187'240	0.08						
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'187'240</b>	<b>0.08</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>												
1'835'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	23.06.53	1'754'326	0.04						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'754'326</b>	<b>0.04</b>						
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>7'951'892</b>	<b>0.19</b>						
<b>Obligationen</b>												
<b>Deutschland</b>												
8'900'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	7'795'820	0.19						
17'400'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	14'150'926	0.34						
5'945'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel	5.500%	15.01.28	4'349'118	0.11						
<b>Total - Deutschland</b>					<b>26'295'864</b>	<b>0.64</b>						
<b>Frankreich</b>												
19'600'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	16'534'263	0.40						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>16'534'263</b>	<b>0.40</b>						
<b>Griechenland</b>												
6'680'000	EUR	Public Power Corporation	3.875%	30.03.26	5'502'988	0.13						
<b>Total - Griechenland</b>					<b>5'502'988</b>	<b>0.13</b>						
<b>Irland</b>												
6'750'000	EUR	Aque	FRN	20.04.34	5'340'024	0.13						
10'100'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	7'813'874	0.19						
3'750'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	15.08.34	2'878'815	0.07						
2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	1'699'732	0.04						
8'117'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	6'183'760	0.15						
4'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	3'084'994	0.07						
5'600'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	4'279'581	0.10						
12'000'000	EUR	Arbour	FRN	15.06.34	9'105'124	0.22						
6'900'000	EUR	Arbour	FRN	30.07.34	5'371'336	0.13						
9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	7'447'898	0.18						
6'000'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	4'342'981	0.11						
2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	FRN	24.04.34	2'178'513	0.05						
8'750'000	EUR	Armada Euro CLO IV	FRN	15.07.33	6'895'746	0.17						
5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	FRN	22.05.34	3'860'992	0.09						
8'000'000	EUR	Aurium CLO VIII	FRN	23.06.34	6'110'656	0.15						
11'050'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	8'247'845	0.20						
2'880'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	2'018'248	0.05						
13'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	9'884'264	0.24						
5'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	4'131'896	0.10						
10'700'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	8'110'177	0.20						
9'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.35	7'126'110	0.17						
7'750'000	EUR	Avondale Park	FRN	20.09.34	6'014'622	0.15						
7'750'000	EUR	BBAM European CLO III DAC	FRN	15.01.36	6'119'501	0.15						
7'600'000	EUR	Billibili	FRN	15.04.36	6'137'041	0.15						
8'080'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	6'090'975	0.15						
13'190'000	EUR	Blackrock European CLO XII	FRN	17.01.35	10'162'760	0.25						
2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	FRN	15.01.34	1'637'380	0.04						
6'050'000	EUR	Bridgestone	FRN	15.04.35	4'574'811	0.11						
4'518'000	EUR	Cadogan	FRN	15.02.31	3'452'426	0.08						
9'200'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	7'053'222	0.17						
13'850'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	10'828'619	0.26						
5'000'000	EUR	Corda	FRN	22.06.34	3'769'339	0.09						
10'500'000	EUR	Cordatus	FRN	15.07.34	8'080'653	0.20						
3'250'000	EUR	CRWPK 1X	FRN	18.03.34	2'497'632	0.06						
1'500'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	1'184'128	0.03						
2'850'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	2'061'274	0.05						
4'000'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	3'092'737	0.07						
1'500'000	EUR	Harvest	FRN	12.04.31	1'122'974	0.03						
8'000'000	EUR	Harvest	FRN	15.01.35	6'156'198	0.15						
7'500'000	EUR	Hayem 2X E	FRN	27.05.34	5'593'952	0.14						
7'400'000	EUR	Hayem 6X D	FRN	15.04.34	5'038'063	0.12						
8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	6'692'094	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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO 1	FRN 17.04.34	1'637'749	0.04	<b>Kaiman-Inseln</b>					
4'000'000	EUR	INVSC 2X E	FRN 15.08.34	2'949'746	0.07	4'700'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.34	3'586'166	0.09
6'600'000	EUR	INVSC 5X A	FRN 15.01.34	4'973'155	0.12	10'150'000	USD	American Airlines	5.500% 20.04.26	8'183'646	0.20
7'000'000	EUR	INVSC 6X E	FRN 15.07.34	5'299'295	0.13	17'967'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750% 07.09.27	13'801'836	0.33
11'000'000	EUR	INVSC 7X E	FRN 15.01.35	8'559'406	0.21	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>25'571'648</b>	<b>0.62</b>
6'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 15.12.33	4'116'843	0.10	<b>Kanada</b>					
2'925'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 15.12.33	2'215'608	0.05	9'583'000	USD	Empire	7.000% 15.12.25	7'075'418	0.17
7'500'000	EUR	Madison Park Funding	FRN 25.05.34	5'761'233	0.14	17'343'000	USD	Intelligent Packaging	6.000% 15.09.28	12'333'421	0.30
1'400'000	EUR	Penta	FRN 25.01.33	1'021'892	0.02	2'550'000	USD	Telesat Canada	4.875% 01.06.27	1'062'286	0.03
16'700'000	EUR	Penta CLO 2	FRN 04.11.34	13'010'105	0.31	21'696'000	USD	Telesat Canada 144A	6.500% 15.10.27	5'541'917	0.13
4'200'000	EUR	Penta CLO 5	FRN 20.04.35	3'247'046	0.08	<b>Total - Kanada</b>				<b>26'013'042</b>	<b>0.63</b>
9'000'000	EUR	Penta CLO 6	FRN 25.07.34	6'994'055	0.17	<b>Luxemburg</b>					
7'700'000	EUR	Penta CLO 9	FRN 25.07.36	5'902'516	0.14	8'299'000	USD	Kenbourne Invest	6.875% 26.11.24	6'238'046	0.15
7'000'000	EUR	Providus CLO	FRN 15.02.35	5'082'743	0.12	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>6'238'046</b>	<b>0.15</b>
12'000'000	EUR	RKPFK	FRN 16.07.34	9'284'387	0.22	<b>Mexiko</b>					
12'500'000	EUR	RRME 10X	FRN 15.04.34	9'688'905	0.23	6'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	5.875% 31.12.99	4'417'668	0.11
8'000'000	EUR	RRME 1X	FRN 15.04.35	6'270'532	0.15	6'826'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375% 31.12.99	5'556'102	0.13
6'750'000	EUR	RRME 2X	FRN 15.07.35	5'182'209	0.13	<b>Total - Mexiko</b>				<b>9'973'770</b>	<b>0.24</b>
16'775'000	EUR	RRME 5X	FRN 15.01.37	13'111'750	0.32	<b>Niederlande</b>					
11'900'000	EUR	RRME 7X	FRN 15.01.36	9'287'866	0.22	4'000'000	EUR	Alme	FRN 15.07.31	3'086'123	0.07
5'000'000	EUR	RRME 8X	FRN 15.10.36	3'881'668	0.09	7'000'000	EUR	Ares European CLO XIV	FRN 21.10.33	5'684'925	0.14
14'700'000	EUR	RRME 9X	FRN 15.10.36	11'601'587	0.28	11'262'000	EUR	Cadogan	FRN 15.07.35	8'670'554	0.21
7'550'000	EUR	Segovia European CLO	FRN 15.04.35	5'897'082	0.14	7'295'000	EUR	Cadogan	FRN 15.07.35	5'627'546	0.14
10'250'000	EUR	Voya Euro CLO	FRN 15.07.35	7'905'964	0.19	2'000'000	EUR	Contego CLO III	FRN 15.10.30	1'494'899	0.04
3'950'000	EUR	Voye	FRN 15.04.33	2'962'393	0.07	2'350'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.33	1'652'252	0.04
10'110'000	EUR	Voye	FRN 15.10.34	7'846'357	0.19	7'800'000	USD	Vivo Energy	5.125% 24.09.27	5'982'664	0.14
<b>Total - Irland</b>				<b>387'165'059</b>	<b>9.35</b>	<b>Total - Niederlande</b>				<b>32'198'963</b>	<b>0.78</b>
<b>Italien</b>											
37'400'000	EUR	Unicredit	4.450% 31.12.99	25'956'907	0.63						
<b>Total - Italien</b>				<b>25'956'907</b>	<b>0.63</b>						
<b>Jersey</b>											
11'413'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500% 31.07.26	10'466'795	0.25						
<b>Total - Jersey</b>				<b>10'466'795</b>	<b>0.25</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
6'730'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive	5.500% 15.07.29	4'474'993	0.11	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
9'900'000	USD	Marex Group	13.250% 31.12.99	8'768'926	0.21	6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN 12.03.27	5'744'400	0.14
13'100'000	USD	Phoenix Group Holdings	4.750% 04.09.31	10'061'837	0.24	8'500'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN 12.03.27	7'892'250	0.19
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>156'423'543</b>	<b>3.77</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>13'636'650</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>1'092'850'778</b>	<b>26.41</b>	<b>Total - Obligationen</b>				<b>22'117'769</b>	<b>0.53</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1'100'802'670</b>	<b>26.60</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>29'959'936</b>	<b>0.72</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Irland</b>											
8'500'000	GBP	Syon Securities	FRN 17.12.27	7'842'167	0.19	<b>Total - Anlagen</b>				<b>3'961'754'431</b>	<b>95.87</b>
<b>Total - Irland</b>				<b>7'842'167</b>	<b>0.19</b>						
<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>7'842'167</b>	<b>0.19</b>						
<b>Obligationen</b>											
<b>Irland</b>											
5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN 19.07.26	3'785'174	0.09						
<b>Total - Irland</b>				<b>3'785'174</b>	<b>0.09</b>						
<b>Spanien</b>											
5'891'519	EUR	Santander Consumo 4	4.900% 18.09.32	4'695'945	0.11						
<b>Total - Spanien</b>				<b>4'695'945</b>	<b>0.11</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>13'733'145</b>	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		13'595'306
	Bankguthaben		692'182
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		585
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		171'845
	<b>Total Aktiva</b>		<b>14'459'918</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		293
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		89'127
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		43'124
	5 Service Fee		767
	4 „Taxe d'abonnement“		933
	3.a Management Fee		2'939
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		537
	<b>Total Passiva</b>		<b>137'720</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>14'322'198</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		52'739
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-137'839
	Devisentermingeschäften		-43'124
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'877
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'391
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'558
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-119'398</b>
	Anteilszeichnungen		14'449'960
	Anteilsrücknahmen		-8'364
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>14'322'198</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'437
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		57'024
	<b>Total Erträge</b>		<b>58'461</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'301
	4 „Taxe d'abonnement“		933
	Bankzinsen		63
	5 Service Fee		877
	8 Sonstige Aufwendungen		548
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>5'722</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>52'739</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Luxemburg</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Deutschland</b>							
100'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	4.375% 15.01.28	77'999	0.54	300'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN 14.11.35	227'426	1.59		
<b>Total - Deutschland</b>					<b>77'999</b>	<b>0.54</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>297'419</b>	<b>2.08</b>
<b>Finnland</b>						<b>Mexiko</b>							
200'000	USD	Nordea Bank	3.750% 31.12.99	127'411	0.89	100'000	GBP	America Movil	5.000% 27.10.26	99'427	0.69		
<b>Total - Finnland</b>					<b>127'411</b>	<b>0.89</b>	200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500% 31.12.99	154'611	1.08	
<b>Total - Finnland</b>					<b>127'411</b>	<b>0.89</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>254'038</b>	<b>1.77</b>
<b>Frankreich</b>						<b>Niederlande</b>							
200'000	EUR	BNP Paribas	7.375% 31.12.99	176'509	1.23	200'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	141'106	0.99		
100'000	EUR	Faurecia	7.250% 15.06.26	90'264	0.63	200'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	162'222	1.13		
200'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	152'052	1.06	200'000	EUR	ASR	4.625% 31.12.99	147'976	1.03		
200'000	EUR	Société Générale	7.875% 31.12.99	177'482	1.24	200'000	EUR	Rabobank	6.500% 31.12.99	172'714	1.21		
<b>Total - Frankreich</b>					<b>596'307</b>	<b>4.16</b>	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125% 31.12.99	90'046	0.63	
<b>Irland</b>						<b>Irland</b>							
200'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250% 31.12.99	166'750	1.16	100'000	EUR	Villa Dutch Bidco	9.000% 03.11.29	83'291	0.58		
300'000	EUR	MARLAY PARK	FRN 15.10.30	227'915	1.59	200'000	USD	ING Groep	3.875% 31.12.99	128'427	0.90		
100'000	EUR	Vodafone Group	3.250% 02.03.29	83'961	0.59	<b>Total - Niederlande</b>					<b>925'782</b>	<b>6.47</b>	
<b>Total - Irland</b>					<b>478'626</b>	<b>3.34</b>	<b>Österreich</b>						
<b>Italien</b>						<b>Österreich</b>							
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.750% 31.12.99	174'175	1.22	200'000	EUR	Bawag Group	5.125% 31.12.99	149'803	1.05		
100'000	EUR	Telecom Italia	6.875% 15.02.28	88'828	0.62	<b>Total - Österreich</b>					<b>149'803</b>	<b>1.05</b>	
200'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	156'996	1.10	<b>Schweden</b>							
<b>Total - Italien</b>					<b>419'999</b>	<b>2.94</b>	<b>Schweden</b>						
<b>Jersey</b>						<b>Schweden</b>							
100'000	GBP	Aa Bond	6.500% 31.01.26	85'063	0.59	100'000	EUR	Verisure	9.250% 15.10.27	92'962	0.65		
<b>Total - Jersey</b>					<b>85'063</b>	<b>0.59</b>	<b>Total - Schweden</b>					<b>92'962</b>	<b>0.65</b>
<b>Spanien</b>						<b>Schweiz</b>							
<b>Spanien</b>						<b>Schweiz</b>							
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000% 31.12.99	168'187	1.17	200'000	EUR	Julius Baer	6.625% 31.12.99	174'549	1.22		
200'000	EUR	Banco de Sabadell	9.375% 31.12.99	181'033	1.26	200'000	USD	UBS Group Funding	4.875% 31.12.99	145'344	1.01		
200'000	EUR	Banco Santander	4.125% 31.12.99	143'181	1.00	<b>Total - Schweiz</b>					<b>319'893</b>	<b>2.23</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	Caixabank	5.875%	31.12.99	160'505	1.12					
100'000	EUR	Neinor Homes	4.500%	15.10.26	81'242	0.57					
100'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125%	19.07.32	74'050	0.52					
<b>Total - Spanien</b>					<b>808'198</b>	<b>5.64</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'325'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	1'058'157	7.39					
1'780'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.11.32	1'493'545	10.43					
125'000	USD	Lumen Technologies	6.875%	15.01.28	65'564	0.46					
100'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	77'917	0.54					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'695'183</b>	<b>18.82</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
100'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	90'179	0.63					
100'000	EUR	Sig PLC	5.250%	30.11.26	76'272	0.53					
200'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	140'976	0.98					
200'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	192'027	1.34					
100'000	GBP	Deuce FinCo	5.500%	15.06.27	85'003	0.59					
100'000	GBP	Jerrold Finco	4.875%	15.01.26	88'933	0.62					
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	200'375	1.40					
100'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	89'360	0.62					
200'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	181'443	1.27					
2'500	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	FRN	31.12.99	322'567	2.25					
200'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	163'031	1.14					
200'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	189'000	1.32					
200'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	169'554	1.18					
200'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	180'060	1.26					
100'000	GBP	Zenith Finco	6.500%	30.06.27	79'305	0.55					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'248'085</b>	<b>15.68</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>9'576'768</b>	<b>66.85</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>9'576'768</b>	<b>66.85</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
100'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	87'593	0.61					
100'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	81'327	0.57					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>168'920</b>	<b>1.18</b>					
<b>Irland</b>											
300'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	232'095	1.62					
300'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	227'388	1.59					
300'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	229'996	1.61					
450'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	351'832	2.46					
550'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	425'251	2.97					
300'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	233'714	1.63					
300'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	236'767	1.65					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'937'043</b>	<b>13.53</b>					
<b>Italien</b>											
200'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	138'807	0.97					
<b>Total - Italien</b>					<b>138'807</b>	<b>0.97</b>					
<b>Jersey</b>											
100'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	91'709	0.64					
<b>Total - Jersey</b>					<b>91'709</b>	<b>0.64</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
200'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750%	07.09.27	153'635	1.07					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>153'635</b>	<b>1.07</b>					
<b>Kanada</b>											
100'000	USD	Intelligent Packaging	6.000%	15.09.28	71'115	0.50					
100'000	USD	New Red Finance 144A	4.375%	15.01.28	74'340	0.52					
<b>Total - Kanada</b>					<b>145'455</b>	<b>1.02</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Staaten</b>					
115'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000% 01.10.29	77'249	0.54
100'000	USD	Berry Global	5.625% 15.07.27	79'627	0.56
130'000	USD	Consolidated Communications-Anleihe	5.000% 01.10.28	74'092	0.52
200'000	USD	CSC Holdings	5.500% 15.04.27	143'893	1.00
100'000	USD	Edgewell Personal Care 144A	5.500% 01.06.28	77'240	0.54
175'000	USD	Marriott Owner	4.500% 15.06.29	121'376	0.85
110'000	USD	Owens & Minor	6.625% 01.04.30	75'868	0.53
100'000	USD	Prestige Brands	5.125% 15.01.28	78'024	0.54
100'000	USD	Panther BF Aggregator 2 LP-Panther Finance	6.250% 15.05.26	81'165	0.57
100'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125% 01.02.28	81'432	0.57
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>889'966</b>	<b>6.22</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
200'000	GBP	Barclays	8.875% 31.12.99	201'892	1.41
100'000	GBP	Bracken Midco	6.750% 01.11.27	84'500	0.59
200'000	GBP	Investec	9.125% 06.03.33	206'611	1.44
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>493'003</b>	<b>3.44</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>4'018'538</b>	<b>28.07</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>4'018'538</b>	<b>28.07</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>13'595'306</b>	<b>94.92</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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	133'752'468	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		128'758'364
	Bankguthaben		16'405'541
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		58'078
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		488'735
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		97'231
	2.j Sonstige Aktiva		8'590
	<b>Total Aktiva</b>		<b>145'816'539</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		31'766
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'000'000
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		477'345
	5 Service Fee		9'526
	4 „Taxe d'abonnement“		2'711
	3.a Management Fee		50'959
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		6'543
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'578'850</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>141'237'689</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		153'734'174
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		2'143'868
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'036'372
	Devisentermingeschäften		-1'629'958
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'048'154
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'381'521
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'651'956
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>231'693</b>
	Anteilszeichnungen		22'468'154
	Anteilsrücknahmen		-35'171'937
	11 Ausbezahlte Dividende		-24'395
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>141'237'689</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		51'096
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'513'774
	Sonstige Erträge		1'039
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'565'909</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		325'291
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'304
	4 „Taxe d'abonnement“		7'807
	Bankzinsen		353
	5 Service Fee		60'903
	8 Sonstige Aufwendungen		21'383
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>422'041</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>2'143'868</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Italien</b>						
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>2'500'000</b> EUR Autoflor 1 FRN 30.04.34 <b>622'061</b> <b>0.44</b>						
<b>Irland</b>						<b>Total - Italien</b> <b>622'061</b> <b>0.44</b>						
3'800'000	EUR	Taurus	FRN	02.02.31	2'271'148	1.61	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - Irland</b> <b>2'271'148</b> <b>1.61</b>						<b>1'500'000</b> EUR Dryden FRN 15.07.31 <b>1'413'435</b> <b>1.00</b>						
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b> <b>1'413'435</b> <b>1.00</b>						
2'000'000	EUR	Miravet	FRN	26.05.65	1'901'688	1.35	<b>Luxemburg</b>					
<b>Total - Luxemburg</b> <b>1'901'688</b> <b>1.35</b>						<b>2'214'000</b> EUR BL Consumer Credit FRN 25.09.38 <b>2'164'628</b> <b>1.53</b>						
<b>Niederlande</b>						<b>1'500'000</b> EUR Bumper DE FRN 23.08.32 <b>1'502'005</b> <b>1.06</b>						
1'500'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	1'492'200	1.06	<b>Total - Luxemburg</b> <b>3'666'633</b> <b>2.59</b>					
<b>Total - Niederlande</b> <b>1'492'200</b> <b>1.06</b>						<b>Total - Obligationen</b> <b>16'904'529</b> <b>11.97</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> <b>28'429'078</b> <b>20.14</b>						
1'000'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.06.74	1'144'381	0.81	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
3'000'000	GBP	ERF	FRN	14.07.45	2'440'668	1.73	<b>Mortgage backed securities</b>					
3'000'000	GBP	Mansard Mortgages	FRN	15.04.49	1'127'409	0.80	<b>Frankreich</b>					
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN	20.10.64	1'147'055	0.81	<b>2'500'000</b> EUR Harmony French Home Loans FRN 27.05.27 <b>2'150'864</b> <b>1.52</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b> <b>5'859'513</b> <b>4.15</b>						<b>Total - Frankreich</b> <b>2'150'864</b> <b>1.52</b>						
<b>Total - Mortgage backed securities</b> <b>11'524'549</b> <b>8.17</b>						<b>Irland</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>1'500'000</b> EUR Pembroke Property Finance 2 FRN 01.06.40 <b>1'239'215</b> <b>0.88</b>						
<b>Frankreich</b>						<b>1'500'000</b> GBP Agora FRN 17.08.31 <b>1'592'258</b> <b>1.13</b>						
1'000'000	EUR	Ginkgo Auto Loans	FRN	25.07.43	1'002'402	0.71	<b>Total - Irland</b> <b>2'831'473</b> <b>2.01</b>					
<b>Total - Frankreich</b> <b>1'002'402</b> <b>0.71</b>												
<b>Irland</b>												
1'100'000	EUR	Aurium	FRN	15.04.30	1'043'040	0.74						
2'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	1'863'329	1.32						
2'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	1'851'162	1.31						
2'000'000	EUR	Milltown	FRN	15.01.31	1'845'916	1.31						
1'400'000	EUR	Penta	FRN	17.12.30	1'281'885	0.91						
2'500'000	EUR	Purple Finance	FRN	25.01.31	2'314'666	1.64						
<b>Total - Irland</b> <b>10'199'998</b> <b>7.23</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 2023

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>Niederlande</b>											
1'439'000	EUR	DPF	FRN	28.04.59	1'370'011	0.97					
1'000'000	EUR	DPF	FRN	28.04.59	931'327	0.66					
1'300'000	EUR	DPF	FRN	28.10.59	1'229'187	0.87					
4'000'000	EUR	DPF	FRN	28.04.64	3'984'609	2.81					
3'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co Structured Products	FRN	17.01.59	2'628'628	1.86					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>10'143'762</b>	<b>7.17</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'500'000	GBP	Brass No.10	FRN	16.04.69	1'117'682	0.79					
1'564'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	1'695'472	1.20					
1'500'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	1'672'376	1.18					
1'500'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.06.73	1'703'094	1.21					
1'353'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	1'470'579	1.04					
2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	FRN	27.08.58	3'235'326	2.29					
2'200'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	21.06.52	2'511'586	1.78					
1'500'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'703'814	1.21					
1'500'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'699'533	1.20					
2'000'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	2'175'517	1.54					
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	757'972	0.54					
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	1'107'337	0.78					
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	1'104'085	0.78					
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	2'223'815	1.57					
2'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	2'856'301	2.02					
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'143'112	0.81					
3'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	3'385'779	2.40					
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN	21.07.64	1'138'023	0.81					
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2	FRN	20.11.63	1'087'583	0.77					
2'500'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	2'700'132	1.91					
2'000'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	2'155'379	1.53					
1'000'000	GBP	Brass No.11	FRN	16.11.70	1'088'990	0.77					
2'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1X A1	FRN	15.10.72	2'400'843	1.70					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>42'134'330</b>	<b>29.83</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>57'260'429</b>	<b>40.53</b>					
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
3'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services	FRN	21.01.29	3'002'242	2.13					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>3'002'242</b>	<b>2.13</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'000'000	EUR	FCT Purple Master Credit Cards	FRN	25.07.36	2'002'887	1.42					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'002'887</b>	<b>1.42</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	Alme	FRN	15.04.32	936'962	0.66					
3'200'000	EUR	Aque	FRN	20.04.34	3'112'877	2.20					
2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	2'249'091	1.59					
1'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	913'405	0.65					
2'000'000	EUR	Bilibili	FRN	15.04.36	1'833'572	1.30					
3'500'000	EUR	Bridgestone	FRN	15.04.35	3'386'679	2.39					
2'500'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	2'432'289	1.72					
2'000'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	1'943'520	1.38					
2'200'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO	FRN	15.10.34	2'024'000	1.43					
2'500'000	EUR	Hayem 6X D	FRN	15.04.34	2'185'813	1.55					
1'200'000	EUR	Hayem 7X F	FRN	15.04.34	1'028'613	0.73					
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN	15.12.33	1'946'231	1.38					
1'500'000	EUR	Voye	FRN	15.10.30	1'365'753	0.97					
1'000'000	EUR	Capital Four CLO III **	FRN	08.04.36	1'000'000	0.71					
<b>Total - Irland</b>					<b>26'358'805</b>	<b>18.66</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

\*\* Siehe Erläuterung 10.

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Luxemburg</b>					
2'400'000	EUR	PBD Germany Auto Lease Master	FRN 26.11.30	2'136'046	1.51
1'500'000	EUR	Penta CLO 11	FRN 15.11.34	1'460'509	1.03
1'500'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN 14.11.34	757'568	0.54
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>4'354'123</b>	<b>3.08</b>
<b>Niederlande</b>					
2'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.04.34	1'800'000	1.27
1'040'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 15.10.31	1'007'387	0.71
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 22.07.32	930'584	0.66
<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'737'971</b>	<b>2.64</b>
<b>Spanien</b>					
2'000'000	EUR	Autonoría	FRN 31.01.39	1'551'415	1.10
2'400'000	EUR	Sabac	FRN 24.06.34	2'061'414	1.46
<b>Total - Spanien</b>				<b>3'612'829</b>	<b>2.56</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>43'068'857</b>	<b>30.49</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>100'329'286</b>	<b>71.02</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>128'758'364</b>	<b>91.16</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	158'721'417	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		151'448'148
	Bankguthaben		13'444'032
	Forderungen aus Devisen		260
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		82'791
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'006'955
	9.f Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		17'111
	9.f Optionen zu Anschaffungskosten		308'424
	2.j Sonstige Aktiva		3'417
	<b>Total Aktiva</b>		<b>166'311'138</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		5
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		164'965
	Verbindlichkeiten aus Devisen		260
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		657'673
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		284'581
	5 Service Fee		12'751
	4 „Taxe d'abonnement“		10'646
	3.a Management Fee		170'118
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		603
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'301'602</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>165'009'536</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		156'114'561
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		10'677
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-2'827'037
	Termingeschäften		-124'648
	Devisentermingeschäften		-336'184
	Optionen		17'111
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'513'021
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'650'945
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-194'578
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-222'247
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		27'192
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'511'790</b>
	Anteilszeichnungen		20'548'540
	Anteilsrücknahmen		-8'141'775
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>165'009'536</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	92'383
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'082'733
	2.d Nettodividenden	114'391
	Sonstige Erträge	279
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'289'786</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'069'286
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'634
	4 „Taxe d'abonnement“	31'880
	Bankzinsen	7'039
	5 Service Fee	117'657
	8 Sonstige Aufwendungen	48'613
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'279'109</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>10'677</b>



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Irland</b>					
<b>Aktien</b>						<b>2'145</b> EUR Flutter Entertainment 326'791 0.20					
<b>Australien</b>						<b>Total - Irland</b> 326'791 0.20					
11'132	AUD	Treasury Wine Estates Limited		99'171	0.06	<b>Japan</b>					
<b>Total - Australien</b> 99'171 0.06						7'200 JPY Honda Motor 176'541 0.11					
<b>Dänemark</b>						2'000 JPY Hoya 186'493 0.11					
74	DKK	A.P. Moeller-Mærsk A/S B		163'161	0.10	3'500 JPY Kobe Bussan 90'252 0.05					
1'803	DKK	Novo Nordisk		241'334	0.15	5'500 JPY Nintendo 195'091 0.12					
590	DKK	Genmab		209'917	0.13	500 JPY Shimano 73'431 0.04					
<b>Total - Dänemark</b> 614'412 0.38						1'400 JPY Shin-Etsu Chemical 185'593 0.11					
<b>Deutschland</b>						1'800 JPY Sony 142'424 0.09					
1'784	EUR	BMW		174'386	0.11	8'800 JPY Chugai Pharmaceutical 206'757 0.13					
1'560	EUR	Deutsche Post		62'587	0.04	3'400 JPY Hitachi 162'167 0.10					
2'383	EUR	Mercedes-Benz Group		173'125	0.10	1'700 JPY Oriental Land 256'019 0.16					
444	EUR	Adidas		62'897	0.04	<b>Total - Japan</b> 1'674'768 1.02					
<b>Total - Deutschland</b> 472'995 0.29						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Frankreich</b>						9'300 HKD Netease 135'293 0.08					
972	EUR	Air Liquide		146'344	0.09	11'000 HKD Anta Sports Products 136'635 0.08					
11'728	EUR	Engie		162'269	0.10	21'500 HKD Kuaishou Technology 135'596 0.08					
1'485	EUR	EssilorLuxottica		244'134	0.15	14'500 HKD Li Ning Company 116'270 0.07					
163	EUR	Hermes International		279'627	0.17	6'950 HKD Trip.com 231'768 0.14					
1'087	EUR	L'Oreal		407'734	0.25	<b>Total - Kaiman-Inseln</b> 755'562 0.45					
220	EUR	LVMH		173'580	0.11	<b>Kanada</b>					
962	EUR	Teleperformance		236'652	0.14	128 CAD Constellation Software 207'996 0.13					
2'721	EUR	TotalEnergies		159'369	0.10	<b>Total - Kanada</b> 207'996 0.13					
18'654	EUR	Vivendi		181'839	0.11	<b>Luxemburg</b>					
90	EUR	Kering		49'950	0.03	3'013 EUR Eurofins Scientific 198'858 0.12					
<b>Total - Frankreich</b> 2'041'498 1.25						<b>Total - Luxemburg</b> 198'858 0.12					
<b>Hongkong</b>						<b>Mexiko</b>					
5'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		188'963	0.11	6'051 USD Walmart De Mexico 224'238 0.14					
11'500	HKD	Techtronic Industries		107'825	0.07	<b>Total - Mexiko</b> 224'238 0.14					
<b>Total - Hongkong</b> 296'788 0.18											

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 2023

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>Niederlande</b>											
64	EUR	Adyen		86'093	0.05	518	USD	Becton Dickinson & Co		114'566	0.07
2'881	EUR	Heineken		278'017	0.17	2'040	USD	Best Buy		159'872	0.10
10'930	EUR	Stellantis		180'935	0.11	62	USD	Booking Holdings		147'561	0.09
4'876	EUR	Universal Music		108'979	0.07	7'323	USD	Boston Scientific		322'613	0.20
<b>Total - Niederlande</b>				<b>654'024</b>	<b>0.40</b>	2'156	USD	CME Group		376'837	0.23
						10'308	USD	Coca-Cola		578'434	0.35
<b>Österreich</b>											
3'276	EUR	OMV		151'056	0.09	2'366	USD	Comcast		82'927	0.05
<b>Total - Österreich</b>				<b>151'056</b>	<b>0.09</b>	4'074	USD	Copart		270'678	0.16
<b>Schweiz</b>											
2'475	CHF	Alcon		159'762	0.10	3'194	USD	Dow		172'274	0.10
353	CHF	EMS-Chemie Holding		253'220	0.15	404	USD	Fedex		77'417	0.05
515	CHF	Geberit		263'730	0.16	859	USD	Fidelity National Information Services		51'329	0.03
5'444	CHF	Nestlé		581'012	0.35	450	USD	Fiserv		48'836	0.03
2'738	CHF	Novartis		218'389	0.13	13'918	USD	Ford Motor		158'407	0.10
684	CHF	Roche Genussseine		187'042	0.11	576	USD	Home Depot		161'063	0.10
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'663'155</b>	<b>1.00</b>	276	USD	Intuitive Surgical		59'700	0.04
<b>Spanien</b>											
7'109	EUR	Inditex		206'801	0.13	1'357	USD	Johnson & Johnson		196'109	0.12
10'765	EUR	Repsol		161'529	0.10	1'786	USD	Lennar		162'921	0.10
<b>Total - Spanien</b>				<b>368'330</b>	<b>0.23</b>	272	USD	Lowe's Companies		52'771	0.03
<b>Südafrika</b>											
5'492	USD	Naspers		183'326	0.11	1'512	USD	Marathon Petroleum		176'222	0.11
<b>Total - Südafrika</b>				<b>183'326</b>	<b>0.11</b>	931	USD	Mastercard		311'905	0.19
<b>Taiwan</b>											
2'475	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		203'204	0.12	946	USD	McDonald's		235'416	0.14
<b>Total - Taiwan</b>				<b>203'204</b>	<b>0.12</b>	2'240	USD	Merck & Co		224'401	0.14
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'852	USD	Abbott Laboratories		177'638	0.11	2'285	USD	Microsoft		537'411	0.33
625	USD	Adobe		190'918	0.12	1'241	USD	Nike		139'008	0.08
3'796	USD	Alphabet 'C'		323'224	0.20	1'220	USD	Nucor		192'623	0.12
2'785	USD	Amazon.com		247'459	0.15	476	USD	Nvidia		104'204	0.06
20'080	USD	AT&T		358'051	0.22	1'344	USD	Otis Worldwide		107'241	0.06
						608	USD	PayPal Holdings		42'196	0.03
						1'347	USD	PepsiCo		220'410	0.13
						1'733	USD	Procter & Gamble		224'792	0.14
						452	USD	ServiceNow		184'197	0.11
						455	USD	Sherwin-Williams		94'969	0.06
						276	USD	Synopsys		94'670	0.06
						1'400	USD	Texas Instruments		226'337	0.14
						601	USD	UnitedHealth Group		269'722	0.16
						1'397	USD	Valero Energy		173'528	0.11
						2'555	USD	VF Corporation		59'797	0.04
						7'524	USD	Viacom		151'970	0.09
						943	USD	Visa		195'571	0.12
						1'222	USD	Vulcan Materials		208'460	0.13
						4'459	USD	Walgreens Boots Alliance		149'390	0.09
						6'732	USD	Rollins		223'448	0.14
						4'819	USD	General Motors		176'038	0.11

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
524	USD	Global Payments		55'439	0.03	157'948	GBP	Vodafone Group		179'914	0.11	
185	USD	Lululemon Athletica		53'939	0.03	16'387	GBP	Kingfisher		53'727	0.03	
1'179	USD	Resmed		236'801	0.14	965	GBP	Next		75'373	0.05	
1'693	USD	Steel Dynamics		201'324	0.12	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'294'472</b>	<b>0.79</b>	
3'129	USD	Colgate-Palmolive		216'271	0.13	<b>Total - Aktien</b>				<b>25'413'474</b>	<b>15.48</b>	
550	USD	Costco Wholesale		251'107	0.15	<b>Obligationen</b>						
1'818	USD	Discover Financial Services		192'000	0.12	<b>Australien</b>						
2'069	USD	Bath & Body Works		79'736	0.05	110'000	EUR	Scentre Management	2.250%	16.07.24	106'930	0.06
6'141	USD	HP Enterprise		170'940	0.10	<b>Total - Australien</b>					<b>106'930</b>	<b>0.06</b>
2'041	USD	Ebay		88'337	0.05	<b>Belgien</b>						
861	USD	Dr Horton		75'083	0.05	100'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	86'220	0.05
4'712	USD	Fastenal		229'091	0.14	292'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	286'399	0.17
4'840	USD	Hormel Foods		202'545	0.12	100'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	94'672	0.06
4'220	USD	Brown-Forman		258'134	0.16	200'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	163'544	0.10
6'971	USD	Coterra Energy		164'136	0.10	200'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	176'890	0.11
1'627	USD	Fortune Brands Home & Security		95'043	0.06	460'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	419'778	0.25
1'280	USD	Diamondback Energy		169'677	0.10	<b>Total - Belgien</b>					<b>1'227'503</b>	<b>0.74</b>
595	USD	Meta Platforms		98'151	0.06	<b>Dänemark</b>						
1'745	USD	Capital One Financial		179'486	0.11	162'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	151'465	0.09
2'028	USD	CF Industries Holding		164'248	0.10	100'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	88'197	0.05
2'838	USD	Devon Energy		144'295	0.09	137'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	117'195	0.07
3'560	USD	Kroger		144'817	0.09	110'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	104'619	0.06
6'602	USD	Marathon Oil		156'568	0.09	<b>Total - Dänemark</b>					<b>461'476</b>	<b>0.27</b>
1'472	USD	Masco		72'774	0.04	<b>Deutschland</b>						
568	USD	Mohawk Industries		55'086	0.03	4'800'000	EUR	Deutschland	1.000%	15.08.24	4'653'887	2.82
2'519	USD	Monster Beverage		241'710	0.15	149'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625%	13.02.26	90'532	0.05
596	USD	Netflix		181'037	0.11	300'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	246'606	0.15
7'177	USD	Snap		68'691	0.04	100'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	93'794	0.06
620	USD	Starbucks		59'685	0.04	200'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	142'168	0.09
996	USD	The Hershey		223'825	0.14	100'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	91'300	0.06
867	USD	Vertex Pharmaceuticals		237'323	0.14	100'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	79'374	0.05
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>13'982'830</b>	<b>8.52</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>												
2'654	GBP	Ashtead Group		166'940	0.10							
3'063	GBP	London Stock Exchange Group		259'873	0.16							
12'295	GBP	RELX		351'316	0.21							
35'444	GBP	Rentokil Initial		207'329	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 2023

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	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	182'266	0.11	300'000	EUR	Groupama	6.375%	31.12.99	302'703	0.18	
300'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	284'538	0.17	100'000	EUR	Holding	2.250%	24.03.25	95'960	0.06	
437'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	429'431	0.26			d'Infrastructures de Transport					
100'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	94'497	0.06	100'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	91'363	0.06	
100'000	EUR	Vantage Towers	0.375%	31.03.27	94'172	0.06	100'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	79'383	0.05	
200'000	EUR	Vantage Towers	0.750%	31.03.30	184'376	0.11	200'000	EUR	Klepierre	1.875%	19.02.26	189'250	0.11	
8'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	69'040	0.04	300'000	EUR	La Mondiale	6.750%	25.04.44	307'827	0.19	
200'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	142'521	0.09	200'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	168'826	0.10	
<b>Total - Deutschland</b>					<b>6'878'502</b>	<b>4.18</b>	100'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	69'774	0.04	
<b>Finnland</b>							400'000	EUR	Orange	1.000%	12.09.25	374'100	0.23	
100'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	84'816	0.05	324'000	EUR	Orange	5.250%	31.12.99	324'897	0.20	
100'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	94'432	0.06	401'000	EUR	RCI Banque	1.625%	11.04.25	380'160	0.23	
369'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	356'382	0.22	160'000	EUR	RCI Banque	2.000%	11.07.24	155'435	0.09	
<b>Total - Finnland</b>					<b>535'630</b>	<b>0.33</b>	125'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	124'859	0.08	
<b>Frankreich</b>							300'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	278'883	0.17	
100'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	91'175	0.06	100'000	EUR	Terrega	0.625%	27.02.28	83'511	0.05	
200'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	151'868	0.09	100'000	EUR	TotalEnergies	1.375%	04.10.29	85'868	0.05	
100'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	89'932	0.05	150'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	123'734	0.07	
291'000	EUR	Axa	3.875%	31.12.99	280'573	0.17	100'000	EUR	TotalEnergies	1.750%	31.12.99	96'059	0.06	
260'000	EUR	Axa	5.125%	04.07.43	260'621	0.16	100'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	96'437	0.06	
450'000	EUR	Axa	3.941%	31.12.99	438'021	0.27	100'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	92'940	0.06	
400'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	343'944	0.21	200'000	USD	BNP Paribas	7.750%	31.12.99	192'143	0.12	
200'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	198'548	0.12	370'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	353'885	0.21	
300'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	264'498	0.16	200'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	154'122	0.09	
100'000	EUR	BPCE	4.625%	18.07.23	100'410	0.06	200'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	136'477	0.08	
400'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	391'076	0.24	180'000	USD	Orange S.A.	5.375%	13.01.42	167'523	0.10	
100'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	92'868	0.06	200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	151'283	0.09	
100'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	81'055	0.05	<b>Total - Frankreich</b>					<b>8'514'168</b>	<b>5.18</b>	
300'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	291'543	0.18	<b>Irland</b>							
200'000	EUR	Electricite de France	2.000%	09.12.49	117'776	0.07	161'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	160'470	0.10	
200'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	192'298	0.12	170'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	148'837	0.09	
100'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	97'397	0.06	365'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	361'273	0.22	
100'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	84'380	0.05	130'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	122'347	0.07	
200'000	EUR	Gecina	1.500%	20.01.25	191'110	0.12								
100'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	77'673	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 2023

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	Holcim Finance	2.375% 09.04.25	97'399	0.06	210'000	EUR	Stellantis	0.625% 30.03.27	183'299	0.11
220'000	EUR	Holcim Finance	3.000% 31.12.99	213'741	0.13	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000% 31.12.99	99'301	0.06
391'000	EUR	ProLogis International	0.875% 09.07.29	312'084	0.19	200'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625% 15.07.24	183'519	0.11
100'000	EUR	SES	2.000% 02.07.28	86'898	0.05	<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'437'688</b>	<b>2.07</b>
200'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750% 24.01.33	212'760	0.13	<b>Norwegen</b>					
100'000	EUR	Vivion	3.000% 08.08.24	83'203	0.05	101'000	USD	Equinor	3.125% 06.04.30	85'707	0.05
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>2'326'838</b>	<b>1.39</b>	<b>Total - Norwegen</b>				<b>85'707</b>	<b>0.05</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Portugal</b>					
200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	149'918	0.09	142'600	EUR	Portugal	2.250% 18.04.34	125'435	0.08
150'000	EUR	American Medical Systems Europe	1.625% 08.03.31	126'059	0.08	100'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875% 30.04.25	95'730	0.06
215'000	EUR	CRH Funding	1.625% 05.05.30	184'120	0.11	100'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375% 10.05.27	95'317	0.06
330'000	EUR	Enel Finance International	0.500% 17.06.30	251'896	0.15	150'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	161'972	0.10
215'000	EUR	Enel Finance International	1.125% 17.10.34	148'806	0.09	100'000	EUR	Energias de Portugal	1.625% 15.04.27	91'481	0.06
145'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125% 16.09.26	132'864	0.08	100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375% 19.09.23	98'869	0.06
180'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625% 26.01.26	169'749	0.10	<b>Total - Portugal</b>				<b>668'804</b>	<b>0.42</b>
180'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500% 22.11.27	162'248	0.10	<b>Schweden</b>					
198'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750% 29.03.24	197'949	0.12	154'000	EUR	Essity	0.500% 03.02.30	121'632	0.07
110'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500% 07.07.28	111'810	0.07	100'000	EUR	SKF	1.250% 17.09.25	93'800	0.06
200'000	EUR	ING Groep	4.125% 24.08.33	188'738	0.11	<b>Total - Schweden</b>				<b>215'432</b>	<b>0.13</b>
150'000	EUR	Innogy Finance	5.750% 14.02.33	169'139	0.10	<b>Schweiz</b>					
100'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875% 14.12.32	74'231	0.04	145'000	CHF	Swiss Life	2.125% 30.09.41	128'449	0.08
138'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	2.000% 22.08.26	131'234	0.08	160'000	EUR	Credit Suisse Group	7.750% 01.03.29	159'706	0.10
291'000	EUR	REN Finance	1.750% 01.06.23	289'906	0.18	180'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.625% 18.01.33	104'958	0.06
100'000	EUR	REN Finance	1.750% 18.01.28	89'518	0.05	100'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650% 14.01.28	76'756	0.05
400'000	EUR	Siemens Finance	3.375% 24.08.31	393'384	0.24						

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 2023

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	Credit Suisse Group Funding	1.000% 24.06.27	161'196	0.10	<b>Vereinigte Staaten</b>						
200'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250% 17.07.25	183'564	0.11	456'000	EUR	American International Group	1.875% 21.06.27	414'449	0.25	
200'000	EUR	UBS Group Funding	1.500% 30.11.24	193'960	0.12	100'000	EUR	AT&T	2.450% 15.03.35	81'290	0.05	
<b>Total - Schweiz</b>					<b>1'008'589</b>	<b>0.62</b>	328'000	EUR	Bank of America	1.381% 09.05.30	274'444	0.17
<b>Spanien</b>						180'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875% 15.06.27	158'503	0.10	
3'200'000	EUR	Spanien	0.000% 31.05.25	2'971'168	1.80	340'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400% 15.06.31	273'404	0.17	
90'000	EUR	Spanien	1.400% 30.04.28	81'755	0.05	325'000	EUR	Duke Energy	3.100% 15.06.28	305'880	0.19	
493'000	EUR	Spanien	1.450% 31.10.27	453'471	0.27	145'000	EUR	Equinix	0.250% 15.03.27	124'606	0.08	
300'000	EUR	Spanien	1.950% 30.07.30	271'461	0.16	330'000	EUR	Equinix	1.000% 15.03.33	247'724	0.15	
58'000	EUR	Spanien	4.200% 31.01.37	60'275	0.04	185'000	EUR	Fedex	0.950% 04.05.33	132'861	0.08	
164'700	EUR	Spanien	6.000% 31.01.29	187'679	0.11	123'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	112'309	0.07	
100'000	EUR	Abertis	1.375% 20.05.26	91'742	0.06	100'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000% 03.12.28	84'279	0.05	
100'000	EUR	Abertis	1.625% 15.07.29	84'575	0.05	324'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500% 21.05.27	291'166	0.18	
100'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 21.06.26	91'131	0.06	328'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	291'628	0.18	
100'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375% 20.09.27	96'706	0.06	83'000	EUR	Goldman Sachs	1.625% 27.07.26	77'010	0.05	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 22.07.25	92'843	0.06	180'000	EUR	Morgan Stanley	0.495% 26.10.29	144'461	0.09	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125% 27.03.25	92'730	0.06	160'000	EUR	Morgan Stanley	1.342% 23.10.26	148'573	0.09	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750% 10.05.24	97'014	0.06	100'000	EUR	Prologis	3.000% 02.06.26	96'834	0.06	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	91'473	0.06	107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000% 06.02.35	73'305	0.04	
100'000	EUR	Bankia	0.750% 09.07.26	89'213	0.05	100'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	82'413	0.05	
300'000	EUR	Bankia	3.750% 15.02.29	296'073	0.18	110'000	GBP	General Motors Financial	5.150% 15.08.26	123'604	0.07	
100'000	EUR	Bankia Madrid	4.125% 24.03.36	102'592	0.06	5'057'900	USD	Vereinigte Staaten	0.125% 31.03.23	4'751'747	2.88	
200'000	EUR	Caixabank	0.375% 03.02.25	186'756	0.11	4'100'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750% 15.11.24	3'601'364	2.18	
200'000	EUR	Caixabank	0.750% 26.05.28	170'292	0.10	4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.000% 15.12.24	3'519'640	2.13	
200'000	EUR	Caixabank	1.250% 18.06.31	174'328	0.11	4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 30.11.24	3'556'400	2.16	
100'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000% 20.04.27	85'874	0.05	324'600	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 15.08.26	277'698	0.17	
100'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	85'547	0.05	6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875% 31.08.24	5'397'475	3.26	
100'000	EUR	Santander Issuances	3.250% 04.04.26	96'006	0.06	6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000% 30.06.24	5'503'447	3.33	
100'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664% 03.02.30	81'256	0.05	3'200'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125% 15.08.25	2'911'363	1.76	
200'000	EUR	Telefonica Emisiones EMTN	1.447% 22.01.27	183'844	0.11	82'000	USD	AbbVie	2.950% 21.11.26	71'315	0.04	
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125% 18.09.25	169'118	0.10	123'000	USD	Adobe	2.300% 01.02.30	99'159	0.06	
<b>Total - Spanien</b>					<b>6'484'922</b>	<b>3.93</b>	80'000	USD	Adobe	3.250% 01.02.25	73'036	0.04
						83'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850% 15.05.27	69'581	0.04	

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
123'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	103'992	0.06	482'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	384'472	0.23
85'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650%	01.02.26	76'786	0.05	137'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	128'111	0.08
81'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450%	15.05.25	70'605	0.04	443'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	402'691	0.24
83'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	72'405	0.04	190'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	148'153	0.09
82'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	72'973	0.04	160'000	EUR	Vodafone Group	3.100%	03.01.79	158'299	0.10
126'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	91'760	0.06	290'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	237'411	0.14
162'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	135'003	0.08	100'000	EUR	York Build	0.625%	21.09.25	91'274	0.06
107'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	83'886	0.05	220'000	EUR	Credit Suisse London	5.500%	20.08.26	216'931	0.13
152'000	USD	HCA	4.125%	15.06.29	130'367	0.08	100'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250%	16.02.29	117'210	0.07
163'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	137'309	0.08	104'000	GBP	British Telecommunication s	5.750%	07.12.28	121'048	0.07
100'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	82'613	0.05	311'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	352'182	0.21
82'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	71'649	0.04	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	99'661	0.06
125'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	99'183	0.06	88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	107'263	0.07
83'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	69'805	0.04	123'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	118'637	0.07
102'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	67'829	0.04	200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	195'028	0.12
171'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	134'167	0.08	100'000	GBP	Legal General Group	5.375%	27.10.45	112'112	0.07
143'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	117'128	0.07	100'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	114'808	0.07
163'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	118'797	0.07	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	228'643	0.14
136'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	111'131	0.07	100'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	106'711	0.06
132'000	USD	Toyota	1.150%	13.08.27	105'926	0.06	244'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	241'450	0.15
163'000	USD	Verizon	4.016%	03.12.29	141'858	0.09	200'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	176'877	0.11
180'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	146'536	0.09	72'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	58'570	0.04
141'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	116'874	0.07	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'849'013</b>	<b>3.56</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>35'729'550</b>	<b>21.63</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>112'745'828</b>	<b>68.27</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
260'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	257'780	0.16							
150'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	142'332	0.09							
110'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	94'854	0.06							
100'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	87'724	0.05							
400'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	368'272	0.22							
100'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	93'252	0.06							
100'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375%	09.04.26	95'430	0.06							
513'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	505'228	0.31							
300'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000%	25.07.29	286'599	0.17							

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 2023

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>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>Luxemburg</b>					
<b>Irland</b>						<b>Irland</b>					
18'000	EUR	Invesco Physical Gold		2'988'000	1.81	350'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553% 13.09.29	340'732	0.21
<b>Total - Irland</b>						<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>2'988'000 1.81</b>						<b>340'732 0.21</b>					
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>Niederlande</b>					
<b>2'988'000 1.81</b>						<b>255'000 USD Enel Finance International</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>200'000 USD Enel Finance International</b>					
<b>141'147'302 85.56</b>						<b>200'000 USD Enel Finance International 144A</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>505'917 0.30</b>					
<b>Frankreich</b>						<b>Schweiz</b>					
300'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125% 14.09.27	288'795	0.18	200'000	GBP	Credit Suisse Group	7.000% 30.09.27	218'744	0.13
<b>Total - Frankreich</b>						<b>200'000 USD UBS Group Funding</b>					
<b>288'795 0.18</b>						<b>407'638 0.24</b>					
<b>Irland</b>						<b>Spanien</b>					
112'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500% 20.11.25	110'964	0.07	143'000	EUR	Spanien	2.900% 31.10.46	120'731	0.07
<b>Total - Irland</b>						<b>Total - Spanien</b>					
<b>110'964 0.07</b>						<b>120'731 0.07</b>					
<b>Italien</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
245'000	EUR	Autostrade	1.500% 25.01.30	193'628	0.12	379'000	EUR	AT&T	1.800% 05.09.26	352'584	0.21
235'000	EUR	Fincobank	4.625% 23.02.29	233'209	0.14	220'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875% 31.01.30	213'376	0.13
156'000	EUR	Mediobanca	0.750% 15.07.27	134'378	0.08	200'000	USD	Alcon Finance	3.000% 23.09.29	164'317	0.10
245'000	EUR	Mediobanca	4.625% 07.02.29	243'547	0.15	200'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750% 23.09.26	172'949	0.10
166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250% 23.09.30	155'042	0.09	81'000	USD	Amcor Finance	3.625% 28.04.26	72'186	0.04
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000% 21.11.25	192'777	0.12	161'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875% 15.07.33	154'684	0.09
<b>Total - Italien</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
<b>1'152'581 0.70</b>						<b>1'130'096 0.67</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Kanada</b>					
154'000	USD	Seagate HDD	4.091% 01.06.29	124'632	0.08	142'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	118'924	0.07
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Kanada</b>					
<b>124'632 0.08</b>						<b>118'924 0.07</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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
495'000	EUR	Barclays	1.106% 12.05.32	368'933	0.22
200'000	USD	NatWest Group	7.472% 10.11.26	196'138	0.12
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>565'071</b>	<b>0.34</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>4'866'081</b>	<b>2.93</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>4'866'081</b>	<b>2.93</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kanada</b>					
384	CAD	Lumine Group		3'715	0.00
<b>Total - Kanada</b>				<b>3'715</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>3'715</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>3'715</b>	<b>0.00</b>
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
27'000	EUR	Vontobel Fund - Green Bond S EUR		2'488'050	1.51
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>2'488'050</b>	<b>1.51</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>2'488'050</b>	<b>1.51</b>
<b>Obligationen</b>					
<b>Deutschland</b>					
3'000'000	EUR	Deutschland	0.000% 18.10.23	2'943'000	1.78
<b>Total - Deutschland</b>				<b>2'943'000</b>	<b>1.78</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>2'943'000</b>	<b>1.78</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>5'431'050</b>	<b>3.29</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>151'448'148</b>	<b>91.78</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	76'912'264	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		75'303'275
	Bankguthaben		8'920'208
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'162
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		161'652
	2.j Sonstige Aktiva		9'073
	<b>Total Aktiva</b>		<b>84'406'370</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'224'278
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		66'071
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'917'780
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		9'214
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		93'534
	9.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		811'774
	9.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		26'301
	5 Service Fee		8'869
	4 „Taxe d'abonnement“		3'125
	3.a Management Fee		39'292
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		42'803
	<b>Total Passiva</b>		<b>5'243'043</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>79'163'327</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		89'076'175
vom 1. September 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-63'497
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		115'614
	Termingeschäften		835'992
	Devisentermingeschäften		424'890
	Contracts for Difference		-53'316
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-373'496
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-945'800
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-258'146
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-2'157'630
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		634'460
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'840'929</b>
	Anteilszeichnungen		407'899
	Anteilsrücknahmen		-8'479'669
	11 Ausbezahlte Dividende		-149
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>79'163'327</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	73'095
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	272'898
	2.d Nettodividenden	243
	Sonstige Erträge	6'783
	<b>Total Erträge</b>	<b>353'019</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	255'208
	4 „Taxe d'abonnement“	9'275
	Bankzinsen	57'107
	2.d Zinsen aus Contracts for Difference, netto	7'697
	5 Service Fee	48'602
	8 Sonstige Aufwendungen	38'627
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>416'516</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-63'497</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>													
5'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	15.08.31	4'029'350	5.09	2'000'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.250%	15.07.24	1'916'660	2.42
720'000	EUR	Bayerische Landesbank	1.750%	08.04.24	705'852	0.89	495'000	EUR	Mecklenburg-Vorpommern	1.625%	18.06.24	483'447	0.61
2'800'000	EUR	Bundesländer	0.125%	14.04.23	2'792'412	3.53	4'000'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.125%	16.03.23	3'997'040	5.05
4'500'000	EUR	Bundesländer	2.250%	23.10.23	4'473'090	5.64	1'600'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.200%	17.04.23	1'595'424	2.02
1'500'000	EUR	Commerzbank	0.250%	13.09.23	1'477'380	1.87	916'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.200%	16.02.24	889'125	1.12
4'000'000	EUR	DZ Hyp	0.010%	29.01.24	3'876'720	4.90	2'000'000	EUR	NRW Bank	FRN	25.08.23	2'007'320	2.54
4'000'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0.125%	30.05.23	3'976'000	5.02	1'500'000	EUR	Schleswig-Holstein	0.010%	02.04.24	1'446'120	1.83
500'000	EUR	Investitionsbank Berlin	0.375%	22.05.24	481'155	0.61	1'000'000	EUR	Schleswig-Holstein	FRN	12.05.23	1'000'270	1.26
3'800'000	EUR	Investitionsbank Berlin	2.875%	01.02.24	3'781'684	4.78	<b>Total - Deutschland</b>				<b>69'712'902</b>	<b>88.06</b>	
2'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	04.07.24	1'916'580	2.42	<b>Luxemburg</b>						
3'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.125%	07.11.23	2'940'360	3.71	663'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.125%	17.10.23	651'073	0.82
2'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg	FRN	12.10.23	2'011'080	2.54	1'000'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.200%	17.01.24	974'180	1.23
2'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	09.10.23	2'005'860	2.53	3'500'000	EUR	European Investment Bank	FRN	15.07.24	3'504'865	4.43
2'500'000	EUR	Land Hessen	0.375%	10.03.23	2'499'075	3.16	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>5'130'118</b>	<b>6.48</b>	
600'000	EUR	Land Niedersachsen	0.125%	07.03.23	599'820	0.76	<b>Total - Obligationen</b>						
1'000'000	EUR	Land Niedersachsen	2.125%	11.10.23	993'820	1.26					<b>74'843'020</b>	<b>94.54</b>	
4'000'000	EUR	Land Niedersachsen	2.125%	16.01.24	3'961'360	5.00	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
5'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	15.01.24	4'857'899	6.13					<b>74'843'020</b>	<b>94.54</b>	
3'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.125%	01.03.23	3'000'030	3.79	<b>Investmentfonds</b>						
600'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt	1.000%	18.09.23	593'204	0.75	<b>Luxemburg</b>						
880'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt	1.625%	25.04.23	878'821	1.11	5'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD			460'255	0.58
1'050'000	EUR	Land Schleswig-Holstein	0.125%	24.05.23	1'044'414	1.32	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>460'255</b>	<b>0.58</b>	
2'000'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	0.125%	27.06.23	1'983'120	2.51	<b>Total - Investmentfonds</b>						
1'500'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0.250%	20.03.23	1'498'410	1.89					<b>460'255</b>	<b>0.58</b>	
						<b>Total - Anlagen</b>							
											<b>75'303'275</b>	<b>95.12</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>	123'004'408	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		118'643'282
	Bankguthaben		5'412'935
	Forderungen aus Devisen		259
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'990
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		743'558
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		15'842
	9.f Optionen zu Anschaffungskosten		244'776
	2.j Sonstige Aktiva		6'301
	<b>Total Aktiva</b>		<b>125'071'943</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		445'810
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		28'906
	Verbindlichkeiten aus Devisen		260
	2.d Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		8
	9.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		7'124
	9.f Nicht realisierter Verlust aus Optionen		25'933
	5 Service Fee		7'557
	4 „Taxe d'abonnement“		2'562
	3.a Management Fee		18'192
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		9'628
	<b>Total Passiva</b>		<b>545'980</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>124'525'963</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		200'714'608
vom 1. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		645'028
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'254'697
	Termingeschäften		1'020'598
	Devisentermingeschäften		24'842
	Optionen		-458'533
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-737'021
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-71'270
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-156'240
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'352'898
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		330'950
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-2'303'445</b>
	Anteilszeichnungen		14'566'722
	Anteilsrücknahmen		-88'451'922
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>124'525'963</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	50'562
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	702'096
	2.d Nettodividenden	122'830
	Sonstige Erträge	122
	<b>Total Erträge</b>	<b>875'610</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	117'339
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'587
	4 „Taxe d'abonnement“	5'770
	Bankzinsen	757
	5 Service Fee	53'425
	8 Sonstige Aufwendungen	49'704
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>230'582</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>645'028</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Kanada</b>												
1'600	CAD	Franco-Nevada		193'011	0.15	1'500'000	EUR	Sanofi	0.500%	21.03.23	1'498'245	1.20
4'000	USD	Agnico Eagle Mines Limited		173'616	0.14	2'000'000	EUR	SNCF Réseau	4.500%	30.01.24	2'017'160	1.62
<b>Total - Kanada</b>				<b>366'627</b>	<b>0.29</b>	1'000'000	EUR	Total Capital	2.125%	15.03.23	999'750	0.80
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Frankreich</b>						
4'000	USD	Newmont Goldcorp		164'488	0.13	<b>11'380'705 9.14</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>164'488</b>	<b>0.13</b>	<b>Irland</b>						
<b>Total - Aktien</b>						<b>1'000'000 EUR Grenke Finance 1.500% 05.10.23 987'930 0.79</b>						
				<b>531'115</b>	<b>0.42</b>	<b>1'000'000 EUR Lunar Funding V 1.125% 12.10.26 909'730 0.73</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Irland</b>						
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>1'897'660 1.52</b>						
1'000'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	1.625%	03.06.25	942'060	0.76	<b>Israel</b>					
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>				<b>942'060</b>	<b>0.76</b>	<b>1'000'000 USD Israel 3.150% 30.06.23 933'192 0.75</b>						
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Israel</b>						
3'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	3'609'930	2.90	<b>933'192 0.75</b>					
2'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	3.000%	08.03.24	1'993'340	1.60	<b>Total - Italien</b>					
1'000'000	EUR	Münchener Hypothekenbank	0.875%	12.09.25	925'180	0.74	<b>3'000'000 EUR Italien 0.000% 30.01.24 2'906'580 2.33</b>					
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	08.03.24	896'275	0.72	<b>1'000'000 EUR Ferrovie dello Stato Italiane 0.875% 07.12.23 979'900 0.79</b>					
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.625%	28.02.24	918'916	0.74	<b>1'000'000 EUR Unicredit 1.250% 16.06.26 931'810 0.75</b>					
<b>Total - Deutschland</b>				<b>8'343'641</b>	<b>6.70</b>	<b>Total - Italien</b>						
<b>Estland</b>						<b>4'818'290 3.87</b>						
1'000'000	EUR	Eesti Energia	2.384%	22.09.23	988'680	0.79	<b>Japan</b>					
<b>Total - Estland</b>				<b>988'680</b>	<b>0.79</b>	<b>1'000'000 EUR East Japan Railway 2.614% 08.09.25 970'430 0.78</b>						
<b>Frankreich</b>						<b>1'000'000 EUR Takeda Pharmaceutical 0.750% 09.07.27 875'080 0.70</b>						
5'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	4'096'600	3.29	<b>1'000'000 USD Nomura Holdings 1.851% 16.07.25 860'811 0.69</b>					
2'000'000	EUR	BPCE	0.250%	15.01.26	1'800'000	1.45	<b>Total - Japan</b>					
1'000'000	EUR	Compagnie de Saint-Gobain	0.625%	15.03.24	968'950	0.78	<b>2'706'321 2.17</b>					
<b>Total - Frankreich</b>						<b>Jersey</b>						
				<b>8'343'641</b>	<b>6.70</b>	<b>800'000 EUR Glencore Finance Europe 1.875% 13.09.23 792'456 0.64</b>						
<b>Kanada</b>						<b>Total - Jersey</b>						
2'000'000	EUR	Province of Quebec	1.125%	28.10.25	1'875'200	1.51	<b>792'456 0.64</b>					
500'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	387'133	0.31	<b>Kanada</b>					
<b>Total - Kanada</b>				<b>2'262'333</b>	<b>1.82</b>	<b>2'000'000 EUR Province of Quebec 1.125% 28.10.25 1'875'200 1.51</b>						
<b>Total - Kanada</b>						<b>500'000 USD Canadian Pacific Railway 2.050% 05.03.30 387'133 0.31</b>						
				<b>2'262'333</b>	<b>1.82</b>	<b>Total - Kanada</b>						
				<b>2'262'333</b>	<b>1.82</b>	<b>2'262'333 1.82</b>						

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 2023

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>					
400'000	CHF	Mediobanca International Luxembourg	0.550% 02.03.23	402'393	0.32	800'000	CHF	Alpiq Holding	2.125% 30.06.23	805'027	0.65
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Schweiz</b>					
<b>2'994'622 2.40</b>						<b>805'027 0.65</b>					
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	EUR	Novartis	0.000% 23.09.28	825'270	0.66	300'000	EUR	Apple	1.375% 17.01.24	295'239	0.24
2'000'000	USD	European Investment Bank	0.375% 24.07.24	1'766'959	1.42	1'000'000	EUR	Bank of America EMTN	0.750% 26.07.23	990'800	0.80
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
<b>5'133'902 4.12</b>						<b>20'801'538 16.72</b>					
<b>Norwegen</b>						<b>Österreich</b>					
1'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750% 29.03.24	999'740	0.80	2'000'000	EUR	Österreich	0.500% 20.02.29	1'717'340	1.38
1'500'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	0.250% 06.11.23	1'469'400	1.18	<b>Total - Österreich</b>					
800'000	EUR	REN Finance	1.750% 01.06.23	796'992	0.64	<b>1'717'340 1.38</b>					
1'000'000	EUR	Stellantis	2.000% 23.03.24	982'660	0.79	<b>Philippinen</b>					
1'000'000	EUR	JDE Peets	0.000% 16.01.26	885'110	0.71	1'000'000	USD	Asian Development Bank	2.625% 30.01.24	920'311	0.74
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Philippinen</b>					
<b>5'133'902 4.12</b>						<b>920'311 0.74</b>					
<b>Polen</b>						<b>Schweden</b>					
1'000'000	EUR	Telenor	2.500% 22.05.25	971'060	0.78	1'000'000	EUR	Essity EMTN	1.625% 30.03.27	914'300	0.73
<b>Total - Norwegen</b>						<b>Total - Schweden</b>					
<b>971'060 0.78</b>						<b>914'300 0.73</b>					

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
2'000'000	EUR	Credit Agricole	1.375%	13.03.25	1'902'800	1.53	1'000'000	USD	Credit Agricole	3.750%	24.04.23	940'858	0.76
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	1.500%	08.03.26	941'540	0.76	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>940'858</b>	<b>0.76</b>
100'000	EUR	State Grid	2.450%	26.01.27	91'864	0.07	<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'597'467</b>	<b>4.50</b>
500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	437'530	0.35	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5'597'467</b>	<b>4.50</b>
1'000'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.875%	12.09.23	934'719	0.75	<b>Investmentfonds</b>						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>4'308'453</b>	<b>3.46</b>	<b>Irland</b>					
<b>Total - Obligationen</b>						<b>74'629'151</b>	<b>59.94</b>	150'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR		6'444'751	5.19
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>								150'000	EUR	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR		3'256'050	2.61
<b>Jersey</b>								130'000	EUR	iShares S&P 500 UCITS ETF USD		4'871'100	3.91
20'000	USD	WisdomTree Physical Swiss Gold			3'311'268	2.66	5'000	USD	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		712'966	0.57	
<b>Total - Jersey</b>						<b>3'311'268</b>	<b>2.66</b>	40'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD		1'414'050	1.14
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>3'311'268</b>	<b>2.66</b>	<b>Total - Irland</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>78'471'534</b>	<b>63.02</b>	<b>Luxemburg</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								150'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS		2'346'000	1.88
<b>Obligationen</b>								2'501	EUR	Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS		2'396'614	1.92
<b>Frankreich</b>								100'000	EUR	DBLCl Commodity Optimum Yield Swap UCITS ETF 1C EUR		2'460'500	1.98
1'000'000	USD	BPCE	4.000%	12.09.23	934'487	0.75	20'000	EUR	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS		2'046'570	1.64	
1'000'000	USD	Société Générale	4.250%	14.09.23	936'634	0.75	20'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR		3'068'800	2.46	
<b>Total - Frankreich</b>						<b>1'871'121</b>	<b>1.50</b>	20'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR		2'222'000	1.78
<b>Kanada</b>								<b>Niederlande</b>					
2'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.970%	26.07.24	1'850'184	1.49	1'000'000	USD	Rabobank	3.875%	26.09.23	935'304	0.75
<b>Total - Kanada</b>						<b>1'850'184</b>	<b>1.49</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>4'308'453</b>	<b>3.46</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Total - Jersey</b>						<b>3'311'268</b>	<b>2.66</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>3'311'268</b>	<b>2.66</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>78'471'534</b>	<b>63.02</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Obligationen</b>								<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Frankreich</b>								<b>Total - Niederlande</b>					
1'000'000	USD	BPCE	4.000%	12.09.23	934'487	0.75	<b>Total - Niederlande</b>						
1'000'000	USD	Société Générale	4.250%	14.09.23	936'634	0.75	<b>Total - Niederlande</b>						
<b>Total - Frankreich</b>						<b>1'871'121</b>	<b>1.50</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Kanada</b>								<b>Total - Niederlande</b>					
2'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.970%	26.07.24	1'850'184	1.49	<b>Total - Niederlande</b>						
<b>Total - Kanada</b>						<b>1'850'184</b>	<b>1.49</b>	<b>Total - Niederlande</b>					
<b>Niederlande</b>								<b>Total - Niederlande</b>					
1'000'000	USD	Rabobank	3.875%	26.09.23	935'304	0.75	<b>Total - Niederlande</b>						
<b>Total - Niederlande</b>						<b>935'304</b>	<b>0.75</b>	<b>Total - Niederlande</b>					

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 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
15'000	USD	Vontobel Fund - Commodity I USD		1'508'062	1.21
5'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD		460'255	0.37
12'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD		1'366'563	1.10
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>17'875'364</b>	<b>14.34</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>34'574'281</b>	<b>27.76</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>118'643'282</b>	<b>95.28</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asian Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	9'731'175	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		10'805'953
	Bankguthaben		358'993
	Forderungen aus Devisen		1'262
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		200'813
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'359
	2.j Sonstige Aktiva		10'739
	<b>Total Aktiva</b>		<b>11'380'119</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'257
	5 Service Fee		1'049
	4 „Taxe d'abonnement“		184
	3.a Management Fee		4'810
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'662
	<b>Total Passiva</b>		<b>10'962</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>11'369'157</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 27. September 2022	Nettoerträge aus Anlagen		243'124
bis zum 28. Februar 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'074'778
	Devisentermingeschäften		2'359
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		69'799
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-42'071
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'890
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'353'879</b>
	Anteilszeichnungen		10'015'278
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>11'369'157</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 27. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		16'805
bis zum 28. Februar 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		261'570
	Sonstige Erträge		60
	<b>Total Erträge</b>		<b>278'435</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		24'634
	4 „Taxe d'abonnement“		715
	Bankzinsen		3
	5 Service Fee		5'374
	8 Sonstige Aufwendungen		4'585
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>35'311</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>243'124</b>

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Indien</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Indien</b>							
<b>Bermuda</b>						<b>Indien</b>							
300'000	USD	Star Energy	4.850%	14.10.38	259'518	2.28	200'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	145'148	1.28
<b>Total - Bermuda</b>						<b>Total - Indien</b>							
<b>259'518</b>						<b>791'919</b>							
<b>2.28</b>						<b>6.97</b>							
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Indonesien</b>							
200'000	USD	Fortune Star	5.000%	18.05.26	152'060	1.34	200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	155'312	1.37
200'000	USD	Greenland Holding Group	6.750%	26.09.25	96'566	0.85	200'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	3.398%	09.06.31	164'618	1.45
200'000	USD	NWD Finance	4.800%	31.12.99	131'850	1.16	200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	185'978	1.64
200'000	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.07.26	155'740	1.37	200'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450%	05.05.24	191'950	1.69
200'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	154'960	1.36	1'000'000	USD	Sri Rejeki Isman	7.250%	16.01.25	31'190	0.27
200'000	USD	Huarong Finance	5.500%	16.01.25	190'456	1.68	<b>Total - Indonesien</b>						
300'000	USD	TSMC Global	4.375%	22.07.27	294'234	2.59	<b>729'048</b>						
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>6.42</b>							
<b>1'175'866</b>						<b>10.35</b>							
<b>10.35</b>						<b>Japan</b>							
<b>Georgien</b>						<b>Japan</b>							
200'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	176'596	1.55	200'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	135'782	1.19
<b>Total - Georgien</b>						<b>Total - Japan</b>							
<b>176'596</b>						<b>135'782</b>							
<b>1.55</b>						<b>1.19</b>							
<b>Hongkong</b>						<b>Jersey</b>							
200'000	USD	Gemdale Ever Prosperity Investment	4.950%	12.08.24	186'840	1.64	200'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	156'661	1.38
200'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	151'008	1.33	<b>Total - Jersey</b>						
300'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	31.12.99	258'555	2.27	<b>156'661</b>						
300'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	255'060	2.24	<b>1.38</b>						
<b>Total - Hongkong</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>851'463</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>7.48</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>7.48</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>200'000</b>						<b>200'000</b>							
<b>USD</b>						<b>USD</b>							
<b>Malediven</b>						<b>Malediven</b>							
<b>9.875%</b>						<b>9.875%</b>							
<b>08.04.26</b>						<b>08.04.26</b>							
<b>169'124</b>						<b>169'124</b>							
<b>1.49</b>						<b>1.49</b>							
<b>200'000</b>						<b>200'000</b>							
<b>USD</b>						<b>USD</b>							
<b>Alibaba Group</b>						<b>Alibaba Group</b>							
<b>2.125%</b>						<b>2.125%</b>							
<b>09.02.31</b>						<b>09.02.31</b>							
<b>159'730</b>						<b>159'730</b>							
<b>1.40</b>						<b>1.40</b>							
<b>300'000</b>						<b>300'000</b>							
<b>USD</b>						<b>USD</b>							
<b>China SCE Group Holdings</b>						<b>China SCE Group Holdings</b>							
<b>7.375%</b>						<b>7.375%</b>							
<b>09.04.24</b>						<b>09.04.24</b>							
<b>175'689</b>						<b>175'689</b>							
<b>1.55</b>						<b>1.55</b>							
<b>200'000</b>						<b>200'000</b>							
<b>USD</b>						<b>USD</b>							
<b>CIFI Holdings</b>						<b>CIFI Holdings</b>							
<b>5.950%</b>						<b>5.950%</b>							
<b>20.10.25</b>						<b>20.10.25</b>							
<b>52'166</b>						<b>52'166</b>							
<b>0.46</b>						<b>0.46</b>							
<b>200'000</b>						<b>200'000</b>							
<b>USD</b>						<b>USD</b>							
<b>Longfor Group</b>						<b>Longfor Group</b>							
<b>3.950%</b>						<b>3.950%</b>							
<b>16.09.29</b>						<b>16.09.29</b>							
<b>156'504</b>						<b>156'504</b>							
<b>1.38</b>						<b>1.38</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
200'000	USD	Tencent Holdings	2.390%	03.06.30	163'500	1.44					
200'000	USD	Future Land Development	4.450%	13.07.25	153'178	1.35					
200'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22	184'166	1.62					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'214'057</b>	<b>10.69</b>					
<b>Kasachstan</b>											
200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.375%	24.04.30	180'702	1.59					
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>180'702</b>	<b>1.59</b>					
<b>Malaysia</b>											
200'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	155'936	1.37					
<b>Total - Malaysia</b>					<b>155'936</b>	<b>1.37</b>					
<b>Mauritius</b>											
200'000	USD	Greenko Solar (Mauritius) Limited	5.950%	29.07.26	185'654	1.63					
<b>Total - Mauritius</b>					<b>185'654</b>	<b>1.63</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'000'000	USD	Pan Brothers	7.625%	31.12.25	411'711	3.63					
200'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	161'186	1.42					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>572'897</b>	<b>5.05</b>					
<b>Philippinen</b>											
300'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	235'775	2.07					
<b>Total - Philippinen</b>					<b>235'775</b>	<b>2.07</b>					
<b>Republik Korea</b>											
200'000	USD	Korea Electric Power Corp	5.500%	06.04.28	203'322	1.79					
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>203'322</b>	<b>1.79</b>					
<b>Singapur</b>											
200'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	152'102	1.34					
200'000	USD	Theta Capital	6.750%	31.10.26	147'076	1.29					
<b>Total - Singapur</b>					<b>299'178</b>	<b>2.63</b>					
<b>Thailand</b>											
300'000	USD	Thaioil Treasury	3.500%	17.10.49	182'223	1.60					
<b>Total - Thailand</b>					<b>182'223</b>	<b>1.60</b>					
<b>Türkei</b>											
200'000	USD	Türkei	9.875%	15.01.28	203'444	1.79					
200'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	166'158	1.46					
200'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	169'648	1.49					
200'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	154'372	1.36					
<b>Total - Türkei</b>					<b>693'622</b>	<b>6.10</b>					
<b>Usbekistan</b>											
200'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	174'010	1.53					
<b>Total - Usbekistan</b>					<b>174'010</b>	<b>1.53</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
200'000	USD	Vedanta Resources Finance II	13.875%	21.01.24	165'526	1.46					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>165'526</b>	<b>1.46</b>					
<b>Vietnam</b>											
300'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	163'815	1.44					
<b>Total - Vietnam</b>					<b>163'815</b>	<b>1.44</b>					
<b>Isle of Man</b>											
200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	178'970	1.57					
<b>Total - Isle of Man</b>					<b>178'970</b>	<b>1.57</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>8'882'540</b>	<b>78.14</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>8'882'540</b>	<b>78.14</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Mauritius</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Mauritius</b>							
<b>Australien</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
200'000	USD	FMG Resources	6.125%	15.04.32	188'246	1.66	250'000	USD	Cliffton	6.250%	25.10.25	237'665	2.09
200'000	USD	Newcastle Coal Infrastructure Group	4.700%	12.05.31	164'214	1.44	<b>Total - Mauritius</b>					<b>237'665</b>	<b>2.09</b>
<b>Total - Australien</b>					<b>352'460</b>	<b>3.10</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'923'413</b>	<b>16.91</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
500'000	USD	Risesun Real Estate	9.500%	17.09.24	47'500	0.42	<b>Total - Anlagen</b>					<b>10'805'953</b>	<b>95.05</b>
300'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	187'932	1.65							
200'000	USD	Wanda Properties Overseas	6.875%	23.07.23	196'258	1.73							
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>431'690</b>	<b>3.80</b>							
<b>Hongkong</b>													
250'000	USD	Bank of East Asia Ltd	5.875%	31.12.99	239'775	2.11							
<b>Total - Hongkong</b>					<b>239'775</b>	<b>2.11</b>							
<b>Indonesien</b>													
300'000	USD	PT Adaro Indonesia	4.250%	31.10.24	287'568	2.53							
<b>Total - Indonesien</b>					<b>287'568</b>	<b>2.53</b>							
<b>Kaiman-Inseln</b>													
200'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	62'952	0.55							
500'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	138'105	1.21							
200'000	USD	Melco Resorts	5.750%	21.07.28	173'198	1.52							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>374'255</b>	<b>3.28</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	14'925'091	
per 28. Februar 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		14'934'767
	Bankguthaben		1'641'589
	Forderungen aus Devisen		3'126
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		159'613
	9.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		23'451
	9.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		30'768
	2.j Sonstige Aktiva		15'673
	<b>Total Aktiva</b>		<b>16'808'987</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		105'775
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		332'347
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'114
	5 Service Fee		1'459
	4 „Taxe d'abonnement“		299
	3.a Management Fee		6'718
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		96
	<b>Total Passiva</b>		<b>449'808</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16'359'179</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		10'111'709
vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Nettoerträge aus Anlagen		243'051
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		12'027
	Termingeschäften		16'212
	Devisentermingeschäften		10'633
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		46'939
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		148'110
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-31'492
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-17'518
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>427'962</b>
	Anteilszeichnungen		7'810'728
	Anteilsrücknahmen		-1'991'220
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16'359'179</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Zinsen aus Bankguthaben		15'195
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		275'647
	Sonstige Erträge		141
	<b>Total Erträge</b>		<b>290'983</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		33'291
	4 „Taxe d'abonnement“		680
	Bankzinsen		572
	5 Service Fee		7'266
	8 Sonstige Aufwendungen		6'123
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>47'932</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>243'051</b>



# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Ägypten</b>						<b>Ägypten</b>							
200'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	172'644	1.06	200'000	USD	Aac Technologie	3.750%	02.06.31	148'256	0.91
<b>Total - Ägypten</b>						<b>Total - Ägypten</b>							
<b>172'644</b>						<b>1.06</b>							
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
200'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	168'050	1.03	200'000	USD	Alibaba Group	4.500%	28.11.34	181'656	1.11
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
<b>168'050</b>						<b>1.03</b>							
<b>Chile</b>						<b>Chile</b>							
200'000	USD	Chile	2.550%	27.01.32	164'382	1.00	200'000	USD	Longfor Group	4.500%	16.01.28	169'822	1.04
200'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	146'297	0.89	200'000	USD	Meituan	3.050%	28.10.30	154'418	0.94
<b>Total - Chile</b>						<b>Total - Chile</b>							
<b>310'679</b>						<b>1.89</b>							
<b>Estland</b>						<b>Estland</b>							
400'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	427'199	2.61	300'000	USD	Qatar Insurance Company	6.750%	31.12.99	305'124	1.87
<b>Total - Estland</b>						<b>Total - Estland</b>							
<b>427'199</b>						<b>2.61</b>							
<b>Indien</b>						<b>Indien</b>							
200'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	145'148	0.89	200'000	USD	QNB Finance	2.625%	12.05.25	188'548	1.15
<b>Total - Indien</b>						<b>Total - Indien</b>							
<b>145'148</b>						<b>0.89</b>							
<b>Indonesien</b>						<b>Indonesien</b>							
200'000	EUR	Indonesien	3.750%	14.06.28	208'312	1.27	550'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	523'633	3.21
200'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	3.398%	09.06.31	164'618	1.01	200'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22	184'166	1.13
200'000	USD	Pertamina	6.450%	30.05.44	204'148	1.25	200'000	USD	Dib Sukuk	5.493%	30.11.27	204'400	1.25
200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	185'978	1.14	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Indonesien</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>763'056</b>						<b>2'060'023</b>							
<b>4.67</b>						<b>12.61</b>							
<b>Jersey</b>						<b>Kasachstan</b>							
200'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	156'661	0.96	200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	169'720	1.04
200'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.940%	30.09.40	153'143	0.94	<b>Total - Kasachstan</b>						
<b>Total - Jersey</b>						<b>Total - Kasachstan</b>							
<b>309'804</b>						<b>169'720</b>							
<b>1.90</b>						<b>1.04</b>							
<b>Kolumbien</b>						<b>Kolumbien</b>							
200'000	USD	Kolumbien	5.625%	26.02.44	145'070	0.89	200'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	198'602	1.21
200'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	198'602	1.21	200'000	USD	Colombia Telecom	4.950%	17.07.30	155'430	0.95
200'000	USD	Colombia Telecom	4.950%	17.07.30	155'430	0.95	200'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	132'602	0.81
200'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	132'602	0.81	200'000	USD	Oleoducto Central	4.000%	14.07.27	172'496	1.05
200'000	USD	Oleoducto Central	4.000%	14.07.27	172'496	1.05	<b>Total - Kolumbien</b>						
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>Total - Kolumbien</b>							
<b>804'200</b>						<b>4.91</b>							
<b>Kuwait</b>						<b>Kuwait</b>							
200'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	155'280	0.95	<b>Total - Kuwait</b>						
<b>Total - Kuwait</b>						<b>Total - Kuwait</b>							
<b>155'280</b>						<b>0.95</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Luxemburg</b>							
200'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	167'960	1.03	200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	193'424	1.18
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	193'424	1.18	<b>Total - Luxemburg</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
<b>361'384</b>						<b>2.21</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Malaysia</b>						<b>Republik Korea</b>					
200'000	USD	GENM Capital	3.882% 19.04.31	155'936	0.95	200'000	USD	Kyobo Life Insurance	5.900% 31.12.99	190'034	1.16
200'000	USD	Petronas Capital	3.500% 18.03.25	193'064	1.18	<b>Total - Republik Korea</b>					
<b>Total - Malaysia</b>						<b>190'034 1.16</b>					
<b>Mexiko</b>						<b>Rumänien</b>					
200'000	USD	Mexiko	4.750% 27.04.32	187'156	1.14	200'000	EUR	Rumänien	3.624% 26.05.30	177'048	1.08
200'000	USD	Mexiko	6.350% 09.02.35	205'896	1.26	150'000	USD	Rumänien	7.625% 17.01.53	163'022	1.00
200'000	USD	Grupo Bimbo	3.875% 27.06.24	195'846	1.20	<b>Total - Rumänien</b>					
200'000	USD	Ienova	4.875% 14.01.48	152'632	0.93	<b>340'070 2.08</b>					
300'000	USD	Nemak	3.625% 28.06.31	227'538	1.39	<b>Singapur</b>					
200'000	USD	Orbia Advance Corporation S.A.B.	5.875% 17.09.44	177'368	1.08	200'000	USD	LLPL Capital	6.875% 04.02.39	152'102	0.93
200'000	USD	Trust F-1401	4.869% 15.01.30	170'752	1.04	<b>Total - Singapur</b>					
<b>Total - Mexiko</b>						<b>152'102 0.93</b>					
<b>1'317'188 8.04</b>						<b>Togo</b>					
<b>Niederlande</b>						200'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700% 22.10.31	172'000	1.05
200'000	EUR	NE Property	2.000% 20.01.30	154'318	0.94	<b>Total - Togo</b>					
200'000	USD	Prosus	3.680% 21.01.30	166'540	1.02	<b>172'000 1.05</b>					
200'000	USD	Braskem	4.500% 31.01.30	168'872	1.03	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
<b>Total - Niederlande</b>						200'000	USD	DP World	6.850% 02.07.37	222'806	1.36
<b>489'730 2.99</b>						200'000	USD	Emirates NBD	5.625% 21.10.27	204'918	1.25
<b>Österreich</b>						200'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000% 28.07.50	128'834	0.79
200'000	USD	Susano Austria	3.750% 15.01.31	169'608	1.04	200'000	USD	Mashreqbank	7.875% 24.02.33	210'370	1.29
<b>Total - Österreich</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					
<b>169'608 1.04</b>						<b>766'928 4.69</b>					
<b>Peru</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
200'000	EUR	Peru	1.250% 11.03.33	148'118	0.91	200'000	USD	Dubai Aerospace Enterprise	3.375% 20.03.28	178'876	1.09
200'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	3.125% 01.07.30	182'190	1.11	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375% 01.06.28	164'128	1.00	<b>178'876 1.09</b>					
<b>Total - Peru</b>						<b>Isle of Man</b>					
<b>494'436 3.02</b>						200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250% 24.01.27	178'970	1.09
<b>Polen</b>						<b>Total - Isle of Man</b>					
350'000	EUR	Polen	3.875% 14.02.33	359'153	2.20	<b>178'970 1.09</b>					
200'000	EUR	Polen	4.250% 14.02.43	204'583	1.25						
<b>Total - Polen</b>											
<b>563'736 3.45</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

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>Saudi-Arabien</b>						<b>Kolumbien</b>							
300'000	USD	Saudi-Arabien	5.000%	18.01.53	276'171	1.69	200'000	USD	Sura	4.375%	11.04.27	188'904	1.15
<b>Total - Saudi-Arabien</b>					<b>276'171</b>	<b>1.69</b>	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>344'696</b>	<b>2.10</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>11'486'036</b>	<b>70.22</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>11'486'036</b>	<b>70.22</b>	400'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	310'325	1.90
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Niederlande</b>							
<b>Obligationen</b>						200'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	185'978	1.14	
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Niederlande</b>							
200'000	USD	Tengizchevroil Finance	2.625%	15.08.25	178'964	1.09	<b>Total - Nigeria</b>						
<b>Total - Bermuda</b>					<b>178'964</b>	<b>1.09</b>	200'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	185'050	1.13
<b>Chile</b>						<b>Panama</b>							
200'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	162'032	0.99	200'000	USD	Intercorp	4.125%	19.10.27	179'088	1.09
<b>Total - Chile</b>					<b>162'032</b>	<b>0.99</b>	<b>Total - Panama</b>					<b>179'088</b>	<b>1.09</b>
<b>Hongkong</b>						<b>Spanien</b>							
200'000	USD	Hong Kong Airport	2.100%	31.12.99	180'954	1.11	200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	133'116	0.81
<b>Total - Hongkong</b>					<b>180'954</b>	<b>1.11</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>133'116</b>	<b>0.81</b>
<b>Israel</b>						<b>Ungarn</b>							
200'000	USD	Bank Leumi	5.125%	27.07.27	196'184	1.20	200'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	8.750%	22.11.25	218'906	1.34
200'000	USD	Israel Discount Bank	5.375%	26.01.28	196'772	1.20	<b>Total - Ungarn</b>						
<b>Total - Israel</b>					<b>392'956</b>	<b>2.40</b>	<b>Total - Ungarn</b>					<b>218'906</b>	<b>1.34</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Ungarn</b>							
300'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	85'900	0.53	<b>Total - Ungarn</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>85'900</b>	<b>0.53</b>	<b>Total - Ungarn</b>					<b>218'906</b>	<b>1.34</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
200'000	USD	Vereinigte Arabische Emirate	4.951% 07.07.52	195'800	1.20
200'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	0.700% 04.06.24	188'622	1.15
300'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500% 23.11.32	303'324	1.85
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>687'746</b>	<b>4.20</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>3'448'731</b>	<b>21.07</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>3'448'731</b>	<b>21.07</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>14'934'767</b>	<b>91.29</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	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode	
Swiss Money	CHF A	LU0120694640	CHF	109'568.804	11'753.187	10'178.712	111'143.279
	B	LU0120694996	CHF	510'793.364	56'307.477	91'766.828	475'334.013
	I	LU0278086623	CHF	147'308.875	31'331.404	35'751.584	142'888.695
	N	LU1683480617	CHF	37'274.380	2'345.000	3'153.060	36'466.320
	R	LU0420001835	CHF	10.000	-	-	10.000
Euro Short Term Bond	EUR A	LU0120688915	EUR	139'940.167	17'833.130	47'018.159	110'755.138
	AN	LU1683489758	EUR	207'168.000	12'243.000	25'752.000	193'659.000
	B	LU0120689640	EUR	568'286.566	32'725.083	111'295.814	489'715.835
	C	LU0137009238	EUR	45'427.564	1'598.216	9'904.599	37'121.181
	HN (hedged)	LU2459048190	CHF	10.000	5'350.000	-	5'360.000
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	177'378.000	1'649.000	17'381.000	161'646.000
	I	LU0278091037	EUR	413'672.466	823'056.911	161'521.115	1'075'208.262
	N	LU1683481854	EUR	24'391.674	5'310.000	232.500	29'469.174
	NG	LU1650589689	EUR	174'686.000	-	9'311.000	165'375.000
	R	LU0420002130	EUR	1'625.185	835.445	1'500.000	960.630
	S	LU1502169581	EUR	10.000	-	-	10.000
US Dollar Money	USD A	LU0120690143	USD	135'966.512	5'426.990	74'146.919	67'246.583
	AN	LU1683489162	USD	10.000	-	10.000	-
	B	LU0120690226	USD	349'732.924	17'124.356	73'057.111	293'800.169
	I	LU1051749858	USD	23'227.179	42'300.000	42'035.000	23'492.179
	N	LU1683482316	USD	4'623.000	4'262.773	45.000	8'840.773
	R	LU0420002486	USD	30.000	-	-	30.000
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF A	LU0035736726	CHF	77'321.327	1'182.604	4'797.169	73'706.762
	AI	LU1331778172	CHF	24'230.000	6'187.000	1'322.000	29'095.000
	AN	LU1683487463	CHF	2'414.733	-	-	2'414.733
	AQG	LU1374300454	CHF	1'249.967	-	-	1'249.967
	B	LU0035738771	CHF	199'255.103	28'528.422	37'958.100	189'825.425
	C	LU0137003116	CHF	21'129.769	1'256.603	1'657.764	20'728.608
	G	LU1206762293	CHF	247'002.747	42'851.091	15'084.862	274'768.976
	I	LU0278084768	CHF	676'041.477	44'648.425	89'917.968	630'771.934
	N	LU1683481425	CHF	28'836.923	3'111.000	2'117.840	29'830.083
	R	LU0996452701	CHF	810.000	50.000	-	860.000
Green Bond	EUR A	LU0035744233	EUR	29'751.447	966.998	2'864.324	27'854.121
	AM	LU0571063014	USD	1'132.304	8.951	-	1'141.255
	AN	LU1683489246	EUR	10.000	-	10.000	-
	B	LU0035744829	EUR	61'956.439	2'086.039	5'248.224	58'794.254
	C	LU1651443258	EUR	6'718.726	1'014.333	825.247	6'907.812
	I	LU0278087357	EUR	69'953.701	31'566.234	39'969.748	61'550.187
	N	LU1683481698	EUR	16'187.756	1'282.000	3'239.500	14'230.256
	R	LU0996452024	EUR	1'182.784	11.470	10.292	1'183.962
	S	LU1502168930	EUR	10.000	27'000.000	-	27'010.000
Euro Corporate Bond	EUR A	LU0153585566	EUR	470'413.648	14'820.554	45'471.413	439'762.789
	AI	LU1258889689	EUR	707'762.554	62'693.868	21'379.298	749'077.124
	AN	LU1683480963	EUR	50'081.822	180.000	29'274.622	20'987.200
	AQG	LU1594302512	EUR	809'806.918	-	29'744.097	780'062.821
	B	LU0153585723	EUR	1'524'551.093	353'824.783	188'254.002	1'690'121.874
	C	LU0153585996	EUR	97'161.087	14'332.533	8'527.457	102'966.163
	G	LU1525532344	EUR	3'169'794.110	449'757.327	1'217'543.330	2'402'008.107
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	462'961.465	7'767.528	24'278.906	446'450.087
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	391'180.971	14'406.215	74'308.504	331'278.682
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	20'600.337	13'863.822	3'165.462	31'298.697
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	115'460.099	5'734.033	1'613.409	119'580.723
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	16'386.535	-	-	16'386.535
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	4'083.000	205.357	-	4'288.357
	I	LU0278087860	EUR	4'493'599.459	1'066'082.958	461'490.164	5'098'192.253
	N	LU1612361102	EUR	159'578.224	57'229.570	29'998.499	186'809.295
	R	LU0420003617	EUR	6'509.844	1'762.842	-	8'272.686

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn der	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
	S	LU1502169235	EUR	113'160.000	61'800.000	-	174'960.000
	Y	LU2132481388	EUR	1'860'879.530	311'993.051	81'918.944	2'090'953.637
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR AI	LU1275269402	EUR	10.000	-	10.000	-
	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	158.515	-	-	158.515
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	13'920.850	484.997	1'147.391	13'258.456
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	1'503.630	392.801	177.582	1'718.849
	AMHN (hedged)	LU1683488354	USD	10.000	-	10.000	-
	AS	LU0756125596	EUR	22'589.355	484.245	2'072.238	21'001.362
	B	LU0571066462	EUR	196'252.401	4'531.245	17'362.324	183'421.322
	C	LU1482063689	EUR	3'315.628	12.251	12.921	3'314.958
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	285'967.377	1'741.317	18'911.832	268'796.862
	H (hedged)	LU0571067601	USD	69'828.262	640.099	8'598.000	61'870.361
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	13'447.251	898.264	149.023	14'196.492
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	8'929.000	-	800.000	8'129.000
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	46'525.000	-	26.000	46'499.000
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	39'598.409	1'792.593	7'822.118	33'568.884
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	17'378.702	-	5'500.000	11'878.702
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	1'114.000	185.000	52.000	1'247.000
	I	LU0571066975	EUR	273'206.365	86.518	1'823.010	271'469.873
	N	LU1683481342	EUR	35'619.612	-	26'509.806	9'109.806
	R	LU0571088516	EUR	836.023	1'086.000	-	1'922.023
	S	LU1502169318	EUR	10.000	402'900.000	6'570.000	396'340.000
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR A	LU1112750762	EUR	123'586.814	3'982.699	12'457.463	115'112.050
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	102'232.257	698.055	6'656.877	96'273.435
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	8'720.573	-	-	8'720.573
	AI	LU1428950999	EUR	375'744.054	79'585.998	260'279.571	195'050.481
	AN	LU1683486226	EUR	4'205.023	-	0.023	4'205.000
	AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD	10.000	-	10.000	-
	AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD	10.000	-	10.000	-
	AS	LU1116636702	EUR	9'914.023	65.743	291.913	9'687.853
	B	LU1112750929	EUR	563'118.191	13'408.347	59'127.780	517'398.758
	C	LU1482063846	EUR	60'913.930	1'983.300	4'515.604	58'381.626
	F	LU2001739452	EUR	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	475'433.666	4'064.746	23'212.419	456'285.993
	H (hedged)	LU0035745552	USD	63'904.114	200.672	6'699.994	57'404.792
	H1 (hedged)	LU1683478553	USD	10.000	-	10.000	-
	HC1 (hedged)	LU1683478637	USD	10.000	-	10.000	-
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	39'029.194	1'169.831	39'785.663	413.362
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	105'321.497	188.000	8'053.596	97'455.901
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	10'859.440	674.000	2'718.200	8'815.240
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	689.675	160.000	64.675	785.000
	I	LU1112751067	EUR	515'983.125	39'780.244	229'705.468	326'057.901
	N	LU1612360716	EUR	49'335.469	3'571.527	41'039.958	11'867.038
	R	LU0420003963	EUR	4'480.000	1'200.000	2'350.000	3'330.000
	S	LU1502169409	EUR	11'610.000	-	-	11'610.000
<b>Eastern European Bond (in Liquidation)</b>	EUR A	LU0080215030	EUR	110'314.550	-	92'854.515	17'460.035
	AM	LU0469618036	EUR	141'115.358	-	118'780.327	22'335.031
	AM	LU0571068591	USD	384'473.258	-	323'620.754	60'852.504
	AN	LU1683489329	EUR	2'369.513	-	1'994.478	375.035
	B	LU0080215204	EUR	52'190.015	-	43'929.641	8'260.374
	C	LU0137004601	EUR	2'545.472	-	2'142.588	402.884
	I	LU0278087431	EUR	61'623.184	1.163	51'870.753	9'753.594
	N	LU1683483801	EUR	3'767.022	-	3'170.796	596.226
	R	LU0420004268	EUR	10.000	-	8.417	1.583

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode		
Value Bond	CHF A	LU0218908985	CHF	304'740.346	6'702.796	13'090.149	298'352.993	
	AN	LU1683482746	CHF	330.000	-	-	330.000	
	B	LU0218909108	CHF	250'229.662	4'603.204	11'263.272	243'569.594	
	I	LU0278084842	CHF	13'560.000	302.000	1'409.000	12'453.000	
	N	LU1683480377	CHF	12'080.008	-	7'885.756	4'194.252	
	R	LU0420004698	CHF	405.000	-	-	405.000	
	S	LU0571089084	CHF	10.000	-	-	10.000	
Absolute Return Bond (EUR)	EUR A	LU0105717663	EUR	68'876.682	59.469	12'056.312	56'879.839	
	AM	LU0571069219	USD	177.731	-	-	177.731	
	AN	LU1683487117	EUR	628.000	-	-	628.000	
	B	LU0105717820	EUR	192'674.679	3'125.480	33'438.651	162'361.508	
	C	LU0137004866	EUR	15'463.464	202.297	1'884.637	13'781.124	
	H (hedged)	LU1028901913	USD	2'275.819	-	-	2'275.819	
	HI (hedged)	LU1028902051	USD	850.000	-	-	850.000	
	HN (hedged)	LU1683483710	USD	10.000	-	10.000	-	
	I	LU0278087514	EUR	42'064.616	15'685.681	5'884.747	51'865.550	
	N	LU1683481003	EUR	3'478.364	-	267.566	3'210.798	
	R	LU0420005075	EUR	635.160	450.000	155.351	929.809	
	S	LU0571089167	EUR	10.000	-	-	10.000	
Absolute Return Bond Dynamic	EUR A	LU1106543751	EUR	3'388.139	-	3'388.139	-	
	AI	LU1116495612	EUR	10.000	-	10.000	-	
	AN	LU1683486739	EUR	10.000	-	10.000	-	
	B	LU1106543835	EUR	12'794.804	-	12'794.804	-	
	C	LU1106543918	EUR	10'250.682	-	10'250.682	-	
	H (hedged)	LU1106544130	CHF	16'183.003	-	16'183.003	-	
	H (hedged)	LU1106544213	USD	2'035.001	-	2'035.001	-	
	HI (hedged)	LU1106544304	CHF	10.000	-	10.000	-	
	HI (hedged)	LU1106544486	USD	10.000	-	10.000	-	
	HN (hedged)	LU1683486812	CHF	1'230.000	-	1'230.000	-	
	HN (hedged)	LU1683487034	USD	10.000	-	10.000	-	
	I	LU1106544056	EUR	85'952.554	-	85'952.554	-	
	N	LU1683483553	EUR	1'550.000	-	1'550.000	-	
	R	LU1106544569	EUR	10.000	-	10.000	-	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD A	LU0563307551	USD	35'039.059	2'707.174	707.985	37'038.248	
	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AM	LU0563307635	USD	80'525.901	851.828	862.367	80'515.362	
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	1'372.887	23.186	-	1'396.073	
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	4'765.092	719.436	-	5'484.528	
	AN	LU1683487208	USD	289'509.102	21'343.219	14'527.000	296'325.321	
	B	LU0752070267	CHF	67'076.983	2'659.251	8'564.175	61'172.059	
	B	LU0752071745	EUR	116'679.536	12'188.864	38'364.388	90'504.012	
	B	LU0563307718	USD	95'919.097	8'220.394	5'437.361	98'702.130	
	C	LU0563307809	USD	12'945.456	1'061.235	294.348	13'712.343	
	G	LU2550874106	USD	-	248'287.597	1'312.103	246'975.494	
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	170'539.282	538.862	16'305.400	154'772.744	
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	45'937.039	8'155.407	3'866.374	50'226.072	
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	1'184.640	-	-	1'184.640	
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	306'546.208	141'310.808	162'759.024	285'097.992	
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	12'195.000	-	900.000	11'295.000	
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	3'335.155	1'188.770	536.710	3'987.215	
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	460.000	19.000	-	479.000	
	I	LU0563307981	USD	2'083'166.587	65'227.073	464'192.228	1'684'201.432	
	N	LU1683483124	USD	72'174.815	5'410.140	7'374.453	70'210.502	
	R	LU0563308013	USD	4'225.510	100.000	-	4'325.510	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF A	LU0129602552	CHF 142'323.083	16'020.283	16'106.400	142'236.966	
	AN	LU1683480708	CHF 82'382.288	7'787.000	5'447.000	84'722.288	
	B	LU0129602636	CHF 546'441.088	19'186.552	34'325.471	531'302.169	
	C	LU1651443506	CHF 12'276.911	352.255	786.245	11'842.921	
	I	LU0278085229	CHF 274'044.790	52'378.911	33'901.849	292'521.852	
	N	LU1684195974	CHF 114'389.362	3'603.260	5'944.390	112'048.232	
	R	LU0420005661	CHF 5'800.402	6'968.700	2'869.000	9'900.102	
	S	LU1700372607	CHF 72'749.564	-	1'667.500	71'082.064	
Sustainable European Small Cap Equity	EUR A	LU0120692511	EUR 11'389.301	227.142	1'036.000	10'580.443	
	AN	LU1683485335	EUR 5'167.000	-	1'570.000	3'597.000	
	B	LU0120694483	EUR 66'232.817	1'336.259	4'651.804	62'917.272	
	C	LU0137005756	EUR 7'080.707	545.305	152.725	7'473.287	
	I	LU0278089486	EUR 516'305.936	297.490	165.519	516'437.907	
	N	LU1683480880	EUR 18'336.710	108.048	100.000	18'344.758	
	R	LU0996452370	EUR 848.316	66.900	60.000	855.216	
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR 13'455.446	23.475	1'327.707	12'151.214	
	AN	LU1683482662	EUR 4'850.000	-	-	4'850.000	
	B	LU0153585137	EUR 207'954.488	4'118.253	13'689.259	198'383.482	
	C	LU0153585210	EUR 35'615.336	1'543.545	2'421.840	34'737.041	
	G	LU1506585600	EUR 197'049.398	12'335.097	45'925.859	163'458.636	
	HI (hedged)	LU1626216706	USD 30'256.996	-	-	30'256.996	
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF 686.147	162.660	-	848.807	
	I	LU0278085062	EUR 450'277.217	22'478.768	12'357.443	460'398.542	
	N	LU1683480294	EUR 41'709.095	-	6'937.581	34'771.514	
	R	LU0420007444	EUR 2'269.798	63.660	-	2'333.458	
	S	LU1502169151	EUR 147'010.000	-	41'000.000	106'010.000	
US Equity	USD A	LU0035763456	USD 34'300.107	1'376.336	1'533.803	34'142.640	
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR 35.000	-	-	35.000	
	AI	LU1506584975	USD 649.000	-	-	649.000	
	AN	LU1683485764	USD 28'223.565	685.000	136.000	28'772.565	
	ANG	LU1550199050	USD 79'307.176	-	1'280.000	78'027.176	
	B	LU1717118274	EUR 192'724.915	79'722.483	29'401.309	243'046.089	
	B	LU0035765741	USD 233'799.863	18'554.885	20'811.324	231'543.424	
	B1	LU1683479957	USD 31'255.473	4'358.446	5'174.375	30'439.544	
	C	LU0137005913	USD 98'044.189	6'604.826	5'507.976	99'141.039	
	C1	LU1683480021	USD 11'947.240	4'291.829	129.452	16'109.617	
	G	LU1787046561	EUR 167'305.940	826'601.472	31'651.826	962'255.586	
	G	LU1717118357	GBP 291'209.030	37'702.078	42'959.305	285'951.803	
	G	LU1428951294	USD 1'747'714.476	82'535.645	195'518.498	1'634'731.623	
	H (hedged)	LU0218912151	EUR 286'986.881	195'298.447	41'443.265	440'842.063	
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR 151'579.849	48'583.313	71'497.112	128'666.050	
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF 6'687.573	37.729	230.334	6'494.968	
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR 404'540.662	100'726.242	156'944.323	348'322.581	
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR 151'118.415	21'694.894	72'080.356	100'732.953	
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR 10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF 1'215.920	1'226.800	225.000	2'217.720	
	HS (hedged)	LU1502169078	EUR 10.000	-	10.000	-	
	I	LU1664635726	EUR 823'132.374	50'694.944	28'572.211	845'255.107	
	I	LU0278092605	USD 668'112.949	276'404.545	132'461.195	812'056.299	
	N	LU0897674072	USD 257'697.864	12'319.484	40'368.114	229'649.234	
	NG	LU2442792524	EUR 2'063.912	2'315.226	1'414.738	2'964.400	
	NG	LU2442792367	USD 975.544	1'829.903	965.544	1'839.903	
	R	LU0420007790	USD 1'640.075	94.318	273.000	1'461.393	
	S	LU0571090686	USD 230'510.000	-	-	230'510.000	
	U1	LU1809221994	USD 168'085.928	11'182.189	5'876.057	173'392.060	



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode		
Global Equity	USD A	LU0218910023	USD	313'683.089	22'707.021	6'927.811	329'462.299	
	AI	LU1121575069	EUR	2'571'229.911	1'982.937	221'101.163	2'352'111.685	
	AN	LU1683485921	USD	10'476.000	175.000	-	10'651.000	
	B	LU0979498168	SEK	6'460.241	-	2'300.000	4'160.241	
	B	LU0218910536	USD	3'177'939.609	160'085.468	218'714.898	3'119'310.179	
	B1	LU1683479361	USD	46'292.366	1'927.916	1'784.883	46'435.399	
	C	LU0218910965	USD	213'856.644	7'304.964	8'109.295	213'052.313	
	C1	LU1683479445	USD	72'932.226	581.151	12'061.826	61'451.551	
	G	LU1489322047	USD	108'393.411	3'495.016	6'577.835	105'310.592	
	H (hedged)	LU0218911690	EUR	1'393'883.556	151'225.612	83'800.766	1'461'308.402	
	H (hedged)	LU0971939599	SEK	42'407.659	259.736	397.014	42'270.381	
	HC (hedged)	LU0333249364	EUR	112'634.670	12'908.679	7'270.957	118'272.392	
	HI (hedged)	LU2243976318	CHF	95'319.969	7'972.220	12'206.946	91'085.243	
	HI (hedged)	LU0368555768	EUR	552'426.412	27'672.413	136'802.223	443'296.602	
	HN (hedged)	LU2277595851	CHF	12'790.000	-	240.000	12'550.000	
	HN (hedged)	LU1550202458	EUR	125'683.883	38'685.986	7'832.651	156'537.218	
	HR (hedged)	LU2054207035	CHF	4'885.781	498.534	15.000	5'369.315	
	HS (hedged)	LU2090086880	CHF	204'858.143	-	204'848.143	10.000	
	HS (hedged)	LU1502168773	EUR	10.000	-	10.000	-	
	I	LU1171709931	EUR	1'060'135.814	135'570.078	69'459.038	1'126'246.854	
I	LU0824095136	GBP	7'885.767	201.265	-	8'087.032		
I	LU0278093595	USD	861'779.830	38'084.192	95'655.644	804'208.378		
N	LU0858753451	USD	49'820.676	1'407.714	4'803.223	46'425.167		
R	LU0420007956	USD	18'809.576	602.433	1'453.000	17'959.009		
S	LU2294183947	EUR	447'275.000	118'340.000	-	565'615.000		
S	LU0571091494	USD	754'912.981	93'272.854	246'630.549	601'555.286		
U1	LU1809221721	USD	7'944.741	884.908	401.625	8'428.024		
Global Equity X	USD B	LU1900071892	USD	31.102	-	31.102	-	
	I	LU1900071629	USD	25'092.000	-	25'092.000	-	
	N	LU1925043769	EUR	1'406.590	22.818	1'429.408	-	
	R	LU1900072197	USD	872.835	3.600	876.435	-	
	S	LU2014334366	USD	211'274.032	-	211'274.032	-	
Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287	USD	6'369.036	86.435	89.114	6'366.357	
	AN	LU1683489592	USD	970.000	-	800.000	170.000	
	AQ Gross	LU1651442953	USD	233.565	-	85.238	148.327	
	AQN Gross	LU1651443092	USD	10.000	-	10.000	-	
	B	LU0129603360	USD	48'209.968	698.534	1'687.057	47'221.445	
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	27'811.661	1'979.471	2'290.347	27'500.785	
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	8'471.162	687.119	960.272	8'198.009	
	HN (hedged)	LU1683489675	EUR	10.000	-	10.000	-	
	I	LU0278093322	USD	7'861.454	-	3'150.000	4'711.454	
	N	LU1683481771	USD	3'914.633	-	-	3'914.633	
R	LU0420008335	USD	59.000	3.000	-	62.000		
Emerging Markets Equity	USD A	LU0040506734	USD	80'203.190	2'575.115	3'503.691	79'274.614	
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	1'599'255.804	-	-	1'599'255.804	
	AI	LU1471805603	USD	11'440.000	-	-	11'440.000	
	AN	LU1233654372	USD	1'625.201	200.000	-	1'825.201	
	AX	LU2086609422	CHF	1'540'060.000	-	211'650.000	1'328'410.000	
	B	LU0040507039	USD	229'455.457	5'945.584	24'500.248	210'900.793	
	B1	LU1683479528	USD	3'867.480	-	2'737.493	1'129.987	
	C	LU0137006218	USD	102'637.436	1'354.137	5'954.311	98'037.262	
	C1	LU1683479874	USD	10.000	-	10.000	-	
	G	LU1828133469	EUR	14'531.316	-	14'451.581	79.735	
	G	LU0863298914	GBP	10.000	-	10.000	-	
	G	LU2240594775	USD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	98'945.983	3'968.929	3'624.191	99'290.721	
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	155'895.618	8'555.940	17'579.683	146'871.875	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
			Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	21'715.461	1'843.566	1'891.792	21'667.235
	HG (hedged)	LU1828133626	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	94'863.751	-	29'377.271	65'486.480
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	390'227.085	8'322.727	83'412.786	315'137.026
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	3'591.780	-	-	3'591.780
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	7'754.527	300.000	1'853.752	6'200.775
	HN (hedged)	LU1179464281	GBP	900.736	-	890.000	10.736
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	750.000	59.000	-	809.000
	HS (hedged)	LU1502168427	EUR	10.000	-	10.000	-
	I	LU1179465254	EUR	92'917.926	40'490.157	63'592.616	69'815.467
	I	LU0787641983	GBP	11'724.771	57.849	81.721	11'700.899
	I	LU0278093082	USD	1'308'444.176	21'696.353	548'025.325	782'115.204
	N	LU0858753535	USD	98'424.889	2'436.366	5'270.319	95'590.936
	R	LU0420008509	USD	7'137.715	405.350	316.792	7'226.273
	S	LU0209301448	USD	1'307'736.323	33'145.089	169'534.840	1'171'346.572
	U1	LU1809222026	USD	2'273.128	-	-	2'273.128
<b>Asia ex Japan</b>	USD A	LU0084450369	USD	27'679.375	176.828	909.013	26'947.190
	AN	LU1683484288	USD	590.000	-	-	590.000
	B	LU0084408755	USD	166'828.131	3'299.442	8'309.309	161'818.264
	C	LU0137007026	USD	19'901.636	548.353	934.035	19'515.954
	G	LU1917570845	USD	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	27'468.591	943.569	1'077.208	27'334.952
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	1'375.004	-	-	1'375.004
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	6'318.000	-	5'193.000	1'125.000
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	425.359	-	-	425.359
	I	LU0278091540	USD	197'605.903	89.557	17'423.157	180'272.303
	N	LU0923573769	USD	601'043.177	751.000	485'409.417	116'384.760
	R	LU0420008848	USD	933.211	696.000	621.000	1'008.211
	S	LU1687389434	USD	178'709.147	-	178'699.147	10.000
<b>Clean Technology</b>	EUR A	LU1407930350	CHF	142'697.925	3'754.606	5'345.545	141'106.986
	A	LU0384405519	EUR	419'820.540	38'693.340	16'393.233	442'120.647
	AN	LU1683484874	CHF	82'568.455	5'681.882	3'415.311	84'835.026
	AN	LU1683485178	EUR	74'041.484	4'084.331	12'993.653	65'132.162
	B	LU1407930780	CHF	256'534.007	20'950.298	8'353.541	269'130.764
	B	LU0384405600	EUR	982'041.853	71'073.258	76'548.408	976'566.703
	B1	LU2319663238	USD	43'421.714	5'444.918	8'701.620	40'165.012
	C	LU1651443175	EUR	252'969.577	29'018.453	13'744.345	268'243.685
	C	LU1956006941	USD	10'421.175	1'355.310	1'127.814	10'648.671
	C1	LU2319663584	USD	19'326.277	139.331	1'154.082	18'311.526
	G	LU2391439036	EUR	524'938.689	-	-	524'938.689
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	305'864.508	17'216.997	12'274.210	310'807.295
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	18'688.322	-	1'122.544	17'565.778
	H (hedged)	LU1618348079	USD	262'211.759	5'635.280	55'151.225	212'695.814
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	223'180.902	11'819.141	12'094.478	222'905.565
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	44'052.894	-	-	44'052.894
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	232'921.359	7'919.953	58'139.190	182'702.122
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	6'354.468	356.059	103.308	6'607.219
	I	LU0384405949	EUR	478'432.330	138'711.880	68'889.027	548'255.183
	I	LU2250008831	USD	415'602.438	25'601.717	33'997.920	407'206.235
	N	LU1683484957	CHF	106'327.856	2'477.985	2'856.281	105'949.560
	N	LU1598842364	EUR	474'756.439	20'060.052	42'469.395	452'347.096
	N	LU1618348236	GBP	135'785.192	12'371.435	17'364.927	130'791.700
	R	LU0385068894	EUR	3'994.944	98.700	50.000	4'043.644
	S	LU1956006784	EUR	217'513.897	66'859.184	64'505.463	219'867.618

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen		Berichtsperiode	
Energy Revolution	EUR	A	LU1407930194 CHF	37'530.486	516.170	350.385	37'696.271	
		A	LU0384406087 EUR	10'391.063	839.407	411.506	10'818.964	
		AN	LU1683485418 EUR	6'870.000	522.000	-	7'392.000	
		B	LU1407930277 CHF	80'006.383	2'706.855	3'645.541	79'067.697	
		B	LU0384406160 EUR	128'447.886	42'480.916	9'652.081	161'276.721	
		C	LU0384406244 EUR	34'120.067	2'992.135	4'029.062	33'083.140	
		C	LU0571082402 USD	34'052.524	4'347.936	3'941.851	34'458.609	
		H (hedged)	LU0469623382 CHF	19'414.808	2'986.492	1'063.412	21'337.888	
		HN (hedged)	LU1683485509 CHF	186'045.689	9'171.997	11'103.250	184'114.436	
		I	LU0384406327 EUR	30'400.579	14'812.932	6'469.353	38'744.158	
		N	LU0952815594 EUR	333'477.375	58'858.820	29'092.422	363'243.773	
		N	LU2269201534 USD	111'241.215	5'617.406	3'246.435	113'612.186	
R	LU0385069272 EUR	4'238.043	39.000	6.000	4'271.043			
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A	LU0384409180 USD	68'700.753	1'457.016	6'381.888	63'775.881	
		AH (hedged)	LU1711394905 EUR	1'310.000	-	360.000	950.000	
		AI	LU1984203791 USD	83'761.516	-	83'045.415	716.101	
		AN	LU1683484361 USD	81'070.091	100'584.843	22'114.959	159'539.975	
		B	LU0384409263 USD	182'114.558	15'818.041	19'255.098	178'677.501	
		B1	LU2177019705 USD	21'583.468	-	334.014	21'249.454	
		C1	LU2177019887 USD	238.642	2'530.394	-	2'769.036	
		G	LU2079841750 EUR	2'118.000	-	-	2'118.000	
		G	LU1859548031 GBP	534'512.492	39'374.388	74'508.799	499'378.081	
		G	LU1859547652 USD	2'727'076.984	121'894.324	87'357.159	2'761'614.149	
		H (hedged)	LU0384409693 EUR	166'701.227	17'023.585	62'993.128	120'731.684	
		HI (hedged)	LU0384409933 EUR	60'793.515	53'562.649	10'370.131	103'986.033	
		HI (hedged)	LU1750111889 SEK	10.000	-	10.000	-	
		HN (hedged)	LU1683482589 EUR	33'676.756	575.763	9'888.155	24'364.364	
		HR (hedged)	LU2054207381 CHF	3'684.373	550.000	160.000	4'074.373	
		I	LU2250524761 EUR	264'357.694	5'724.926	217'408.883	52'673.737	
		I	LU0384410279 USD	877'551.281	102'150.874	200'839.867	778'862.288	
		N	LU2019989305 GBP	329'662.365	52'387.884	356'108.358	25'941.891	
		N	LU1683484445 USD	194'342.185	15'059.494	8'545.106	200'856.573	
		NG	LU1806329998 USD	10.000	-	10.000	-	
R	LU0385070528 USD	2'960.025	434.805	50.000	3'344.830			
S	LU2146184358 USD	109'792.065	-	1'500.000	108'292.065			
U1	LU2177019960 USD	7'352.890	188.402	2'391.302	5'149.990			
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A	LU0571085330 USD	977'589.121	44'909.467	370'810.388	651'688.200	
		AG	LU1892255636 EUR	233'924.317	5'384.927	16'060.495	223'248.749	
		AG	LU1993004743 USD	97'217.887	112.866	82'830.692	14'500.061	
		AH (hedged)	LU1725744087 EUR	6'560.662	558.000	600.000	6'518.662	
		AH (hedged)	LU1711395035 EUR	14'155.907	3'152.835	588.375	16'720.367	
		AI	LU1717117979 EUR	241'737.000	71'348.000	5'913.000	307'172.000	
		AI	LU1609308298 USD	1'601'745.427	34'522.682	1'422'439.069	213'829.040	
		AN	LU1717118191 GBP	273'852.898	52'398.627	25'396.616	300'854.909	
		AN	LU1683485681 USD	105'191.851	17'934.973	21'479.848	101'646.976	
		AQG	LU2066060703 EUR	8'001.908	-	2'832.914	5'168.994	
		AQG	LU2066060539 GBP	887'004.585	20'021.694	271'720.240	635'306.039	
		AQG	LU2066060968 USD	12'788.377	-	8'380.000	4'408.377	
		AQNG	LU2066060612 EUR	870.259	-	-	870.259	
		AQNG	LU2066060455 GBP	38'276.536	1'007.011	4'475.750	34'807.797	
		AQNG	LU2066060885 USD	404.000	-	17.000	387.000	
		ASX	LU1964740309 EUR	10.000	-	-	10.000	
		B	LU2028144173 EUR	384'288.050	39'308.523	253'688.330	169'908.243	
		B	LU1602272657 SEK	6'071'146.290	179'139.805	448'618.129	5'801'667.966	
		B	LU0571085413 USD	2'975'502.558	686'367.268	269'300.335	3'392'569.491	
		B1	LU1882611756 USD	106'018.283	474.354	9'085.080	97'407.557	
		C	LU1651443332 USD	44'965.512	5'446.582	4'093.544	46'318.550	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
	C1	LU1882611830 USD	25'163.473	3'012.912	2'791.389	25'384.996	
	G	LU2362693702 EUR	1'938'652.244	307'848.620	569'554.027	1'676'946.837	
	G	LU1767066605 USD	13'440'512.149	2'164'138.005	2'115'265.667	13'489'384.487	
	H (hedged)	LU1646585114 EUR	464'061.675	49'494.374	55'963.721	457'592.328	
	HC (hedged)	LU1651443415 EUR	43'534.477	5'773.797	1'978.921	47'329.353	
	HI (hedged)	LU1550202615 CHF	157'838.539	7'996.130	19'032.954	146'801.715	
	HI (hedged)	LU1650589762 EUR	220'022.364	821'570.967	49'426.979	992'166.352	
	HN (hedged)	LU1725744830 CHF	115'419.496	5'730.000	17'227.196	103'922.300	
	HN (hedged)	LU1936213682 EUR	38'140.905	28'070.987	6'691.347	59'520.545	
	HNG (hedged)	LU2442792102 EUR	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054207464 CHF	4'254.571	1'169.950	42.783	5'381.738	
	I	LU1626216888 EUR	2'467'225.867	220'040.505	267'781.318	2'419'485.054	
	I	LU0571085686 USD	6'705'913.135	793'286.750	1'177'561.000	6'321'638.885	
	N	LU1918004273 EUR	1'160'616.093	50'340.661	110'941.546	1'100'015.208	
	N	LU1618348582 GBP	718'815.397	232'905.827	187'235.356	764'485.868	
	N	LU1626216961 USD	646'765.438	126'734.342	89'067.870	684'431.910	
	NG	LU2442792284 EUR	10.000	-	-	10.000	
	NG	LU2442792011 USD	10.000	-	-	10.000	
	R	LU0571092898 USD	10'363.797	2'051.546	129.000	12'286.343	
	S	LU1572142096 USD	3'942'204.102	117'310.653	799'468.630	3'260'046.125	
	U1	LU1882611913 USD	19'176.728	265.815	6'953.587	12'488.956	
<b>Smart Data Equity</b>	USD A	LU0848325295 USD	26'753.591	1'004.717	1'923.670	25'834.638	
	AN	LU1683487547 USD	4'729.227	-	-	4'729.227	
	B	LU0848325378 USD	201'732.589	925.880	6'809.029	195'849.440	
	H (hedged)	LU0848326186 CHF	12'426.433	98.000	74.000	12'450.433	
	H (hedged)	LU0848326269 EUR	23'711.882	166.333	620.097	23'258.118	
	HI (hedged)	LU0848326772 CHF	2'947.716	-	2'040.000	907.716	
	HI (hedged)	LU0848326855 EUR	489.367	14.838	-	504.205	
	HN (hedged)	LU1683482233 CHF	14'591.951	-	2'902.385	11'689.566	
	HN (hedged)	LU1179465684 EUR	26'577.217	176.187	15'954.562	10'798.842	
	HN (hedged)	LU1179465338 GBP	359.171	-	-	359.171	
	HR (hedged)	LU2054207548 CHF	36.382	25.300	-	61.682	
	I	LU0848325618 USD	10'817.609	-	4'406.610	6'410.999	
	N	LU0848325709 USD	16'571.962	300.604	3'232.710	13'639.856	
	R	LU0848325881 USD	1'051.327	30.000	48.925	1'032.402	
<b>Commodity</b>	USD B	LU0415414829 USD	645'214.743	135'970.891	232'053.111	549'132.523	
	C	LU0415415123 USD	65'889.479	2'637.549	14'956.964	53'570.064	
	G	LU1495972553 GBP	78.790	-	-	78.790	
	G	LU1912801211 USD	435'536.781	16'904.000	1'722.000	450'718.781	
	H (hedged)	LU0415415479 CHF	185'776.272	8'426.713	35'702.699	158'500.286	
	H (hedged)	LU0415415636 EUR	1'206'343.361	352'114.446	320'034.876	1'238'422.931	
	H (hedged)	LU0505242726 SEK	489'987.018	82'798.700	271'916.279	300'869.439	
	HI (hedged)	LU0415416287 CHF	325'017.124	15'484.000	17'129.739	323'371.385	
	HI (hedged)	LU0415416444 EUR	269'993.073	50'799.897	37'720.881	283'072.089	
	HI (hedged)	LU0505242999 SEK	320'346.808	120'544.842	72'118.626	368'773.024	
	HN (hedged)	LU1683488941 CHF	14'960.000	-	1'305.000	13'655.000	
	HN (hedged)	LU1683489089 EUR	84'448.553	31'496.766	50'486.949	65'458.370	
	HS (hedged)	LU0692735565 CHF	643'838.184	-	-	643'838.184	
	I	LU0415415800 USD	400'551.318	175'858.603	42'340.146	534'069.775	
	N	LU2466569675 GBP	10.000	348.920	108.920	250.000	
	N	LU1683488867 USD	118'913.266	24'424.988	17'203.271	126'134.983	
	R	LU0415416790 USD	9'330.587	112.000	1'619.000	7'823.587	
<b>Dynamic Commodity</b>	USD B	LU0759371569 USD	24'853.352	333.554	1'700.118	23'486.788	
	H (hedged)	LU0759371999 CHF	5'725.076	4.000	-	5'729.076	
	H (hedged)	LU0759372021 EUR	22'627.696	79.025	1'101.334	21'605.387	
	HI (hedged)	LU0759372450 CHF	25'000.000	-	-	25'000.000	
	HI (hedged)	LU0759372534 EUR	157'968.252	856.876	144'851.607	13'973.521	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode
	HN (hedged)	LU1683488784	CHF	1'410.000	-	-	1'410.000
	HN (hedged)	LU1683488602	EUR	410.000	-	-	410.000
	I	LU0759372880	USD	66'228.197	-	-	66'228.197
	N	LU1683488511	USD	10.000	-	10.000	-
	R	LU0759372963	USD	130.672	-	-	130.672
	S	LU2168325152	EUR	10.000	-	-	10.000
	S	LU0759376105	USD	71'456.577	500.000	6'000.000	65'956.577
<b>Non-Food Commodity</b>	USD AH (hedged)	LU1130323832	EUR	10.000	-	10.000	-
	AI	LU1140754778	USD	10.000	-	10.000	-
	B	LU1106544643	USD	25'245.105	759.836	4'935.131	21'069.810
	H (hedged)	LU1106545293	CHF	7'702.618	253.530	1'002.500	6'953.648
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	221'065.817	98'357.917	5'113.036	314'310.698
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	38'051.000	2'989.000	13'355.000	27'685.000
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	952'904.898	6'194.013	172'431.624	786'667.287
	I	LU1106544999	USD	71'276.612	2'676.521	51'378.433	22'574.700
	N	LU1683489915	USD	13'503.490	-	3'915.000	9'588.490
	R	LU1106545962	USD	588.933	2.000	34.000	556.933
	S	LU2194484734	EUR	10.000	-	-	10.000
S	LU1106545020	USD	10.000	-	-	10.000	
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR	41'359.919	3'134.442	2'929.341	41'565.020
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	-	6'110.480	-	6'110.480
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	10'700.000	20'521.092	30'356.684	864.408
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	2'481'623.505	98'227.989	1'687.187	2'578'164.307
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	1'160.000	3'415.000	1'000.000	3'575.000
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	42'714.656	10'579.000	2'399.656	50'894.000
	AI	LU1086766554	EUR	381'129.169	1'754.399	41'764.000	341'119.568
	AI	LU1572142179	USD	59'411.757	2'090.000	9'600.898	51'900.859
	AM	LU1675867243	USD	118'753.810	1'179.628	19'920.397	100'013.041
	AQ1	LU1683477746	USD	29'609.263	185.000	660.972	29'133.291
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	4'203.749	35.659	-	4'239.408
	AQC1	LU1683478397	USD	4'888.778	1'410.650	-	6'299.428
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	3'307.124	-	-	3'307.124
	AQG	LU1422763562	USD	682'750.188	16'835.800	3'211.615	696'374.373
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	956.000	-	-	956.000
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	3'037'010.000	430'000.000	76'000.000	3'391'010.000
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	34'138.730	4'556.652	28'293.455	10'401.927
	AQNG	LU1991126605	USD	217'835.000	-	18'036.000	199'799.000
	AS	LU1482064067	USD	38'939.889	4'280.203	4'728.419	38'491.673
	B	LU0926439562	USD	2'162'589.829	58'773.781	175'785.773	2'045'577.837
	B1	LU1683477829	USD	91'251.678	1'627.144	5'139.468	87'739.354
	C	LU1482063762	USD	60'559.697	10'791.492	4'225.048	67'126.141
	C1	LU1683478124	USD	2'068.523	-	-	2'068.523
	G	LU1828123312	EUR	1'063'987.351	38'585.249	764'737.979	337'834.621
	G	LU2122467942	USD	1'307'790.129	1'353'554.712	579'097.262	2'082'247.579
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	488'588.720	4'977.406	41'711.863	451'854.263
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	988'860.990	95'297.786	95'121.325	989'037.451
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	195'876.814	10'688.641	7'207.987	199'357.468
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	-	538'311.672	41'914.102	496'397.570
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	528'208.608	1'158'475.391	432'750.825	1'253'933.174
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	-	12'485.152	1'134.576	11'350.576
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	1'926'512.212	21'355.201	634'519.593	1'313'347.820
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	2'370'723.423	297'487.596	1'145'422.722	1'522'788.297
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	18'160.784	1'643.100	15'920.526	3'883.358
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	157'082.972	11'013.303	38'506.315	129'589.960
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	185'876.579	16'894.937	13'574.690	189'196.826
HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	10.000	-	-	10.000	
HR (hedged)	LU2054206490	CHF	5'112.797	839.278	-	5'952.075	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
					Zu Beginn der		
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
						Berichtsperiode	
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	2'102'266.356	-	-	2'102'266.356
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	822.000	-	-	822.000
	I	LU0926439729	USD	4'852'604.268	401'121.769	1'143'738.345	4'109'987.692
	N	LU0926439646	USD	195'151.916	31'125.065	14'412.412	211'864.569
	R	LU0992847904	USD	3'140.762	128.000	205.000	3'063.762
	S	LU1171709691	USD	1'835'800.647	-	-	1'835'800.647
	U1	LU1809222455	USD	3'720.047	-	3'259.393	460.654
	UAQ1 Gross	LU2066061693	USD	10.000	-	-	10.000
<b>Sustainable</b>	USD A	LU2145397134	USD	4'510.000	-	-	4'510.000
<b>Emerging</b>	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	10.000	-	-	10.000
<b>Markets Debt</b>	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	453'275.000	21'080.000	21'942.000	452'413.000
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	590'415.000	226'223.000	169'209.000	647'429.000
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	10.000	-	-	10.000
	AI	LU2145396169	USD	10.000	3'300.000	-	3'310.000
	B	LU2145397050	USD	4'132.283	2'945.208	-	7'077.491
	E	LU2145396912	USD	330'528.000	-	162.000	330'366.000
	G	LU2145396599	USD	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	4'199.000	6'039.000	-	10'238.000
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	4'140.543	731.581	-	4'872.124
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	3'182.000	-	35.000	3'147.000
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	38'510.000	-	17'674.000	20'836.000
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	-	242'618.804	1'680.226	240'938.578
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	-	99'225.819	393.796	98'832.023
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	535'152.500	24'535.400	368'947.900	190'740.000
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	543'731.774	97'376.173	281'457.778	359'650.169
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	7'760.000	3'376.483	-	11'136.483
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	59'413.962	580.949	377.256	59'617.655
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	1'107.388	150.000	-	1'257.388
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	-	1'492'138.300	26'520.300	1'465'618.000
	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	-	80'192.700	1'555.700	78'637.000
	I	LU2145396086	USD	71'491.000	12'640.000	6'081.000	78'050.000
	N	LU2145397563	USD	30'285.000	20.000	1'850.000	28'455.000
	R	LU2145397720	USD	444.117	3.300	50.000	397.417
<b>Sustainable</b>	EUR B	LU2146131318	EUR	7'046.667	10'065.150	266.342	16'845.475
<b>Global Bond</b>	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	1'435'850.294	226'627.000	158'506.294	1'503'971.000
	HI (hedged)	LU1246874462	USD	10.000	-	-	10.000
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	178'490.000	5'500.000	17'380.000	166'610.000
	I	LU1246874629	EUR	115'752.263	330'501.077	112'373.553	333'879.787
	S	LU1502168856	EUR	10.000	-	-	10.000
<b>Credit</b>	USD E	LU1242417589	USD	316'210.000	56'276.144	19'000.000	353'486.144
<b>Opportunities</b>	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	10.000	100'507.000	259.000	100'258.000
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	7'621.077	77'634.000	12.000	85'243.077
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	10.000	-	-	10.000
	I	LU2416422678	USD	10.000	2'044.780	-	2'054.780
	R	LU2416423213	USD	15'771.000	273.000	8'455.000	7'589.000
<b>Global</b>	USD A	LU1395536086	USD	58'339.243	2'542.294	986.266	59'895.271
<b>Corporate Bond</b>	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	793'881.209	47'195.173	19'177.786	821'898.596
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	75'978.295	2'028.753	5'123.628	72'883.420
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	-	10.000	-	10.000
	AHI (hedged)	LU1395536326	EUR	10.000	-	10.000	-
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	37'086.399	2'179.594	7'265.000	32'000.993
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	10'564.960	950.000	1'589.195	9'925.765
	AN	LU1683487976	USD	20'740.000	14'790.000	-	35'530.000
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	619'508.388	27'893.732	157'827.739	489'574.381
	B	LU1395536599	USD	33'058.625	4'857.213	3'811.430	34'104.408
	C	LU1395536672	USD	7'986.345	27'601.496	1'250.081	34'337.760

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
G	LU1309987045	USD	566'397.729	25'056.389	37'577.318	553'876.800	
H (hedged)	LU2546262952	AUD	-	10.000	-	10.000	
H (hedged)	LU2269201377	CHF	16'186.899	476.134	1'420.890	15'242.143	
H (hedged)	LU1395536755	EUR	42'650.612	13'362.398	12'629.817	43'383.193	
HC (hedged)	LU1395536839	EUR	24'274.160	8'374.491	3'735.255	28'913.396	
HG (hedged)	LU1831168353	CHF	1'864'392.465	113'230.111	116'235.664	1'861'386.912	
HG (hedged)	LU1291112750	EUR	1'767'923.566	117'613.962	107'564.200	1'777'973.328	
HI (hedged)	LU1395536912	CHF	419'974.000	43'501.974	215'001.000	248'474.974	
HI (hedged)	LU1395537050	EUR	150'638.817	10'292.848	13'830.414	147'101.251	
HN (hedged)	LU2546263091	AUD	-	10.000	-	10.000	
HN (hedged)	LU2269201450	CHF	6'962.000	1'915.000	-	8'877.000	
HN (hedged)	LU1734078667	EUR	89'504.236	8'582.327	11'395.716	86'690.847	
HR (hedged)	LU2054206813	CHF	2'303.332	991.000	75.000	3'219.332	
HS (hedged)	LU2398925581	CHF	809'114.332	25'000.000	-	834'114.332	
I	LU1395537134	USD	104'608.579	142'861.470	11'427.445	236'042.604	
N	LU1683487893	USD	16'725.320	660.000	885.000	16'500.320	
R	LU1435047193	USD	46.000	520.000	-	566.000	
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD A	LU1922347866	USD	10.000	-	10.000	
	AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	10.000	33'058.390	929.895	32'138.495
	B	LU1963342115	USD	1'626.944	1'079.058	67.260	2'638.742
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	790.327	-	0.327	790.000
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	12'199.309	73'023.000	7'644.244	77'578.065
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	2'015.900	91.000	526.000	1'580.900
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	2'910.001	-	-	2'910.001
	I	LU1256229680	USD	417'535.611	6'525.065	3'670.705	420'389.971
	PHS (partially hedged)	LU2001997159	CHF	302'724.580	-	109'021.371	193'703.209
	R	LU1896847974	USD	9'093.219	-	-	9'093.219
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD A	LU2033400107	USD	10'074.103	1'516.127	-	11'590.230
	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	533'824.348	479.477	1'503.965	532'799.860
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	4'605.000	6'300.000	-	10'905.000
	AI	LU1984203957	USD	322'669.086	300.000	3'992.015	318'977.071
	AQ Gross	LU2040068657	USD	4'810.008	-	-	4'810.008
	AQ1	LU1882612051	USD	140'826.078	3'486.073	18'034.098	126'278.053
	AQ1 Gross	LU2066061776	USD	95'895.511	7'305.910	3'792.425	99'408.996
	AQC1	LU1882612309	USD	100'310.131	8'122.725	28'704.289	79'728.567
	AQC1 Gross	LU2066061859	USD	11'695.969	1'303.033	1'014.669	11'984.333
	AQH (hedged) Gross	LU2040068731	EUR	597.659	-	-	597.659
	AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	49'553.609	7'618.035	3'726.945	53'444.699
	AQN	LU1914926925	USD	284'333.059	31'509.803	14'530.310	301'312.552
	B	LU1750111707	USD	402'785.980	154'356.809	49'385.084	507'757.705
	B1	LU1882612135	USD	798'375.264	50'994.598	78'187.412	771'182.450
	C1	LU1882612218	USD	448'321.188	19'175.692	49'413.339	418'083.541
	H (hedged)	LU1944396107	CHF	35'070.267	409.135	1'797.970	33'681.432
	H (hedged)	LU1944396289	EUR	1'069'543.322	72'875.577	122'121.227	1'020'297.672
	HG (hedged)	LU2408023096	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU1923148958	CHF	775'990.490	88'288.204	50'217.790	814'060.904
	HI (hedged)	LU1750111533	EUR	5'171'463.735	838'273.265	737'072.208	5'272'664.792
	HN (hedged)	LU2269200999	CHF	28'546.269	5'313.000	3'765.000	30'094.269
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR	531'235.911	97'950.711	76'070.399	553'116.223
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF	24'182.287	2'161.680	4'235.000	22'108.967
	I	LU1305089796	USD	5'766'152.160	2'639'027.228	1'328'399.381	7'076'780.007
	N	LU1750111616	USD	342'432.342	57'601.961	58'013.447	342'020.856
	R	LU1646585627	USD	24'937.129	393.825	193.433	25'137.521
	S	LU2046631813	USD	12'910.000	43'941.464	-	56'851.464
	U1	LU1882612481	USD	196'250.596	58'743.480	23'356.886	231'637.190

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode			Berichtsperiode
		UAQ1 Gross	LU2040068814 USD	47'317.444	2'630.222	1'748.350	48'199.316
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459195 CHF	65'513.287	507.000	5'468.778	60'551.509
		AH (hedged)	LU1380459278 EUR	152'532.483	4'202.960	19'606.693	137'128.750
		AH (hedged)	LU1380459351 USD	36'070.641	-	4'984.918	31'085.723
		AH1 (hedged)	LU2301284217 USD	3'108.289	11'904.400	2'943.071	12'069.618
		Gross					
		AHI (hedged)	LU1599320105 EUR	122'848.063	27'373.000	19'253.000	130'968.063
		AHN (hedged)	LU1734078154 CHF	48'080.980	250.000	4'410.000	43'920.980
		AHN (hedged)	LU1683487620 EUR	82'805.033	410.000	24'774.837	58'440.196
		AI	LU1267852249 GBP	9'631.107	1'029.000	-	10'660.107
		AQG	LU1530788402 GBP	8'994'435.521	2'855'497.671	962'112.290	10'887'820.902
		AQHG (hedged)	LU1530788238 EUR	301'893.489	81'254.968	23'012.418	360'136.039
		AQHG (hedged)	LU1767065979 USD	16'678.448	5'481.000	7'386.587	14'772.861
		AQHN (hedged)	LU1331789450 EUR	4'189.931	-	108.691	4'081.240
		AQHNG (hedged)	LU1410502493 USD	291'009.206	33'946.274	97'240.289	227'715.191
		AQN	LU1331789377 GBP	220'468.808	90'826.937	58'105.382	253'190.363
		AQNG	LU1368730674 GBP	6'937'694.609	2'114'696.892	541'057.203	8'511'334.298
		G	LU1273680238 GBP	3'534'372.806	1'675'636.623	1'763'583.022	3'446'426.407
		H (hedged)	LU2270707222 CHF	10.000	320.000	-	330.000
		H (hedged)	LU1551754432 EUR	94'010.582	21'642.968	12'714.843	102'938.707
		H (hedged)	LU2379878536 USD	10.000	31'804.919	-	31'814.919
		H1 (hedged)	LU2133069521 USD	151'101.212	52'604.914	14'097.996	189'608.130
		HC (hedged)	LU1706316335 EUR	833.843	315.438	48.400	1'100.881
		HG (hedged)	LU2419361550 CHF	458'666.474	34'552.963	330'895.882	162'323.555
		HG (hedged)	LU1925066565 EUR	2'905'894.604	68'008.701	864'026.955	2'109'876.350
		HG (hedged)	LU2419361634 USD	361'918.327	61'997.547	203'041.720	220'874.154
		HI (hedged)	LU2191833487 AUD	220'010.000	-	-	220'010.000
		HI (hedged)	LU1599320444 CHF	339'267.708	53'697.457	37'644.902	355'320.263
		HI (hedged)	LU1331789617 EUR	1'969'815.408	304'935.796	267'285.766	2'007'465.438
		HI (hedged)	LU2445929297 JPY	10.000	62'389.518	-	62'399.518
		HI (hedged)	LU2379878619 USD	10.000	15'030.347	-	15'040.347
		HN (hedged)	LU2270707495 CHF	5'215.000	1'880.000	1'300.000	5'795.000
		HN (hedged)	LU1734078238 EUR	589'192.694	47'549.125	66'511.748	570'230.071
		HN (hedged)	LU1767066357 USD	84'196.637	62'662.754	15'082.302	131'777.089
		HR (hedged)	LU2054208199 CHF	16'289.398	3'300.000	2'475.000	17'114.398
		I	LU1267852082 GBP	827'419.089	101'214.988	424'056.996	504'577.081
		N	LU1267852595 GBP	571'026.603	127'941.053	126'710.215	572'257.441
		R	LU1273680154 GBP	6'776.896	-	-	6'776.896
		UH1 (hedged)	LU2133069794 USD	121'320.828	108'522.316	49'450.832	180'392.312
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (hedged)	LU2081487378 EUR	210.000	-	200.000	10.000
		AHI (hedged)	LU2210410036 CHF	4'870.375	1'585.525	887.017	5'568.883
		AHI (hedged)	LU2081486727 EUR	14'383.777	5'255.939	14'352.181	5'287.535
		AHI (hedged)	LU2210409616 USD	10.000	2'692.615	-	2'702.615
		AHN (hedged)	LU2210410382 CHF	69'840.000	975.000	-	70'815.000
		AHN (hedged)	LU2210410465 EUR	21'420.000	4'453.820	-	25'873.820
		AHN (hedged)	LU2210409889 USD	16'411.276	1'689.485	881.000	17'219.761
		AN	LU2386632371 GBP	6'180.541	6'610.528	415.080	12'375.989
		AQG	LU2081485596 GBP	1'533'662.741	1'552'344.856	104'969.143	2'981'038.454
		AQH (hedged)	LU2386632025 USD	10.000	-	-	10.000
		AQHNG (hedged)	LU2081486487 EUR	1'044.951	24'828.455	542.328	25'331.078
		AQHNG (hedged)	LU2403268092 USD	3'560.905	13'960.222	13.672	17'507.455
		AQI	LU2081485919 GBP	210.000	1'252.721	6.437	1'456.284
		AQN	LU2081486057 GBP	10.000	249.014	-	259.014
		AQNG	LU2081485679 GBP	238'924.985	207'304.893	20'952.480	425'277.398
		G	LU2081485240 GBP	1'588'878.051	1'333'442.743	521'709.570	2'400'611.224
		H (hedged)	LU2210410119 CHF	13'291.145	2'273.187	594.173	14'970.159
		H (hedged)	LU2081487295 EUR	28'908.552	3'287.109	3'558.178	28'637.483



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile		
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode		
H (hedged)	LU2210410549	SEK	100.000	-	-	100.000		
H (hedged)	LU2388383049	USD	10.000	34.108	-	44.108		
HI (hedged)	LU2210409962	CHF	85'455.624	2'568.384	18'361.255	69'662.753		
HI (hedged)	LU2081486560	EUR	715'814.320	92'887.156	118'683.409	690'018.067		
HI (hedged)	LU2587300034	NOK	-	100.000	-	100.000		
HI (hedged)	LU2081487709	USD	17'471.827	17'804.055	3'522.274	31'753.608		
HN (hedged)	LU2210410200	CHF	261'962.637	4'577.300	152'549.881	113'990.056		
HN (hedged)	LU2081486644	EUR	121'227.155	32'557.000	87'447.155	66'337.000		
HN (hedged)	LU2210409707	USD	18'164.940	737.000	-	18'901.940		
HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	223'302.463	101'758.743	14'544.820	310'516.386		
HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	414'832.286	141'307.809	51'267.966	504'872.129		
HNG (hedged)	LU2386631993	USD	493'558.868	130'233.554	49'353.623	574'438.799		
HR (hedged)	LU2270707578	CHF	109.950	65.000	-	174.950		
N	LU2081485836	GBP	10.000	11'679.989	6.516	11'683.473		
NG	LU2081485323	GBP	317'996.840	68'527.548	46'201.786	340'322.602		
R	LU2113308055	GBP	2'278.509	-	2'150.796	127.713		
<b>TwentyFour</b>	GBP	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	307'921.718	8'044.197	47'131.638	268'834.277
<b>Strategic</b>		AH (hedged)	LU1380459518	EUR	571'682.736	37'902.268	62'943.465	546'641.539
<b>Income Fund</b>		AH (hedged)	LU1380459609	USD	154'629.744	2'452.198	29'458.779	127'623.163
		AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	461'830.710	25'371.866	10'566.993	476'635.583
		AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	435'970.976	76'332.000	21'805.452	490'497.524
		AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	747'034.398	72'744.758	54'713.677	765'065.479
		AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	9'675.433	151.622	1'108.242	8'718.813
		AMH (hedged)	LU2219414112	USD	675'919.147	1'484.384	333'059.409	344'344.122
		AQ	LU1695534591	GBP	70'841.145	2'329.146	11'567.029	61'603.262
		AQG	LU1322872018	GBP	5'364'974.938	1'933'878.877	2'414'841.072	4'884'012.743
		AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	338'400.999	93'783.306	75'610.594	356'573.711
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	481'154.247	210'656.753	208'889.019	482'921.981
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	107'792.203	2'474.238	5'049.242	105'217.199
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534674	USD	1'513'204.873	61'261.901	185'933.440	1'388'533.334
		Gross						
		AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	386'238.222	25'211.740	57'548.974	353'900.988
		AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	399'121.213	72'786.430	12'655.809	459'251.834
		Gross						
		AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	46'628.553	11'029.239	1'414.441	56'243.351
		AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	35'538.084	2'947.605	603.049	37'882.640
		Gross						
		AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	169'215.040	63'280.871	14'137.094	218'358.817
		AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	880'045.554	154'762.382	131'560.395	903'247.541
		AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	146'211.738	18'143.989	18'266.018	146'089.709
		AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	41'761.801	1'642.571	3'335.610	40'068.762
		AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	10.000	-	-	10.000
		AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	85.000	-	-	85.000
		AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	230'846.973	147'927.233	10'635.444	368'138.762
		AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	10.000	-	-	10.000
		AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	513'627.707	142'451.040	44'692.944	611'385.803
		AQN	LU1322871630	GBP	96'925.511	34'235.015	14'162.108	116'998.418
		AQNG	LU1695534328	GBP	229'897.666	283'342.512	13'776.456	499'463.722
		G	LU1322871713	GBP	2'237'111.857	294'120.436	634'517.350	1'896'714.943
		H (hedged)	LU2270707065	CHF	5'553.593	1'715.000	-	7'268.593
		H (hedged)	LU1551754515	EUR	1'625'868.689	313'084.630	401'149.524	1'537'803.795
		H (hedged)	LU1767066191	HKD	66'882.857	-	-	66'882.857
		H (hedged)	LU1767066274	SGD	7'567.415	-	-	7'567.415
		H (hedged)	LU1695535135	USD	3'240'876.016	88'258.282	698'189.559	2'630'944.739
		H1 (hedged)	LU1683479015	USD	1'732'387.294	268'688.433	188'710.498	1'812'365.229

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile					
Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
HC (hedged)	LU1706319271	EUR	40'578.535	44'514.471	8'840.095	76'252.911	
HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	565'640.098	28'805.615	45'306.187	549'139.526	
HG (hedged)	LU1717117623	EUR	4'062'808.814	1'238'039.904	1'403'851.841	3'896'996.877	
HG (hedged)	LU1717117896	USD	2'061'481.728	435'330.018	482'751.166	2'014'060.580	
HI (hedged)	LU1325143136	CHF	838'416.059	27'278.361	130'156.941	735'537.479	
HI (hedged)	LU1325141510	EUR	2'681'467.870	449'539.483	355'620.355	2'775'386.998	
HI (hedged)	LU1820067186	NOK	12'488'305.667	2'601'176.442	2'800'638.385	12'288'843.724	
HI (hedged)	LU1325144027	USD	1'292'854.599	252'260.416	146'194.038	1'398'920.977	
HN (hedged)	LU2270707149	CHF	78'229.546	17'771.518	3'406.678	92'594.386	
HN (hedged)	LU1734078584	EUR	355'115.002	98'104.351	108'432.302	344'787.051	
HN (hedged)	LU1767066431	USD	259'279.416	21'737.734	28'771.902	252'245.248	
HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	974'076.649	24'637.428	265'976.222	732'737.855	
HNG (hedged)	LU1695535051	USD	2'268'448.460	17'258.395	745'562.193	1'540'144.662	
HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	199'730.496	14'841.145	24'715.953	189'855.688	
HNY (hedged)	LU2084839948	USD	9'378.559	-	-	9'378.559	
HR (hedged)	LU1650589929	CHF	59'263.668	6'263.700	4'855.000	60'672.368	
HS (hedged)	LU2373412878	CHF	267'960.000	-	-	267'960.000	
I	LU1322871390	GBP	1'218'146.183	265'310.920	370'495.527	1'112'961.576	
N	LU1322871556	GBP	76'931.894	10'753.668	16'813.087	70'872.475	
NG	LU1322871986	GBP	121'351.339	8'681.683	9'874.307	120'158.715	
R	LU1322872109	GBP	126'892.076	1'997.000	48'966.002	79'923.074	
UAQ1	LU2113057629	GBP	23'364.128	-	8'078.727	15'285.401	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	62'097.325	285.415	41'620.798	20'761.942	
UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	80.000	-	-	80.000	
UAQH1 (hedged)	LU2113058270	CNY	80.000	-	-	80.000	
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	45'297.932	22'483.964	15'534.375	52'247.521	
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	78'908.236	-	8'385.192	70'523.044	
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	2'630'095.981	56'520.983	60'788.885	2'078'734.079	
UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	100'447.693	2'150.613	63'350.329	39'247.977	
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	6'192'694.634	162'386.531	1'513'685.240	4'841'395.925	
<b>TwentyFour</b>	GBP AH (hedged)	LU2549760754	EUR	-	10.000	-	10.000
<b>Sustainable</b>	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	-	10.000	-	10.000
<b>Strategic</b>	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	-	10.000	-	10.000
<b>Income Fund</b>	AQG	LU2549760085	GBP	-	23'181.670	10.000	23'171.670
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	-	10.000	-	10.000
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	-	10.000	-	10.000
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	-	10.000	-	10.000
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	-	10.000	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	-	10.000	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	-	10.000	-	10.000
	AQI	LU2549759665	GBP	-	10.000	-	10.000
	AQN	LU2549760242	GBP	-	10.000	-	10.000
	AQNG	LU2549759749	GBP	-	14'450.808	71.096	14'379.712
	G	LU2549760168	GBP	-	11'555.145	2.946	11'552.199
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	-	10.000	-	10.000
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	-	10.000	-	10.000
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	-	10.000	-	10.000
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	-	10.000	-	10.000

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen		Berichtsperiode	
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	-	10.000	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	-	740.000	-	740.000	
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	-	10.000	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	-	10.000	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	-	10.000	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	-	10.000	-	10.000	
	I	LU2549760598	GBP	-	10.000	-	10.000	
	N	LU2549760325	GBP	-	10.000	-	10.000	
	NG	LU2549761562	GBP	-	4'989.583	-	4'989.583	
	R	LU2549761646	GBP	-	89'539.656	-	89'539.656	
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR A	LU1882612564	EUR	2'004.715	10'662.117	1'994.715	10'672.117	
	AH (hedged)	LU1882612648	CHF	10.000	-	10.000	-	
	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	10.500	-	-	10.500	
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	83'791.244	23'544.540	8'390.017	98'945.767	
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	149'921.228	24'349.000	6'972.400	167'297.828	
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	466.772	1'202.758	221.400	1'448.130	
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	99'939.049	-	-	99'939.049	
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	114'533.821	9'184.000	19'299.638	104'418.183	
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	880.000	-	-	880.000	
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	1'767.818	310.000	392.000	1'685.818	
	HN (hedged)	LU1882613455	USD	10.000	-	10.000	-	
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	39'843.876	89.000	-	39'932.876	
	I	LU1602255561	EUR	1'022'956.324	150'759.728	310'864.138	862'851.914	
	N	LU1882613026	EUR	14'817.000	410.000	2'159.000	13'068.000	
	R	LU1627767970	EUR	1'420.000	-	-	1'420.000	
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR B	LU1481720644	EUR	871'806.996	40'873.874	56'156.652	856'524.218	
	C	LU1481721022	EUR	318'703.691	32'017.528	17'153.949	333'567.270	
	I	LU1564308895	EUR	270'948.343	119'746.092	4'850.693	385'843.742	
	N	LU1683490335	EUR	10.000	-	10.000	-	
	R	LU2331733803	EUR	1'380.000	545.000	-	1'925.000	
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR A	LU1879231311	EUR	15'396.560	40.713	776.544	14'660.729	
	B	LU1879231402	EUR	108'045.396	1'173.038	5'270.706	103'947.728	
	C	LU1879231584	EUR	21'725.369	215.123	365.206	21'575.286	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	150'374.258	2'503.869	9'681.175	143'196.952	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	15'109.984	-	-	15'109.984	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	88'494.758	447.251	5'626.468	83'315.541	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	785.000	-	-	785.000	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	13.462	-	-	13.462	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	3'505.409	-	-	3'505.409	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	2'294.396	22.000	325.801	1'990.595	
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	75'136.328	-	-	75'136.328	
	I	LU1879231667	EUR	387'660.617	-	61'950.000	325'710.617	
	N	LU1879231741	EUR	2'483.814	180.860	-	2'664.674	
	R	LU1879231824	EUR	13'600.094	-	179.226	13'420.868	
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR B	LU1700372789	EUR	30'263.670	3'082.845	4'446.538	28'899.977	
	C	LU1737595923	EUR	1'407.324	336.652	203.552	1'540.424	
	E	LU1700372862	EUR	1'842'710.681	-	833'975.162	1'008'735.519	
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	6'169.607	345.899	2'060.664	4'454.842	
	H (hedged)	LU1767066944	USD	988.206	940.420	11.426	1'917.200	
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	12'519.288	-	-	12'519.288	
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'560.000	-	-	1'560.000	
	I	LU1700372946	EUR	131'646.297	145'000.000	60'006.422	216'639.875	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode
	N	LU1767067249	EUR	10.000	-	10.000	-
	R	LU1700373084	EUR	220.076	-	-	220.076
<b>Asian Bond</b>	USD E	LU2463985775	USD	-	10.000	-	10.000
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	-	11.500	-	11.500
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	-	10.000	-	10.000
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	-	10.000	-	10.000
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	-	60.000	-	60.000
	I	LU2463986153	USD	-	100'010.000	-	100'010.000
	R	LU2463986401	USD	-	10.000	-	10.000
<b>Emerging Markets</b>	USD A	LU2424536469	USD	10.000	-	-	10.000
<b>Investment Grade</b>	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	10.000	-	-	10.000
	AI	LU2424537863	USD	10.000	-	-	10.000
	B	LU2424537780	USD	10.000	500.000	-	510.000
	E	LU2400444712	USD	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	10.000	1'270.000	-	1'280.000
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	10.000	3'280.000	-	3'290.000
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	10.000	-	-	10.000
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	10.000	38'037.193	-	38'047.193
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	10.000	-	-	10.000
	I	LU2400051400	USD	100'010.000	35'000.000	21'000.000	114'010.000
	N	LU2424537434	USD	10.000	-	-	10.000
	R	LU2424538598	USD	10.000	-	-	10.000

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023						
Swiss Money	CHF	93,243,945	82,576,348	78,547,144	A	CHF	85.30	83.16	83.24					
					B	CHF	111.90	109.36	109.69					
					I	CHF	97.48	95.32	95.62					
					N	CHF	97.68	95.52	95.82					
					R	CHF	98.31	96.26	96.64					
Euro Short Term Bond	EUR	233,096,069	192,411,211	249,491,807	A	EUR	81.43	75.65	74.15					
					AN	EUR	97.01	89.93	87.88					
					B	EUR	135.69	129.25	129.89					
					C	EUR	159.37	151.20	151.65					
					HN (hedged)	CHF	-	99.07	99.06					
					HNG (hedged)	CHF	101.08	96.30	96.32					
					I	EUR	115.65	110.37	111.02					
					N	EUR	102.95	98.21	98.78					
					NG	EUR	103.42	98.79	99.43					
					R	EUR	103.10	98.26	98.77					
					S	EUR	104.01	99.51	100.20					
					US Dollar Money	USD	79,994,443	62,475,413	50,168,371	A	USD	84.34	81.35	79.63
										AN	USD	101.31	100.05	-
B	USD	140.47	138.33	140.39										
I	USD	110.91	109.38	111.09										
N	USD	107.74	106.26	107.92										
R	USD	110.45	108.88	110.55										
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	182,030,970	167,056,023	160,873,329	A	CHF	123.75	111.31	110.37					
					AI	CHF	97.87	88.15	87.25					
					AN	CHF	99.60	89.88	89.26					
					AQG	CHF	97.68	87.84	87.08					
					B	CHF	241.37	217.11	215.27					
					C	CHF	188.65	169.02	167.15					
					G	CHF	102.39	92.62	92.05					
					I	CHF	136.68	123.62	122.82					
					N	CHF	100.87	91.02	90.39					
					R	CHF	107.60	97.28	96.63					
					Green Bond	EUR	62,886,656	39,278,061	37,668,183	A	EUR	158.85	130.26	125.06
AM	USD	95.17	65.41	65.96										
AN	EUR	112.08	92.15	-										
B	EUR	442.25	362.65	350.29										
C	EUR	109.94	89.79	86.56										
I	EUR	184.39	151.62	146.63										
N	EUR	114.09	93.77	90.67										
R	EUR	134.77	110.74	107.06										
S	EUR	114.95	94.79	91.77										
Euro Corporate Bond	EUR	2,661,652,704	1,788,630,564	1,829,423,832						A	EUR	112.92	94.76	92.27
										AI	EUR	107.94	90.35	87.86
										AN	EUR	105.09	88.19	83.55
										AQG	EUR	105.20	88.39	86.63
					B	EUR	191.37	162.60	160.38					
					C	EUR	232.67	196.93	193.87					
					G	EUR	117.42	100.51	99.51					
					H (hedged)	CHF	126.69	107.26	105.20					
					HI (hedged)	CHF	124.23	105.83	104.04					
					HI (hedged)	USD	142.86	123.52	123.77					
					HN (hedged)	CHF	109.54	93.20	91.63					
					HN (hedged)	GBP	129.05	111.27	110.92					
					HR (hedged)	CHF	104.73	89.44	88.08					
					I	EUR	180.99	154.65	152.98					
					N	EUR	112.88	96.41	95.35					
					R	EUR	170.01	145.73	144.37					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		
<b>Euro Corporate Bond</b>				S	EUR	117.73	101.13	100.30	
<b>(Fortsetzung)</b>				Y	EUR	117.26	100.49	99.54	
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR	158,554,189	126,705,909	161,639,920	AI	EUR	110.64	96.27	-
				AMH (hedged)	AUD	92.02	75.28	74.59	
				AMH (hedged)	USD	80.86	66.56	66.50	
				AMH (hedged)	ZAR	853.08	695.50	685.43	
				AMHN (hedged)	USD	120.52	106.08	-	
				AS	EUR	88.31	73.44	72.98	
				B	EUR	146.06	126.49	128.60	
				C	EUR	112.76	97.26	98.69	
				H (hedged)	CHF	139.39	120.40	121.69	
				H (hedged)	USD	162.25	142.25	146.76	
				HC (hedged)	USD	125.55	109.69	112.92	
				HI (hedged)	CHF	125.66	109.15	110.64	
				HI (hedged)	USD	136.11	120.06	124.24	
				HN (hedged)	CHF	109.97	95.51	96.77	
				HN (hedged)	USD	120.41	106.11	109.80	
				HR (hedged)	CHF	109.00	95.00	96.44	
				I	EUR	153.66	133.82	136.44	
				N	EUR	112.04	97.56	99.45	
				R	EUR	132.00	115.36	117.81	
				S	EUR	121.88	106.59	108.92	
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR	472,486,648	245,422,707	184,623,970	A	EUR	103.69	79.08	73.03
				AH (hedged)	USD	119.25	92.64	87.20	
				AHN (hedged)	USD	112.72	87.78	82.63	
				AI	EUR	104.29	80.94	75.11	
				AN	EUR	106.76	81.40	75.21	
				AQH1 (hedged)	USD	118.46	94.16	-	
				AQHC1 (hedged)	USD	118.27	93.91	-	
				AS	EUR	102.20	77.32	73.13	
				B	EUR	120.71	95.12	92.82	
				C	EUR	108.30	85.03	82.82	
				F	EUR	108.53	85.55	83.47	
				H (hedged)	CHF	113.68	89.37	86.68	
				H (hedged)	USD	385.46	308.04	305.13	
				H1 (hedged)	USD	118.02	93.84	-	
				HC1 (hedged)	USD	117.30	93.08	-	
				HI (hedged)	CHF	100.54	79.44	77.27	
				HI (hedged)	USD	177.76	142.72	141.63	
				HN (hedged)	CHF	110.83	87.44	85.00	
				HN (hedged)	USD	120.44	96.56	95.82	
				HR (hedged)	CHF	104.39	82.55	80.32	
				I	EUR	123.29	97.59	95.42	
				N	EUR	114.00	90.17	88.15	
				R	EUR	111.14	88.10	86.22	
				S	EUR	119.52	94.95	93.01	
<b>Eastern European Bond</b>	EUR	40,648,927	23,628,830	249,204	A	EUR	35.19	22.49	1.48
<b>(in Liquidation)*</b>				AM	EUR	37.39	23.60	1.54	
				AM	USD	36.11	19.41	1.34	
				AN	EUR	90.56	57.86	3.81	
				B	EUR	135.51	89.01	5.85	

\* Siehe Erläuterung 13.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023						
Eastern European Bond (in Liquidation)* (Fortsetzung)					C	EUR	173.47	113.48	7.46					
					I	EUR	133.98	88.52	5.84					
					N	EUR	100.04	66.07	4.35					
					R	EUR	112.78	74.89	4.95					
Value Bond	CHF	68,624,735	48,214,718	46,400,285	A	CHF	82.53	68.88	67.84					
					AN	CHF	109.00	93.08	92.25					
					B	CHF	115.47	98.56	100.25					
					I	CHF	117.22	100.21	102.00					
					N	CHF	109.31	93.41	95.06					
					R	CHF	115.97	99.15	100.93					
					S	CHF	117.81	101.07	103.05					
					Absolute Return Bond (EUR)	EUR	58,558,163	41,390,982	36,951,718	A	EUR	98.88	79.49	77.39
										AM	USD	76.95	53.30	55.90
AN	EUR	114.14	95.18	92.48										
B	EUR	174.59	145.01	145.74										
C	EUR	184.29	152.52	153.01										
H (hedged)	USD	125.02	105.28	107.42										
HI (hedged)	USD	128.53	108.65	111.09										
HN (hedged)	USD	122.21	103.29	-										
I	EUR	137.36	114.57	115.39										
N	EUR	113.24	94.42	95.08										
R	EUR	128.19	107.14	108.02										
S	EUR	117.68	98.75	99.78										
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	20,255,542	12,001,485	-						A	EUR	91.13	73.89	72.33**
										AI	EUR	104.49	87.27	85.48**
					AN	EUR	107.57	89.80	87.94**					
					B	EUR	102.76	85.44	83.65**					
					C	EUR	150.28	124.50	121.85**					
					H (hedged)	CHF	98.71	81.89	80.13**					
					H (hedged)	USD	112.91	95.17	93.27**					
					HI (hedged)	CHF	102.00	85.02	83.25**					
					HI (hedged)	USD	116.49	98.56	96.64**					
					HN (hedged)	CHF	105.83	88.15	86.29**					
					HN (hedged)	USD	115.27	97.54	95.63**					
					I	EUR	105.67	88.24	86.40**					
					N	EUR	106.88	89.22	87.37**					
					R	EUR	106.61	89.24	87.41**					
					Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	305,401,198	290,714,249	287,294,388	A	USD	61.18	49.17	48.82
										AHI (hedged)	EUR	-	83.22	85.86
										AM	USD	51.20	40.73	41.49
AMH (hedged)	AUD	75.19	59.12	59.58										
AMH (hedged)	ZAR	745.53	586.33	588.51										
AN	USD	91.33	73.66	73.07										
B	CHF	95.85	85.59	85.95										
B	EUR	106.87	105.17	104.27										
B	USD	101.16	84.80	88.66										
C	USD	145.43	121.42	126.70										
G	USD	-	-	105.75										
H (hedged)	CHF	81.72	67.11	68.62										
H (hedged)	EUR	86.66	71.23	73.22										
HI (hedged)	CHF	87.40	72.24	74.11										
HI (hedged)	EUR	88.53	73.25	75.52										
HN (hedged)	CHF	96.01	79.39	81.42										
HN (hedged)	EUR	97.59	80.76	83.27										
HR (hedged)	CHF	105.43	87.57	89.94										
I	USD	108.29	91.37	95.85										
N	USD	106.89	90.16	94.56										
R	USD	111.79	94.73	99.58										

\* Siehe Erläuterung 13.

\*\*Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil per 27. September 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>	CHF	374,526,377	250,277,490	269,313,312	A	CHF	320.89	240.62	258.24
					AN	CHF	150.30	113.61	122.29
					B	CHF	327.48	245.57	263.75
					C	CHF	150.20	111.96	119.89
					I	CHF	231.44	175.06	188.83
					N	CHF	152.56	115.35	124.40
					R	CHF	278.65	212.31	229.83
					S	CHF	156.74	119.70	129.72
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>	EUR	222,461,606	110,669,454	117,286,147	A	EUR	326.11	203.55	215.12
					AN	EUR	141.93	89.33	94.70
					B	EUR	351.84	219.61	234.12
					C	EUR	303.70	188.43	200.42
					I	EUR	277.50	174.72	186.88
					N	EUR	144.10	90.69	97.00
					R	EUR	257.37	163.28	175.16
<b>European Equity</b>	EUR	341,121,164	236,473,722	231,002,089	A	EUR	369.35	315.21	325.60
					AN	EUR	139.83	120.15	124.26
					B	EUR	410.19	350.06	361.60
					C	EUR	279.58	237.17	244.26
					G	EUR	164.85	142.56	148.23
					HI (hedged)	USD	148.16	129.98	137.21
					HR (hedged)	CHF	129.15	111.51	115.35
					I	EUR	234.70	202.32	210.03
					N	EUR	143.55	123.52	128.11
					R	EUR	400.29	346.91	361.10
					S	EUR	166.92	144.80	150.79
<b>US Equity</b>	USD	3,285,085,673	1,841,324,080	2,024,389,363	A	USD	1,653.29	1,432.81	1,419.14
					AHI (hedged)	EUR	161.70	138.69	135.17
					AI	USD	225.98	197.82	196.91
					AN	USD	184.23	160.99	160.11
					ANG	USD	212.71	186.22	185.45
					B	EUR	173.48	176.50	165.75
					B	USD	2,066.84	1,791.26	1,774.17
					B1	USD	179.96	155.89	154.36
					C	USD	501.71	432.22	426.82
					C1	USD	176.15	151.75	149.86
					G	EUR	170.21	175.48	165.89
					G	GBP	174.98	181.75	174.16
					G	USD	238.81	209.74	209.11
					H (hedged)	EUR	336.43	285.57	277.01
					HG (hedged)	EUR	155.27	133.57	130.39
					HI (hedged)	CHF	207.86	178.49	173.55
					HI (hedged)	EUR	424.88	364.21	354.87
					HN (hedged)	EUR	168.58	144.28	140.49
					HNG (hedged)	EUR	-	91.54	89.37
					HR (hedged)	CHF	135.69	117.13	114.19
					HS (hedged)	EUR	215.38	185.95	-
					I	EUR	190.41	195.67	184.69
					I	USD	430.82	377.14	375.40
					N	USD	330.20	288.55	286.96
					NG	EUR	-	102.08	96.48
					NG	USD	-	92.81	92.53
					R	USD	662.43	583.02	581.88
					S	USD	118.31	104.43	104.37
					U1	USD	171.36	149.71	148.87



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2021	31.08.2022		28.02.2023	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	
<b>Global Equity</b>	USD	4,686,759,291	3,093,704,085	3,026,839,801	A	USD	422.69	332.89	337.54
					AI	EUR	253.67	236.90	228.89
					AN	USD	171.03	135.81	138.27
					B	SEK	324.73	314.85	313.07
					B	USD	441.48	347.69	352.55
					B1	USD	167.91	132.18	133.99
					C	USD	410.93	321.69	325.22
					C1	USD	164.38	128.69	130.10
					G	USD	211.13	168.33	171.73
					H (hedged)	EUR	217.90	167.76	166.55
					H (hedged)	SEK	215.71	165.98	164.88
					HC (hedged)	EUR	354.92	271.73	268.97
					HI (hedged)	CHF	122.48	95.27	94.62
					HI (hedged)	EUR	260.54	202.62	202.07
					HN (hedged)	CHF	113.25	87.95	87.26
					HN (hedged)	EUR	184.09	143.01	142.56
					HR (hedged)	CHF	135.92	106.31	105.94
					HS (hedged)	CHF	132.89	104.20	103.92
					HS (hedged)	EUR	200.06	156.86	-
					I	EUR	217.83	203.43	196.56
					I	GBP	347.48	326.94	320.22
					I	USD	349.53	278.06	283.35
					N	USD	286.46	227.47	231.60
					R	USD	522.28	417.72	426.80
					S	EUR	118.79	111.81	108.45
					S	USD	343.05	275.05	281.38
					U1	USD	163.23	129.81	132.25
<b>Global Equity X</b>	USD	36,898,512	28,939,550	-	B	USD	146.25	115.41	107.89*
					I	USD	149.01	118.63	111.09*
					N	EUR	139.86	130.64	115.51*
					R	USD	150.54	120.51	112.96*
					S	USD	151.42	121.50	113.94*
<b>Global Equity Income</b>	USD	26,555,901	22,099,976	22,583,870	A Gross	USD	256.79	226.08	231.56
					AN	USD	126.41	113.64	109.23
					AQ Gross	USD	126.90	111.76	117.32
					AQN Gross	USD	131.84	119.70	-
					B	USD	323.11	290.79	308.18
					H (hedged)	EUR	157.57	138.97	144.55
					HI (hedged)	EUR	134.22	119.25	124.59
					HN (hedged)	EUR	114.99	102.25	-
					I	USD	158.46	143.81	153.04
					N	USD	128.22	116.32	123.77
					R	USD	268.25	244.55	260.84
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD	2,880,963,324	1,366,620,515	1,101,794,498	A	USD	755.51	584.38	543.94
					AHI (hedged)	EUR	116.87	89.44	82.08
					AI	USD	131.51	102.83	96.52
					AN	USD	125.89	98.26	91.54
					AX	CHF	105.14	87.49	78.12
					B	USD	923.76	714.64	668.63
					B1	USD	115.58	89.38	83.60
					C	USD	239.51	184.18	171.81
					C1	USD	113.14	87.01	-
					G	EUR	119.91	110.36	98.53
					G	GBP	171.02	158.60	-
					G	USD	111.05	86.99	81.93

\*Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil per 14. Dezember 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023			31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	
<b>Emerging Markets Equity (Fortsetzung)</b>									
				H (hedged)	CHF	115.91	87.85	80.52	
				H (hedged)	EUR	223.78	169.69	156.30	
				HC (hedged)	EUR	198.71	149.86	137.59	
				HG (hedged)	EUR	111.83	85.73	79.47	
				HI (hedged)	CHF	144.18	110.41	101.59	
				HI (hedged)	EUR	150.69	115.43	106.89	
				HN (hedged)	CHF	106.84	81.86	75.34	
				HN (hedged)	EUR	120.95	92.73	85.86	
				HN (hedged)	GBP	126.38	97.85	91.41	
				HR (hedged)	CHF	115.58	88.99	82.12	
				HS (hedged)	EUR	129.91	100.23	-	
				I	EUR	131.81	120.98	107.89	
				I	GBP	182.66	168.92	152.72	
				I	USD	237.57	185.75	174.72	
				N	USD	141.89	110.97	104.38	
				R	USD	290.50	228.39	215.40	
				S	USD	472.06	371.83	351.02	
				U1	USD	120.05	93.85	88.27	
<b>Asia ex Japan</b>	USD	476,411,868	256,523,059	147,610,680	A	USD	564.28	441.85	409.97
					AN	USD	136.20	107.54	99.96
					B	USD	657.91	515.17	480.19
					C	USD	264.27	205.69	191.16
					G	USD	131.66	104.40	97.91
					H (hedged)	EUR	224.08	171.66	157.16
					HI (hedged)	EUR	186.93	144.72	133.16
					HN (hedged)	EUR	125.06	96.62	88.70
					HR (hedged)	CHF	120.40	93.92	86.21
					I	USD	253.69	200.70	188.02
					N	USD	186.29	147.08	137.67
					R	USD	343.19	272.96	256.41
					S	USD	142.44	113.58	106.84
<b>Clean Technology</b>	EUR	1,648,888,069	1,569,879,199	1,638,713,971	A	CHF	366.91	298.85	310.47
					A	EUR	535.47	480.56	492.93
					AN	CHF	168.06	138.02	143.98
					AN	EUR	178.80	161.80	166.64
					B	CHF	370.75	301.98	313.71
					B	EUR	541.99	486.42	498.94
					B1	USD	110.34	84.32	91.18
					C	EUR	181.02	161.49	165.16
					C	USD	267.43	203.22	219.19
					C1	USD	110.03	83.50	89.99
					G	EUR	-	96.32	99.42
					H (hedged)	CHF	201.77	180.83	184.24
					H (hedged)	SGD	115.96	105.48	109.50
					H (hedged)	USD	189.51	172.84	180.45
					HN (hedged)	CHF	176.25	159.24	162.90
					HN (hedged)	SGD	116.48	106.76	111.28
					HN (hedged)	USD	192.35	176.94	185.38
					HR (hedged)	CHF	157.94	143.79	147.65
					I	EUR	605.68	548.31	564.83
					I	USD	127.08	97.99	106.46
					N	CHF	168.71	138.56	144.53
					N	EUR	183.50	166.05	171.02
					N	GBP	180.69	165.14	172.62
					R	EUR	650.44	593.11	613.19
					S	EUR	183.01	167.26	173.12

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	
Energy Revolution	EUR	111,328,112	161,166,113	161,955,851	A	CHF	172.38	153.24	142.80
					A	EUR	253.86	248.67	228.79
					AN	EUR	129.21	127.62	117.90
					B	CHF	172.99	153.79	143.31
					B	EUR	255.49	250.27	230.26
					C	EUR	236.01	229.80	210.80
					C	USD	159.92	132.64	128.32
					H (hedged)	CHF	128.01	125.09	114.35
					HN (hedged)	CHF	126.63	124.73	114.49
					I	EUR	285.62	282.21	260.76
					N	EUR	146.48	144.68	133.66
					N	USD	113.83	95.78	93.31
					R	EUR	305.63	303.60	281.28
					mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1,587,915,350	994,573,184	879,344,560
AHI (hedged)	EUR	110.77	85.59	81.87					
AI	USD	127.62	100.31	97.44					
AN	USD	124.47	97.73	94.86					
B	USD	460.27	360.37	353.58					
B1	USD	133.96	104.83	102.82					
C1	USD	133.03	103.51	101.27					
G	EUR	124.49	116.07	108.64					
G	GBP	122.99	115.54	109.63					
G	USD	129.43	102.61	101.30					
H (hedged)	EUR	395.23	304.21	293.51					
HI (hedged)	EUR	438.16	340.08	329.62					
HI (hedged)	SEK	106.60	83.58	-					
HN (hedged)	EUR	117.40	91.04	88.21					
HR (hedged)	CHF	128.76	100.46	97.22					
I	EUR	103.43	96.06	89.76					
I	USD	514.70	406.48	400.52					
N	GBP	120.23	112.68	106.78					
N	USD	128.47	101.42	99.92					
NG	USD	120.34	95.25	-					
R	USD	554.04	440.75	435.86					
S	USD	139.79	111.46	110.35					
U1	USD	135.37	106.84	105.24					
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	8,374,991,635	4,631,423,665	4,332,605,439	A	USD	174.94	128.94	125.55
					AG	EUR	141.57	122.46	112.74
					AG	USD	132.22	97.57	89.90
					AH (hedged)	EUR	109.14	79.24	76.20
					AHI (hedged)	EUR	109.69	79.48	76.38
					AI	EUR	118.34	102.69	95.14
					AI	USD	144.74	106.99	104.32
					AN	GBP	113.77	99.46	93.18
					AN	USD	120.82	89.31	87.13
					AQG	EUR	114.24	98.57	91.90
					AQG	GBP	114.09	99.23	94.04
					AQG	USD	122.38	89.92	87.22
					AQNG	EUR	113.99	98.35	91.98
					AQNG	GBP	114.44	99.39	94.21
					AQNG	USD	124.25	91.35	90.08

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		
<b>mtx Sustainable</b>				ASX	EUR	119.58	103.48	98.00	
<b>Emerging Markets</b>				B	EUR	124.34	108.05	101.67	
<b>Leaders (Fortsetzung)</b>				B	SEK	140.64	128.13	124.73	
				B	USD	184.34	136.45	135.44	
				B1	USD	133.60	98.85	98.08	
				C	USD	131.52	96.77	95.76	
				C1	USD	131.47	96.73	95.73	
				G	EUR	94.15	82.88	78.49	
				G	USD	116.82	87.59	87.48	
				H (hedged)	EUR	122.69	89.08	86.97	
				HC (hedged)	EUR	120.01	86.61	84.30	
				HI (hedged)	CHF	145.08	106.07	103.43	
				HI (hedged)	EUR	123.72	90.53	88.76	
				HN (hedged)	CHF	113.43	82.93	80.85	
				HN (hedged)	EUR	125.64	91.96	90.14	
				HNG (hedged)	EUR	-	84.80	83.34	
				HR (hedged)	CHF	121.88	89.81	87.93	
				I	EUR	141.98	124.44	117.61	
				I	USD	201.28	150.28	149.80	
				N	EUR	139.51	122.23	115.51	
				N	GBP	140.11	123.93	118.82	
				N	USD	149.44	111.53	111.16	
				NG	EUR	-	94.41	89.40	
				NG	USD	-	85.80	85.74	
				R	USD	213.09	160.27	160.34	
				S	USD	170.72	128.69	128.89	
				U1	USD	136.88	102.13	101.77	
<b>Smart Data Equity</b>	USD	76,281,384	49,180,149	47,007,030	A	USD	196.21	149.52	156.21
					AN	USD	137.24	105.38	110.50
					B	USD	202.85	154.59	161.50
					H (hedged)	CHF	172.23	128.23	130.57
					H (hedged)	EUR	177.17	131.74	134.77
					HI (hedged)	CHF	151.65	113.82	116.25
					HI (hedged)	EUR	156.47	117.27	120.41
					HN (hedged)	CHF	129.12	96.87	98.88
					HN (hedged)	EUR	140.37	105.18	107.90
					HN (hedged)	GBP	146.34	110.83	114.89
					HR (hedged)	CHF	134.05	101.30	103.80
					I	USD	217.31	166.92	175.07
					N	USD	158.90	122.00	127.94
					R	USD	227.06	175.59	184.77
<b>Commodity</b>	USD	426,034,298	463,695,159	414,164,937	B	USD	70.38	86.72	76.75
					C	USD	113.05	138.46	122.17
					G	GBP	122.66	180.94	154.83
					G	USD	132.68	165.36	147.17
					H (hedged)	CHF	53.77	65.23	56.40
					H (hedged)	EUR	41.62	50.66	44.05
					H (hedged)	SEK	624.66	763.36	663.36
					HI (hedged)	CHF	82.72	101.17	87.75
					HI (hedged)	EUR	77.89	95.47	83.21
					HI (hedged)	SEK	609.80	750.17	654.29
					HN (hedged)	CHF	110.89	135.58	117.57
					HN (hedged)	EUR	112.19	137.74	120.02
					HS (hedged)	CHF	66.67	82.23	71.57
					I	USD	97.11	120.60	107.15
					N	GBP	-	100.11	85.46
					N	USD	123.57	153.41	136.27
					R	USD	64.70	80.82	72.02

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	38,928,863	23,393,823	15,429,365	B	USD	55.62	58.17	58.83
					H (hedged)	CHF	46.41	47.92	47.56
					H (hedged)	EUR	47.87	49.49	49.39
					HI (hedged)	CHF	49.88	52.03	51.88
					HI (hedged)	EUR	51.03	53.20	53.31
					HN (hedged)	CHF	76.63	79.74	79.44
					HN (hedged)	EUR	77.23	80.41	80.58
					I	USD	59.67	62.98	63.99
					N	USD	85.11	89.59	-
					R	USD	69.93	74.16	75.52
					S	EUR	106.72	133.38	129.04
					S	USD	84.56	89.92	91.69
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	203,848,591	132,422,893	106,977,022	AHI (hedged)	EUR	85.30	97.61	-
					AI	USD	99.62	115.77	-
					B	USD	94.52	108.86	96.27
					H (hedged)	CHF	79.65	89.99	77.87
					H (hedged)	EUR	81.64	92.54	80.25
					HI (hedged)	CHF	83.77	95.40	82.58
					HI (hedged)	EUR	86.31	98.65	85.87
					I	USD	99.44	115.44	102.48
					N	USD	117.85	136.75	121.38
					R	USD	102.38	119.39	106.23
					S	EUR	131.74	180.82	152.77
					S	USD	105.44	123.42	110.04
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	4,250,522,881	2,596,779,704	2,632,812,937	AH (hedged)	EUR	93.84	66.26	64.51
					AHG (hedged)	CHF	-	-	106.72
					AHI (hedged)	CHF	95.45	66.99	65.08
					AHI (hedged)	EUR	96.83	68.31	66.42
					AHN (hedged)	CHF	105.27	75.10	72.99
					AHN (hedged)	EUR	96.11	67.82	65.98
					AI	EUR	124.48	105.23	99.16
					AI	USD	107.18	77.19	76.71
					AM	USD	89.09	62.50	64.14
					AQ1	USD	97.70	69.40	71.06
					AQ1 Gross	USD	108.06	76.34	77.48
					AQC1	USD	100.80	71.63	73.35
					AQC1 Gross	USD	103.90	72.21	73.18
					AQG	USD	112.23	79.61	81.70
					AQHN (hedged)	GBP	119.62	82.00	83.48
					AQHNG (hedged)	EUR	100.57	70.06	70.66
					AQHNG (hedged)	GBP	101.81	71.85	72.55
					AQNG	USD	105.01	74.52	76.45
					AS	USD	103.80	74.03	76.00
					B	USD	144.45	107.61	113.79
					B1	USD	112.04	83.14	87.74
					C	USD	122.15	90.64	95.67
					C1	USD	110.70	81.90	86.32
					G	EUR	120.06	105.83	106.53
					G	USD	104.96	78.81	83.67
					H (hedged)	CHF	122.59	89.75	92.90
					H (hedged)	EUR	126.88	92.90	96.60
					HC (hedged)	EUR	109.76	80.13	83.14

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		
<b>Emerging Markets Debt</b> (Fortsetzung)				HG (hedged)	CHF	-	-	104.78	
				HG (hedged)	EUR	107.27	79.06	82.52	
				HG (hedged)	GBP	-	-	107.60	
				HI (hedged)	CHF	128.12	94.32	97.92	
				HI (hedged)	EUR	132.84	97.73	101.90	
				HI (hedged)	GBP	110.15	82.06	86.27	
				HN (hedged)	CHF	104.67	76.98	79.87	
				HN (hedged)	EUR	105.86	77.82	81.19	
				HNG (hedged)	CHF	-	88.82	92.31	
				HR (hedged)	CHF	106.74	78.83	81.97	
				HS (hedged)	CHF	110.70	81.98	85.34	
				HS (hedged)	EUR	118.40	87.65	91.67	
				I	USD	151.51	113.52	120.39	
				N	USD	150.79	112.93	119.74	
				R	USD	163.79	123.13	130.80	
				S	USD	157.76	118.92	126.49	
				U1	USD	117.89	88.16	93.40	
				UAQ1 Gross	USD	109.46	81.87	86.78	
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	134,498,052	228,446,458	405,833,615	A	USD	115.00	84.90	83.97
					AH (hedged)	EUR	114.01	85.33	86.96
					AHE (hedged)	EUR	110.31	80.36	77.24
					AHI (hedged)	EUR	-	81.15	80.68
					AHN (hedged)	GBP	115.15	87.65	90.27
					AI	USD	115.61	88.48	91.88
					B	USD	115.01	87.47	90.55
					E	USD	116.02	89.13	92.75
					G	USD	115.90	88.94	92.44
					H (hedged)	CHF	113.69	84.94	86.01
					H (hedged)	EUR	114.01	85.28	86.86
					HE (hedged)	CHF	114.85	86.69	88.20
					HE (hedged)	EUR	115.06	86.90	88.99
					HG (hedged)	CHF	-	-	104.15
					HG (hedged)	EUR	-	-	104.59
					HI (hedged)	CHF	114.31	85.83	87.21
					HI (hedged)	EUR	114.55	86.14	87.95
					HN (hedged)	CHF	-	77.97	79.28
					HN (hedged)	EUR	114.60	86.16	87.99
					HR (hedged)	CHF	114.54	86.37	87.94
					HX (hedged)	CHF	-	-	104.59
					HX (hedged)	EUR	-	-	104.96
					I	USD	115.61	88.40	91.78
					N	USD	115.57	88.34	91.69
					R	USD	115.87	88.90	92.44
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	192,627,271	163,797,830	183,600,069	B	EUR	102.63	88.60	86.44
					HI (hedged)	CHF	106.88	92.32	89.73
					HI (hedged)	USD	122.21	106.74	105.82
					HS (hedged)	CHF	108.39	94.01	91.56
					I	EUR	109.65	95.03	92.89
					S	EUR	107.03	93.22	91.31
<b>Credit Opportunities</b>	USD	48,216,487	46,728,984	76,979,178	E	USD	169.77	141.52	162.52
					HE (hedged)	CHF	-	83.55	93.99
					HE (hedged)	EUR	-	83.50	94.46
					HI (hedged)	CHF	-	83.35	93.57
					HI (hedged)	EUR	-	83.27	94.01
					I	USD	-	84.46	96.82
					R	USD	-	84.72	97.33

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil						
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023			
Global Corporate Bond	USD	786,888,314	757,220,430	762,882,820	A	USD	118.47	98.57	96.38		
					AH (hedged)	CHF	104.31	85.32	81.80		
					AH (hedged)	EUR	106.50	87.34	84.02		
					AHG (hedged)	CHF	-	-	100.81		
					AHI (hedged)	EUR	120.35	101.40	-		
					AHN (hedged)	CHF	104.37	85.36	81.09		
					AHN (hedged)	EUR	108.76	87.97	83.90		
					AN	USD	118.48	98.56	95.75		
					AQHN (hedged)	GBP	101.85	84.54	82.47		
					B	USD	130.12	110.10	109.33		
					C	USD	126.73	106.71	105.70		
					G	USD	140.79	120.19	119.86		
					H (hedged)	AUD	-	-	101.33		
					H (hedged)	CHF	99.55	82.86	80.65		
					H (hedged)	EUR	116.97	97.59	95.40		
					HC (hedged)	EUR	114.12	94.72	92.43		
					HG (hedged)	CHF	117.30	98.40	96.13		
					HG (hedged)	EUR	125.63	105.70	103.84		
					HI (hedged)	CHF	118.29	99.20	96.85		
					HI (hedged)	EUR	120.50	101.44	99.59		
					HN (hedged)	AUD	-	-	101.48		
					HN (hedged)	CHF	100.07	83.98	82.09		
					HN (hedged)	EUR	113.32	95.31	93.57		
					HR (hedged)	CHF	107.49	90.24	88.20		
					HS (hedged)	CHF	-	85.24	83.40		
					I	USD	134.58	114.85	114.51		
					N	USD	124.29	106.07	105.76		
			R	USD	133.25	113.78	113.47				
Emerging Markets Blend	USD	118,963,933	89,419,628	95,882,087	A	USD	126.34	101.08	-		
					AQHN (hedged)	GBP	-	93.07	97.96		
					B	USD	117.67	94.04	99.40		
					HI (hedged)	CHF	119.53	94.36	98.08		
					HI (hedged)	EUR	120.59	95.22	99.35		
					HR (hedged)	CHF	113.21	89.74	93.41		
					HS (hedged)	CHF	122.66	97.47	101.61		
					I	USD	176.23	141.80	150.39		
					PHS (partially hedged)	CHF	108.11	88.30	91.20		
					R	USD	129.06	104.19	110.68		
		Emerging Markets Corporate Bond	USD	2,166,885,225	1,927,162,057	2,320,104,879	A	USD	110.75	81.69	81.62
							AHI (hedged)	EUR	105.08	78.63	76.55
							AHN (hedged)	CHF	109.74	80.81	78.66
					AI	USD	111.16	82.02	81.58		
					AQ Gross	USD	119.01	81.43	84.22		
					AQ1	USD	111.16	81.04	84.41		
					AQ1 Gross	USD	104.37	74.65	77.06		
					AQC1	USD	111.08	81.00	84.36		
					AQC1 Gross	USD	111.08	79.20	81.63		
					AQH (hedged) Gross	EUR	104.16	74.56	75.94		
					AQHN (hedged)	GBP	128.09	92.75	95.82		
					AQN	USD	112.14	81.75	85.18		
					B	USD	128.51	99.54	106.42		
					B1	USD	129.46	99.88	106.57		
					C1	USD	128.35	98.72	105.19		
					H (hedged)	CHF	109.33	83.30	87.11		
					H (hedged)	EUR	116.34	88.68	93.32		

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		
<b>Emerging Markets</b>				HG (hedged)	EUR	-	81.11	85.65	
<b>Corporate Bond</b>				HI (hedged)	CHF	125.25	95.96	100.65	
<b>(Fortsetzung)</b>				HI (hedged)	EUR	121.53	93.19	98.33	
				HN (hedged)	CHF	109.63	83.98	88.10	
				HN (hedged)	EUR	137.40	105.27	111.03	
				HR (hedged)	CHF	116.43	89.51	94.12	
				I	USD	190.00	148.04	158.74	
				N	USD	131.03	102.05	109.40	
				R	USD	141.85	110.90	119.11	
				S	USD	120.28	94.29	101.41	
				U1	USD	132.48	103.02	110.36	
				UAQ1 Gross	USD	105.52	76.09	78.86	
<b>TwentyFour Absolute</b>	GBP	2,884,625,354	2,824,249,045	3,047,871,764	AH (hedged)	CHF	90.96	81.33	78.54
<b>Return Credit Fund</b>					AH (hedged)	EUR	92.74	82.99	80.66
					AH (hedged)	USD	101.39	92.19	91.15
					AH1 (hedged)	USD	101.17	93.30	91.46
					Gross				
					AHI (hedged)	EUR	92.52	82.85	80.52
					AHN (hedged)	CHF	91.92	82.26	79.61
					AHN (hedged)	EUR	92.84	83.10	80.03
					AI	GBP	94.70	85.94	84.21
					AQG	GBP	103.61	95.96	96.22
					AQHG (hedged)	EUR	96.45	88.36	87.88
					AQHG (hedged)	USD	103.87	96.70	97.93
					AQHN (hedged)	EUR	100.18	91.73	91.19
					AQHNG	USD	106.74	99.20	99.66
					(hedged)				
					AQN	GBP	109.73	102.04	102.27
					AQNG	GBP	103.99	96.47	96.71
					G	GBP	120.28	113.33	114.95
					H (hedged)	CHF	100.32	92.64	92.31
					H (hedged)	EUR	104.92	97.02	97.24
					H (hedged)	USD	-	93.67	95.04
					H1 (hedged)	USD	106.56	100.09	101.82
					HC (hedged)	EUR	100.44	92.55	92.56
					HG (hedged)	CHF	-	94.13	94.05
					HG (hedged)	EUR	106.35	98.97	99.50
					HG (hedged)	USD	-	95.18	96.92
					HI (hedged)	AUD	103.57	97.14	98.24
					HI (hedged)	CHF	103.81	96.30	96.24
					HI (hedged)	EUR	111.57	103.71	104.12
					HI (hedged)	JPY	-	9,648.00	9,611.00
					HI (hedged)	USD	-	94.04	95.65
					HN (hedged)	CHF	100.61	93.35	93.20
					HN (hedged)	EUR	103.24	95.96	96.34
					HN (hedged)	USD	111.49	104.90	106.79
					HR (hedged)	CHF	102.07	94.86	94.85
					I	GBP	119.44	112.37	113.90
					N	GBP	119.16	112.06	113.56
					R	GBP	119.94	112.97	114.57
					UH1 (hedged)	USD	106.85	100.62	102.45
<b>TwentyFour Sustainable</b>	GBP	375,625,049	556,599,268	800,173,687	AH (hedged)	EUR	100.58	93.72	93.84
<b>Short Term Bond Income</b>					AHI (hedged)	CHF	101.20	94.46	91.56
					AHI (hedged)	EUR	101.23	91.32	84.58
					AHI (hedged)	USD	102.30	96.89	98.49
					AHN (hedged)	CHF	101.06	91.18	88.35
					AHN (hedged)	EUR	101.49	91.46	88.84
					AHN (hedged)	USD	102.17	93.52	92.49



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil					
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023			
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)				AN	GBP	-	94.91	93.30		
				AQG	GBP	98.97	92.41	92.52		
				AQH (hedged)	USD	-	94.58	96.02		
				AQHNG (hedged)	EUR	-	92.96	92.31		
				AQHNG (hedged)	USD	-	93.89	94.55		
				AQI	GBP	102.56	94.22	94.43		
				AQN	GBP	-	95.53	96.75		
				AQNG	GBP	98.94	91.76	92.03		
				G	GBP	102.60	97.30	98.66		
				H (hedged)	CHF	100.72	93.70	93.41		
				H (hedged)	EUR	100.54	93.62	93.82		
				H (hedged)	SEK	101.41	95.39	96.21		
				H (hedged)	USD	-	94.82	96.32		
				HI (hedged)	CHF	101.20	94.48	94.34		
				HI (hedged)	EUR	101.10	94.58	94.91		
				HI (hedged)	NOK	-	-	100.00		
				HI (hedged)	USD	102.27	96.94	98.63		
				HN (hedged)	CHF	101.03	94.29	94.10		
				HN (hedged)	EUR	101.42	94.78	95.09		
				HN (hedged)	USD	102.26	96.81	98.51		
				HNG (hedged)	CHF	-	93.78	93.68		
				HNG (hedged)	EUR	-	93.86	94.31		
				HNG (hedged)	USD	-	94.91	96.63		
				HR (hedged)	CHF	100.29	93.80	93.72		
				N	GBP	-	95.53	96.75		
				NG	GBP	102.50	97.17	98.51		
				R	GBP	102.48	97.15	98.48		
	TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	5,515,620,405	4,578,161,173	4,132,493,277	AH (hedged)	CHF	105.95	88.26	85.17
						AH (hedged)	EUR	108.31	90.24	87.53
					AH (hedged)	USD	119.10	100.84	99.21	
					AHI (hedged)	EUR	103.46	86.15	83.18	
					AHN (hedged)	CHF	101.60	84.65	81.47	
					AHN (hedged)	EUR	102.71	85.53	82.61	
					AMH (hedged)	EUR	104.30	87.15	86.67	
					AMH (hedged)	USD	103.22	86.11	86.25	
					AQ	GBP	104.66	88.13	87.59	
					AQG	GBP	108.08	91.00	90.48	
					AQH (hedged)	EUR	98.43	80.70	78.93	
					Gross					
					AQH (hedged)	HKD	100.40	83.38	82.58	
					Gross					
					AQH (hedged)	SGD	101.17	84.02	83.15	
					Gross					
					AQH (hedged)	USD	104.28	86.86	86.20	
					Gross					
					AQH1 (hedged)	USD	108.01	91.05	91.00	
					AQH1 (hedged)	USD	104.18	86.22	85.44	
					Gross					
					AQHC1 (hedged)	USD	104.75	88.27	88.26	
					AQHC1 (hedged)	USD	103.89	85.84	84.91	
					(hedged) Gross					
					AQHG (hedged)	EUR	103.63	86.24	85.11	
					AQHG (hedged)	USD	110.27	93.13	93.16	
					AQHI (hedged)	USD	116.53	98.55	98.61	
					AQHN (hedged)	EUR	102.33	85.11	83.88	
					AQHNG (hedged)	AUD	-	88.35	89.98	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023
TwentyFour Strategic				AQHNG (hedged) CNH	-	89.60	91.15
Income Fund				AQHNG (hedged) EUR	102.54	85.32	84.09
(Fortsetzung)				AQHNG (hedged) SGD	-	88.81	90.89
				AQHNG (hedged) USD	116.07	97.93	97.94
				AQN GBP	108.49	91.28	90.79
				AQNG GBP	105.37	88.54	87.98
				G GBP	135.08	118.15	120.70
				H (hedged) CHF	102.19	87.57	87.80
				H (hedged) EUR	117.74	100.99	101.83
				H (hedged) HKD	120.31	104.39	106.62
				H (hedged) SGD	118.22	102.90	104.95
				H (hedged) USD	121.58	105.81	108.22
				H1 (hedged) USD	119.54	103.56	105.69
				HC (hedged) EUR	110.06	94.02	94.59
				HC1 (hedged) USD	119.03	102.93	105.07
				HG (hedged) EUR	115.20	99.58	100.77
				HG (hedged) USD	124.62	109.25	112.22
				HI (hedged) CHF	123.87	106.80	107.40
				HI (hedged) EUR	126.50	109.20	110.41
				HI (hedged) NOK	119.69	104.28	106.35
				HI (hedged) USD	141.00	123.47	126.74
				HN (hedged) CHF	102.60	88.41	88.89
				HN (hedged) EUR	114.00	98.29	99.41
				HN (hedged) USD	122.43	107.17	109.93
				HNG (hedged) EUR	127.39	110.13	111.44
				HNG (hedged) USD	125.16	109.67	112.57
				HNY (hedged) EUR	109.45	94.58	95.71
				HNY (hedged) USD	111.42	97.66	100.28
				HR (hedged) CHF	115.48	99.89	100.62
				HS (hedged) CHF	-	86.52	87.29
				I GBP	133.78	116.84	119.27
				N GBP	133.54	116.58	118.99
				NG GBP	134.73	117.79	120.32
				R GBP	136.24	119.35	122.03
				UAQ1 GBP	103.86	87.17	86.62
				UAQH1 (hedged) AUD	105.68	88.50	87.68
				UAQH1 (hedged) CNH	100.61	89.76	91.15
				UAQH1 (hedged) CNY	109.32	95.94	97.29
				UAQH1 (hedged) EUR	103.07	85.56	84.25
				UAQH1 (hedged) SGD	104.41	87.97	87.68
				UAQH1 (hedged) USD	112.30	94.62	94.55
				UAQH1 (hedged) Gross USD	105.35	87.86	87.42
				UAQHN1 (hedged) AUD	100.16	87.19	88.90
				UAQHN1 (hedged) CNH	100.61	89.76	91.15
				UAQHN1 (hedged) SGD	100.17	87.64	89.62
				UH1 (hedged) USD	122.22	106.90	109.65

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>	GBP	-	-	14,322,198	AH (hedged)	EUR	-	-	98.87
					AHI (hedged)	EUR	-	-	98.93
					AHI (hedged)	USD	-	-	99.13
					AQG	GBP	-	-	99.12
					AQHG (hedged)	EUR	-	-	98.93
					AQHG (hedged)	USD	-	-	99.13
					AQHN (hedged)	EUR	-	-	98.93
					AQHN (hedged)	USD	-	-	99.13
					AQHNG (hedged)	EUR	-	-	98.94
					AQHNG (hedged)	USD	-	-	99.13
					AQI	GBP	-	-	99.09
					AQN	GBP	-	-	99.09
					AQNG	GBP	-	-	99.10
					G	GBP	-	-	99.12
					H (hedged)	CHF	-	-	98.75
					H (hedged)	EUR	-	-	98.87
					HG (hedged)	EUR	-	-	98.93
					HG (hedged)	USD	-	-	99.13
					HI (hedged)	CHF	-	-	98.82
					HI (hedged)	EUR	-	-	98.93
					HI (hedged)	USD	-	-	99.13
					HN (hedged)	CHF	-	-	98.82
					HN (hedged)	EUR	-	-	98.90
					HN (hedged)	USD	-	-	99.13
					HNG (hedged)	EUR	-	-	98.94
					HNG (hedged)	USD	-	-	99.13
					HR (hedged)	CHF	-	-	98.83
				I	GBP	-	-	99.09	
				N	GBP	-	-	99.09	
				NG	GBP	-	-	99.11	
				R	GBP	-	-	99.12	
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR	154,786,534	153,734,174	141,237,689	A	EUR	99.40	95.87	94.65
					AH (hedged)	CHF	99.88	96.15	-
					AH (hedged)	GBP	101.33	98.89	-
					AH (hedged)	USD	106.24	103.67	-
					AHI (hedged)	GBP	-	97.78	99.89
					AQHG (hedged)	GBP	-	97.95	100.19
					AQHNG (hedged)	GBP	-	97.91	100.12
					HG (hedged)	GBP	-	97.71	99.86
					HI (hedged)	CHF	101.98	98.68	99.31
					HI (hedged)	GBP	-	97.70	99.78
					HI (hedged)	JPY	10,242.00	9,958.00	10,006.00
					HI (hedged)	USD	112.64	110.44	113.26
					HN (hedged)	CHF	101.02	97.68	98.26
					HN (hedged)	GBP	104.28	102.15	104.31
					HN (hedged)	USD	107.76	105.73	-
					HNG (hedged)	GBP	-	97.91	100.12
					HR (hedged)	CHF	102.71	99.55	100.28
					I	EUR	104.14	100.94	102.24
					N	EUR	102.17	99.00	100.25
					R	EUR	105.03	102.02	103.43

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	28.02.2023						
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR	141,596,317	156,114,561	165,009,536	B	EUR	117.21	106.93	104.58					
					C	EUR	114.53	103.88	101.30					
					I	EUR	119.14	109.46	107.46					
					N	EUR	116.56	107.23	-					
					R	EUR	102.40	94.47	92.93					
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	38,062,841	89,076,175	79,163,327	A	EUR	132.18	105.27	103.68					
					B	EUR	132.09	105.20	103.62					
					C	EUR	130.35	103.29	101.49					
					H (hedged)	CHF	94.73	75.22	73.69					
					H (hedged)	USD	108.35	87.55	87.62					
					HI (hedged)	CHF	132.68	105.88	104.02					
					HI (hedged)	GBP	136.61	110.30	109.66					
					HI (hedged)	USD	-	97.23	97.58					
					HN (hedged)	CHF	-	96.78	95.07					
					HR (hedged)	CHF	112.37	89.89	88.40					
					HS (hedged)	CHF	-	96.83	95.37					
					I	EUR	134.17	107.43	106.10					
					N	EUR	134.03	107.25	105.91					
					R	EUR	134.86	108.22	106.99					
					<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	319,938,163	200,714,608	124,525,963	B	EUR	100.69	96.62	95.09
C	EUR	139.87	133.91	131.64										
E	EUR	102.71	99.10	97.81										
H (hedged)	CHF	90.52	86.61	84.69										
H (hedged)	USD	104.09	100.96	100.64										
HI (hedged)	CHF	101.15	97.12	95.17										
HI (hedged)	USD	107.63	104.75	104.60										
I	EUR	101.99	98.19	96.81										
N	EUR	100.41	96.75	-										
R	EUR	102.14	98.41	97.05										
<b>Asian Bond</b>	USD	-	-	11,369,157						E	USD	-	-	113.73
										HE (hedged)	CHF	-	-	111.79
										HE (hedged)	EUR	-	-	112.32
					HI (hedged)	CHF	-	-	111.66					
					HI (hedged)	EUR	-	-	112.20					
					HN (hedged)	GBP	-	-	112.91					
					HR (hedged)	CHF	-	-	111.77					
					I	USD	-	-	113.52					
					R	USD	-	-	113.71					
					<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	USD	-	10,111,709	16,359,179	A	USD	-	100.87	102.55
AH (hedged)	EUR	-	100.33	100.53										
AHE (hedged)	EUR	-	100.46	101.05										
AHN (hedged)	GBP	-	100.71	101.86										
AI	USD	-	100.94	102.91										
B	USD	-	100.87	102.55										
E	USD	-	100.99	103.09										
H (hedged)	CHF	-	100.34	100.02										
H (hedged)	EUR	-	100.33	100.53										
HE (hedged)	CHF	-	100.46	100.52										
HE (hedged)	EUR	-	100.46	101.05										
HI (hedged)	CHF	-	100.40	100.44										
HI (hedged)	EUR	-	100.39	100.88										
HN (hedged)	CHF	-	100.43	100.43										
HN (hedged)	EUR	-	100.43	100.89										
HR (hedged)	CHF	-	100.50	100.54										
I	USD	-	100.92	102.86										
N	USD	-	100.97	102.93										
R	USD	-	101.02	103.10										

# 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 Anteilsklassen („Anteilsklassen“) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilsklassen unterscheiden sich jedoch durch spezifische Merkmale, u.a. in Bezug auf das Anlegerprofil, die Gebührenstruktur, den Mindestanlagebetrag, die Besteuerung und die Vertriebspolitik.

Per 28. Februar 2023 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HN (CHF), HNG (CHF), I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, 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), 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	AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AS, B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AHN (USD), AI, AN, AS, B, C, F, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
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), I, N, R, S
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AHI (EUR), AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, G, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN, B, C, I, N, R, S
European Equity	EUR	A, AN, B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG, B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HNG (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N, NG (EUR), NG, 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), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, S (EUR), U1
Global Equity Income	USD	A Gross, AN, AQ Gross, B, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF), B, B1, C, G, G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), 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
Energy Revolution	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, I (EUR), N (GBP), N, 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), HNG (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, NG (EUR), NG, R, S, U1

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
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 (GBP), N, R
Dynamic Commodity	USD	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, R, S (EUR), S
Non-Food Commodity	USD	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR), S
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHG (CHF), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQQ, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (GBP), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HNG (CHF), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
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), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HX (CHF), HX (EUR), I, N, R
Sustainable Global Bond	EUR	B, HI (CHF), 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), AHG (CHF), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHN (GBP), B, C, G, H (AUD), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (AUD), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	AQHN (GBP), B, 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 (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN, AQQ, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, 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)
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHN (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), I, N, NG, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AHI (GBP), AQHG (GBP), AQHNG (GBP), HG (GBP), HI (CHF), HI (GBP), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HNG (GBP), HR (CHF), I, N, R
Multi Asset Solution	EUR	B, C, I, R
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (USD), HN (CHF), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R
Multi Asset Defensive	EUR	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Asian Bond	USD	E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, R
Emerging Markets Investment Grade	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHN (GBP), AI, B, E, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R

# 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 2023 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 diesem Falle wird der Wert durch Abzug eines Betrages errechnet, den der Fonds als angemessen erachtet, um den tatsächlichen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert aller an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem letzten bekannten Kurs am Tag vor dem Bewertungstag. Ausgenommen hiervon sind die Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente, die von den im Besonderen Teil genannten Teilfonds gehalten werden, die gemäss ihrer Anlagepolitik in Asien und im Fernen Osten investiert sind und deren Wert auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag ermittelt wird.
- 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 Ziffer ii und iii ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente entspricht, so wird der Wert dieser Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt.
- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten, wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen, insofern sichergestellt wird, dass sich keine wesentliche Abweichung zwischen dem tatsächlichen Wert des Wertpapiers und dem angeglichenen Bewertungskurs ergibt. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der 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.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Wertpapieren“ 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. Wechselmargenzahlungen, die entstehen oder die dem Teilfonds zu Gute kommen, hängen von den Veränderungen des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente ab. Contracts for Difference werden durch die Differenz zwischen dem Marktpreis der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente am Bewertungstag und dem Kaufpreis des Vertrages bewertet. Veränderungen der Kontraktwerte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst, nach Vertragsende werden diese von dem Teilfonds als realisierte Gewinne oder Verluste erfasst.

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

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

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 2023 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 28. Februar 2023 nicht angewandt):

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen		Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
		vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	
Swiss Money	CHF	78,547,144	0	78,547,144
Euro Short Term Bond	EUR	249,491,807	0	249,491,807
US Dollar Money	USD	50,168,371	0	50,168,371
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	160,873,329	0	160,873,329
Green Bond	EUR	37,668,183	0	37,668,183
Euro Corporate Bond	EUR	1,829,423,832	0	1,829,423,832
Global High Yield Bond	EUR	161,639,920	0	161,639,920
Bond Global Aggregate	EUR	184,623,970	0	184,623,970
Value Bond	CHF	46,400,285	0	46,400,285
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	36,951,718	0	36,951,718
Sustainable Emerging Markets Local				
Currency Bond	USD	287,294,388	0	287,294,388
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	879,344,560	0	879,344,560
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	4,332,605,439	0	4,332,605,439
Emerging Markets Debt	USD	2,632,812,937	0	2,632,812,937
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	40,833,615	0	40,833,615
Sustainable Global Bond	EUR	183,600,069	0	183,600,069
Credit Opportunities	USD	76,979,178	0	76,979,178
Global Corporate Bond	USD	762,882,820	0	762,882,820
Emerging Markets Blend	USD	95,882,087	0	95,882,087
Emerging Markets Corporate Bond	USD	2,320,104,879	0	2,320,104,879
TwentyFour Monument European Asset				
Backed Securities	EUR	141,237,689	0	141,237,689
Asian Bond	USD	11,369,257	0	11,369,257
Emerging Markets Investment Grade	USD	16,359,179	0	16,359,179

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

# Erläuterungen zum Abschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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

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

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

## 3 Management Fee und Performance Fee

### a) Management Fee

Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und den Vertrieb deckt und welche am Ende jeden Monats zahlbar ist. Die Aufteilung der Management Fee erfolgt zwischen den Anlageverwaltern, den Unteranlageverwaltern, falls solche bestellt sind, und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. 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 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>Sustainable Swiss Franc Bond (Fortsetzung)</b>		
A	CHF	0.150%	AN (bis 06.11.2022)	CHF	0.325%
B	CHF	0.150%	AN (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%
I	CHF	0.100%	AQG (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%
N	CHF	0.100%	AQG (seit 07.11.2022)	CHF	0.080%
R	CHF	0.100%	B (bis 06.11.2022)	CHF	0.650%
<b>Euro Short Term Bond</b>			B (seit 07.11.2022)	CHF	0.450%
A	EUR	0.300%	C	CHF	1.050%
AN	EUR	0.150%	G (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%
B	EUR	0.300%	G (seit 07.11.2022)	CHF	0.080%
C	EUR	0.700%	I (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%
HN (hedged)	CHF	0.150%	I (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%
HNG (hedged)	CHF	0.070%	N (bis 06.11.2022)	CHF	0.325%
I	EUR	0.150%	N (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%
N	EUR	0.150%	R (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%
NG	EUR	0.070%	R (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%
R	EUR	0.250%	<b>Green Bond</b>		
S	EUR	0.000%	A	EUR	0.410%
<b>US Dollar Money</b>			AM	USD	0.810%
A	USD	0.300%	AN **	EUR	0.205%
AN **	USD	0.150%	B	EUR	0.410%
B	USD	0.300%	C	EUR	0.810%
I	USD	0.150%	I	EUR	0.205%
N	USD	0.150%	N	EUR	0.205%
R	USD	0.250%	R	EUR	0.250%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>			S	EUR	0.000%
A (bis 06.11.2022)	CHF	0.650%			
A (seit 07.11.2022)	CHF	0.450%			
AI (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%			
AI (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%			

\*\*Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Euro Corporate Bond</b>		
A	EUR	1.100%
AI	EUR	0.550%
AN	EUR	0.550%
AQG	EUR	0.400%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
G	EUR	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	GBP	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Y	EUR	0.370%
<b>Global High Yield Bond</b>		
AI **	EUR	0.550%
AMH (hedged)	AUD	1.500%
AMH (hedged)	USD	1.500%
AMH (hedged)	ZAR	1.500%
AMHN (hedged) **	USD	0.550%
AS	EUR	1.500%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	USD	1.100%
HC (hedged)	USD	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	USD	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<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%

\*Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

\*\*\*Siehe Erläuterung 13.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Bond Global Aggregate (Fortsetzung)</b>		
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 (in Liquidation)***</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%
<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%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<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%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.600%
N	USD	0.600%
R	USD	0.250%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>		
A	CHF	1.650%
AN	CHF	0.825%
B	CHF	1.650%
C	CHF	2.250%
I	CHF	0.825%
N	CHF	0.825%
R	CHF	0.250%
S	CHF	0.000%
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>		
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%
<b>European Equity</b>		
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
G	EUR	0.550%
HI (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>US Equity</b>		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
ANG	USD	0.550%

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>US Equity (Fortsetzung)</b>		
B	EUR	1.650%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.550%
G	GBP	0.550%
G	USD	0.550%
H (hedged)	EUR	1.650%
HG (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HNG (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged) **	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
NG	EUR	0.550%
NG	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
<b>Global Equity</b>		
A	USD	1.650%
AI	EUR	0.825%
AN	USD	0.825%
B	SEK	1.650%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
H (hedged)	SEK	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged) **	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	GBP	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.825%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Global Equity X</b>		
B *	USD	1.650%
I *	USD	0.825%
N *	EUR	0.825%
R *	USD	0.250%
S *	USD	0.000%
<b>Global Equity Income</b>		
A Gross	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
AQ Gross	USD	1.500%
AQN Gross **	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged) **	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Equity</b>		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
AX	CHF	0.450%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1 **	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G **	GBP	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HG (hedged)	EUR	0.650%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	GBP	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged) **	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	GBP	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
<b>Asia ex Japan</b>		
A	USD	1.650%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
C	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%

\*Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Asia ex Japan (Fortsetzung)</b>		
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
<b>Clean Technology</b>		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	CHF	0.825%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
B1	USD	1.700%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.400%
G	EUR	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	SGD	1.650%
H (hedged)	USD	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	SGD	0.825%
HN (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Energy Revolution</b>		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
H (hedged)	CHF	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
R	EUR	0.250%



# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	GBP	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HI (hedged) **	SEK	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
NG **	USD	0.650%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
<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%
HNG (hedged)	EUR	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)</b>		
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
NG	EUR	0.650%
NG	USD	0.650%
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%
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	GBP	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%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Non-Food Commodity</b>		
AHI (hedged) **	EUR	0.750%
AI **	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
<b>Emerging Markets Debt</b>		
AH (hedged)	EUR	1.100%
AHI (hedged)	CHF	0.550%
AHI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.550%
AI	EUR	0.550%
AI	USD	0.550%
AM	USD	1.100%
AQ1	USD	1.500%
AQ1 Gross	USD	1.500%
AQC1	USD	1.800%
AQC1 Gross	USD	1.800%
AQG	USD	0.400%
AQHNG (hedged)	GBP	0.550%
AQHNG (hedged)	EUR	0.400%
AQHNG (hedged)	GBP	0.400%
AQNG	USD	0.400%
AS	USD	1.500%
B	USD	1.100%
B1	USD	1.500%
C	USD	1.500%
C1	USD	1.800%
G	EUR	0.400%
G	USD	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HC (hedged)	EUR	1.500%
HG (hedged)	CHF	0.400%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HG (hedged)	GBP	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	GBP	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HNG (hedged)	CHF	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>		
U1	USD	0.700%
UAQ1 Gross	USD	0.700%
AHG (hedged)	CHF	0.400%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>		
A	USD	1.180%
AH (hedged)	EUR	1.180%
AHE (hedged)	EUR	0.150%
AHI (hedged)	EUR	0.625%
AHN (hedged)	GBP	0.625%
AI	USD	0.625%
B	USD	1.180%
E	USD	0.150%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.180%
H (hedged)	EUR	1.180%
HE (hedged)	CHF	0.150%
HE (hedged)	EUR	0.150%
HG (hedged)	CHF	0.450%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HN (hedged)	CHF	0.625%
HN (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.625%
N	USD	0.625%
R	USD	0.250%
HX (hedged)	CHF	0.250%
HX (hedged)	EUR	0.250%
<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	USD	0.350%
HE (hedged)	CHF	0.350%
HE (hedged)	EUR	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.700%
HI (hedged)	EUR	0.700%
I	USD	0.700%
R	USD	0.250%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Vontobel Fund -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>Global Corporate Bond</b>			<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>		
A	USD	1.100%	H (hedged)	EUR	1.100%
AH (hedged)	CHF	1.100%	HG (hedged)	EUR	0.400%
AH (hedged)	EUR	1.100%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AHI (hedged) **	EUR	0.380%	HI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.340%	HN (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.340%	HN (hedged)	EUR	0.550%
AN	USD	0.340%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQHN (hedged)	GBP	0.340%	I	USD	0.550%
B	USD	1.100%	N	USD	0.550%
C	USD	1.600%	R	USD	0.250%
G	USD	0.340%	S	USD	0.000%
H (hedged)	AUD	1.100%	U1	USD	0.700%
H (hedged)	CHF	1.100%	UAQ1 Gross	USD	0.700%
H (hedged)	EUR	1.100%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>		
HC (hedged)	EUR	1.600%	AH (hedged)	CHF	0.800%
HG (hedged)	CHF	0.340%	AH (hedged)	EUR	0.800%
HG (hedged)	EUR	0.340%	AH (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.380%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.380%	AHI (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	AUD	0.340%	AHN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.340%	AHN (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	EUR	0.340%	AI	GBP	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AQG	GBP	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%	AQHG (hedged)	EUR	0.250%
I	USD	0.380%	AQHG (hedged)	USD	0.250%
N	USD	0.340%	AQHN (hedged)	EUR	0.400%
R	USD	0.250%	AQHNG (hedged)	USD	0.250%
AHG (hedged)	CHF	0.340%	AQN	GBP	0.400%
<b>Emerging Markets Blend</b>			AQNG	GBP	0.250%
A **	USD	1.250%	G	GBP	0.250%
AQHN (hedged)	GBP	0.625%	H (hedged)	CHF	0.800%
B	USD	1.250%	H (hedged)	EUR	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.625%	H (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	EUR	0.625%	H1 (hedged)	USD	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HC (hedged)	EUR	1.200%
HS (hedged)	CHF	0.000%	HG (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.625%	HG (hedged)	EUR	0.250%
PHS (partially hedged)	CHF	0.000%	HG (hedged)	USD	0.250%
R	USD	0.250%	HI (hedged)	AUD	0.400%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>			HI (hedged)	CHF	0.400%
A	USD	1.100%	HI (hedged)	EUR	0.400%
AHI (hedged)	EUR	0.550%	HI (hedged)	JPY	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.550%	HI (hedged)	USD	0.400%
AI	USD	0.550%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AQ Gross	USD	1.100%	HN (hedged)	EUR	0.400%
AQ1	USD	1.500%	HN (hedged)	USD	0.400%
AQ1 Gross	USD	1.500%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQC1	USD	1.800%	I	GBP	0.400%
AQC1 Gross	USD	1.800%	N	GBP	0.400%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%	R	GBP	0.250%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%	UH1 (hedged)	USD	0.300%
AQN	USD	0.550%			
B	USD	1.100%			
B1	USD	1.500%			
C1	USD	1.800%			
H (hedged)	CHF	1.100%			

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>		
AH (hedged)	EUR	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
AHI (hedged)	USD	0.600%
AQG	GBP	0.450%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%
AQHG (hedged)	USD	0.450%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%
AQHN (hedged)	USD	0.600%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%
AQI	GBP	0.600%
AQN	GBP	0.600%
AQNG	GBP	0.450%
G	GBP	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HG (hedged)	USD	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged)	USD	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	USD	0.600%
HNG (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	USD	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	GBP	0.600%
N	GBP	0.600%
NG	GBP	0.450%
R	GBP	0.250%
<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 Solution</b>		
B	EUR	1.400%
C	EUR	2.000%
I	EUR	0.700%

\*\* Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Anteile.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Multi Asset Solution (Fortsetzung)</b>		
N **	EUR	0.700%
R	EUR	0.250%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>		
A	EUR	1.000%
B	EUR	1.000%
C	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.000%
H (hedged)	USD	1.000%
HI (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	GBP	0.500%
HI (hedged)	USD	0.500%
HN (hedged)	CHF	0.500%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
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%
<b>Asian Bond</b>		
E	USD	0.275%
HE (hedged)	CHF	0.275%
HE (hedged)	EUR	0.275%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	GBP	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.550%
R	USD	0.250%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

Zum 28. Februar 2023 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>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>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
<b>Bond Global Aggregate</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
<b>Value Bond</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Smart Data Equity</b>	
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%
<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%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	
Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Vontobel Fund - Asian Bond I USD *	0.550%
<b>Multi Asset Solution</b>	
Vontobel Fund - Green Bond S EUR *	0.000%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%
<b>Multi Asset Defensive</b>	
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS	0.400%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS	0.250%
DBLCI Commodity Optimum Yield Swap UCITS ETF 1C EUR	0.240%
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR	0.100%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR	0.150%
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	0.200%
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	0.070%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS	0.250%

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Multi Asset Defensive (Fortsetzung)</b>	
Vontobel Fund - Commodity I USD *	0.750%
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR *	0.550%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR *	0.150%
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	0.180%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD *	0.550%

### 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 in der Berichtsperiode 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 (anwendbar bis zum Liquidationsdatum am 15. September 2022)

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Vontobel Fund - Value Bond

Anteile	Währung	Satz der Performance Fee	Betrag der abgegrenzten Performance Fee fürs Jahr*	% der Fee basierend auf dem NIW der Anteilsklasse
A	CHF	20%	0	0.00
AN	CHF	20%	27	0.00
B	CHF	20%	0	0.00
I	CHF	20%	0	0.00
N	CHF	20%	0	0.00
R	CHF	20%	0	0.00
S	CHF	20%	0	0.00

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

Für den Vontobel-Fund - Value Bond, wurde in der Berichtsperiode eine Performance Fee in Höhe von CHF 27 abgegrenzt.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Für den Vontobel Fund - Bond Global Aggregate, Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR), Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic, Vontobel Fund - Emerging Markets Debt, Vontobel Fund - Credit Opportunities und Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond wurde während der Berichtsperiode keine Performance Fee ausbezahlt.

## 4 „Taxe d'Abonnement“

Die Teilfonds unterliegen in Luxemburg grundsätzlich einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0,05 % des Nettovermögens pro Jahr. Diese Abgabe ist vierteljährlich, basierend auf dem jeweils zum Quartalsende errechneten Nettovermögen des Teilfonds, zu entrichten.

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

- Teilfonds, deren ausschliesslicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente, die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten oder beides ist.
- Teilfonds oder Anteilsklassen, vorausgesetzt, dass ihre Anteile einem oder mehreren institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind („institutionelle Anleger“).

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 in den Vertriebsländern des Fonds bezahlt.

## 6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 28. Februar 2023 auf:

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Swiss Money</b>	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR	255'140	0.32%
<b>Euro Corporate Bond</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	15'433'949	0.85%
	Vontobel Fund - Global Corporate Bond HG (hedged) EUR	12'284'043	0.68%
	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR	34'952'582	1.92%
	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR	4'235'924	0.23%
<b>Global High Yield Bond</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	3'202'697	1.99%
	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	1'119'428	0.70%
<b>Bond Global Aggregate</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	13'725'844	7.48%
	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	674'891	0.37%
<b>Value Bond</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	4'575'280	9.86%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	3'622'098	9.86%
<b>Commodity</b>	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	5'141'483	1.32%
<b>Emerging Markets Debt</b>	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD	42'452'144	1.72%
	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	149'257	0.01%
	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD	8'261'015	0.33%
	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	14'874'582	0.60%



# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD	10'997'710	0.51%
	Vontobel Fund - Asian Bond I USD	10'642'474	0.49%
<b>Multi Asset Solution</b>	Vontobel Fund - Green Bond S EUR	2'473'007	1.51%
<b>Multi Asset Defensive</b>	Vontobel Fund - Commodity I USD	1'498'944	1.21%
	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR	3'050'246	2.46%
	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR	2'208'566	1.78%
	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD	1'358'301	1.10%

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

## 7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 28. Februar 2023 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	3.918753	AED	1 CHF	23.660598	CZK	1 CHF	1'411.310847	KRW	1 CHF	4.003899	SAR
1 CHF	415.317633	AMD	1 CHF	7.487848	DKK	1 CHF	474.833556	KZT	1 CHF	11.126822	SEK
1 CHF	210.361002	ARS	1 CHF	59.377316	DOP	1 CHF	19.551970	MXN	1 CHF	1.436277	SGD
1 CHF	1.582192	AUD	1 CHF	32.680440	EGP	1 CHF	4.787947	MYR	1 CHF	37.706778	THB
1 CHF	1.967778	BGN	1 CHF	1.006083	EUR	1 CHF	19.585348	NAD	1 CHF	20.142933	TRY
1 CHF	5.570237	BRL	1 CHF	0.881304	GBP	1 CHF	11.039213	NOK	1 CHF	32.509171	TWD
1 CHF	14.169336	BWP	1 CHF	8.375009	HKD	1 CHF	1.722139	NZD	1 CHF	39.211724	UAH
1 CHF	1.452600	CAD	1 CHF	381.169641	HUF	1 CHF	4.060971	PEN	1 CHF	1.066951	USD
1 CHF	888.385512	CLP	1 CHF	16'271.938386	IDR	1 CHF	59.055239	PHP	1 CHF	41.478482	UYU
1 CHF	7.417108	CNH	1 CHF	3.897566	ILS	1 CHF	4.734177	PLN	1 CHF	25'350.479947	VND
1 CHF	7.403983	CNY	1 CHF	88.199636	INR	1 CHF	4.956039	RON	1 CHF	19.585348	ZAR
1 CHF	5'154.352657	COP	1 CHF	145.334639	JPY	1 CHF	80.065361	RUB	1 CHF	21.141558	ZMW

## 8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	Rechtskosten	380
	Clearing brokerage Kosten	181
	Sonstige Kosten	8'445
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'979
	<b>Total CHF</b>	<b>12'985</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	Rechtskosten	1'107
	Clearing brokerage Kosten	48
	Sonstige Kosten	12'321
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'158
	<b>Total EUR</b>	<b>19'634</b>
<b>US Dollar Money</b>	Rechtskosten	236
	Sonstige Kosten	8'343
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'065
	<b>Total USD</b>	<b>13'644</b>
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	Rechtskosten	819
	Clearing brokerage Kosten	2'014
	Sonstige Kosten	12'239
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'103
	<b>Total CHF</b>	<b>20'175</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Green Bond</b>	Rechtskosten	144
	Clearing brokerage Kosten	832
	Sonstige Kosten	10'494
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'477
	<b>Total EUR</b>	<b>15'947</b>
<b>Euro Corporate Bond</b>	Rechtskosten	8'205
	Clearing brokerage Kosten	10'302
	Sonstige Kosten	28'711
	Allgemeine steuerliche Beratung	23'326
	<b>Total EUR</b>	<b>70'544</b>
<b>Global High Yield Bond</b>	Rechtskosten	596
	Clearing brokerage Kosten	8'298
	Sonstige Kosten	14'297
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'883
	<b>Total EUR</b>	<b>30'074</b>
<b>Bond Global Aggregate</b>	Rechtskosten	1'123
	Clearing brokerage Kosten	26'848
	Sonstige Kosten	21'418
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'718
	<b>Total EUR</b>	<b>60'107</b>
<b>Eastern European Bond (in Liquidation)</b>	Rechtskosten	14
	Sonstige Kosten	4'432
	Allgemeine steuerliche Beratung	72'637
	<b>Total EUR</b>	<b>77'083</b>
<b>Value Bond</b>	Rechtskosten	249
	Clearing brokerage Kosten	2'786
	Sonstige Kosten	10'610
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'479
	<b>Total CHF</b>	<b>17'124</b>
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	Rechtskosten	192
	Clearing brokerage Kosten	3'282
	Sonstige Kosten	15'846
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'719
	<b>Total EUR</b>	<b>25'039</b>
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>	Rechtskosten	8
	Clearing brokerage Kosten	52
	Sonstige Kosten	2'131
	Allgemeine steuerliche Beratung	576
	<b>Total EUR</b>	<b>2'767</b>
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	Rechtskosten	3'976
	Clearing brokerage Kosten	9'722
	Sonstige Kosten	28'332
	Allgemeine steuerliche Beratung	18'721
	<b>Total USD</b>	<b>60'751</b>
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>	Rechtskosten	1'015
	Sonstige Kosten	23'256
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'904
	<b>Total CHF</b>	<b>29'175</b>
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>	Rechtskosten	394
	Clearing brokerage Kosten	111'451
	Sonstige Kosten	4'995
	Allgemeine steuerliche Beratung	19'267
	<b>Total EUR</b>	<b>136'107</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
European Equity	Rechtskosten	1'186
	Sonstige Kosten	13'537
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'353
	<b>Total EUR</b>	<b>24'076</b>
US Equity	Rechtskosten	8'151
	Sonstige Kosten	45'437
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'301
	<b>Total USD</b>	<b>67'889</b>
Global Equity	Rechtskosten	13'303
	Sonstige Kosten	79'145
	Allgemeine steuerliche Beratung	41'570
	<b>Total USD</b>	<b>134'018</b>
Global Equity X	Sonstige Kosten	9'242
	<b>Total USD</b>	<b>9'242</b>
Global Equity Income	Rechtskosten	95
	Sonstige Kosten	14'358
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'630
	<b>Total USD</b>	<b>26'083</b>
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	5'268
	Sonstige Kosten	51'103
	Allgemeine steuerliche Beratung	134'105
	<b>Total USD</b>	<b>190'476</b>
Asia ex Japan	Rechtskosten	895
	Sonstige Kosten	17'920
	Allgemeine steuerliche Beratung	30'993
	<b>Total USD</b>	<b>49'808</b>
Clean Technology	Rechtskosten	6'342
	Sonstige Kosten	33'297
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'948
	<b>Total EUR</b>	<b>56'587</b>
Energy Revolution	Rechtskosten	909
	Sonstige Kosten	11'706
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'590
	<b>Total EUR</b>	<b>20'205</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Rechtskosten	3'620
	Sonstige Kosten	27'710
	Allgemeine steuerliche Beratung	21'553
	<b>Total USD</b>	<b>52'883</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	17'370
	Sonstige Kosten	74'065
	Allgemeine steuerliche Beratung	34'418
	<b>Total USD</b>	<b>125'853</b>
Smart Data Equity	Rechtskosten	196
	Sonstige Kosten	13'186
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'869
	<b>Total USD</b>	<b>29'251</b>
Commodity	Rechtskosten	2'072
	Sonstige Kosten	21'909
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'191
	<b>Total USD</b>	<b>34'172</b>
Dynamic Commodity	Rechtskosten	100
	Sonstige Kosten	15'373
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'519
	<b>Total USD</b>	<b>20'992</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Non-Food Commodity	Rechtskosten	542
	Sonstige Kosten	15'072
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'657
	<b>Total USD</b>	<b>23'271</b>
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	13'060
	Clearing brokerage Kosten	68'026
	Sonstige Kosten	73'995
	Allgemeine steuerliche Beratung	23'853
<b>Total USD</b>	<b>178'934</b>	
Sustainable Emerging Markets Debt	Rechtskosten	1'477
	Clearing brokerage Kosten	10'567
	Sonstige Kosten	12'280
	Allgemeine steuerliche Beratung	722
<b>Total USD</b>	<b>25'046</b>	
Sustainable Global Bond	Rechtskosten	438
	Sonstige Kosten	6'524
	Allgemeine steuerliche Beratung	1'103
	<b>Total EUR</b>	<b>8'065</b>
Credit Opportunities	Rechtskosten	169
	Clearing brokerage Kosten	9'475
	Sonstige Kosten	7'026
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'416
<b>Total USD</b>	<b>19'086</b>	
Global Corporate Bond	Rechtskosten	2'431
	Clearing brokerage Kosten	17'742
	Sonstige Kosten	23'244
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'194
<b>Total USD</b>	<b>48'611</b>	
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	283
	Clearing brokerage Kosten	3'046
	Sonstige Kosten	8'992
	Allgemeine steuerliche Beratung	595
<b>Total USD</b>	<b>12'916</b>	
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	10'604
	Clearing brokerage Kosten	23'660
	Sonstige Kosten	39'652
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'927
<b>Total USD</b>	<b>82'843</b>	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	59'912
	Sonstige Kosten	38'405
	Allgemeine steuerliche Beratung	13'433
<b>Total GBP</b>	<b>111'750</b>	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Rechtskosten	192
	Sonstige Kosten	69'132
	<b>Total GBP</b>	<b>69'324</b>
TwentyFour Strategic Income Fund	Rechtskosten	17'091
	Sonstige Kosten	70'996
	Allgemeine steuerliche Beratung	22'117
<b>Total GBP</b>	<b>110'204</b>	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Sonstige Kosten	548
	<b>Total GBP</b>	<b>548</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	Rechtskosten	553
	Sonstige Kosten	11'543
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'287
	<b>Total EUR</b>	<b>21'383</b>
<b>Multi Asset Solution</b>	Rechtskosten	496
	Clearing brokerage Kosten	26'064
	Sonstige Kosten	17'164
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'889
<b>Total EUR</b>	<b>48'613</b>	
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	Rechtskosten	16
	Clearing brokerage Kosten	18'360
	Sonstige Kosten	20'251
	<b>Total EUR</b>	<b>38'627</b>
<b>Multi Asset Defensive</b>	Rechtskosten	2'941
	Clearing brokerage Kosten	29'158
	Sonstige Kosten	13'417
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'188
<b>Total EUR</b>	<b>49'704</b>	
<b>Asian Bond</b>	Rechtskosten	105
	Sonstige Kosten	4'480
	<b>Total USD</b>	<b>4'585</b>
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	Clearing brokerage Kosten	63
	Sonstige Kosten	6'060
	<b>Total USD</b>	<b>6'123</b>

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Barclays Bank PLC, BofA Securities Europe S.A., JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley Europe SE, RBC Investor Services Bank S.A., Société Générale Paris, Standard Chartered Bank London und UBS AG London.

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

### a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 28. Februar 2023 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	31.03.2023	1'839'118 CHF	2'900'000 AUD	10'661
	31.03.2023	4'053'241 CHF	4'100'000 EUR	-15'262
	31.03.2023	6'603'660 CHF	7'200'000 USD	-120'564
	<b>Total CHF</b>			<b>-125'165</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	18.04.2023	1'790'000 AUD	1'165'986 EUR	-29'088
	18.04.2023	920'000 AUD	593'926 EUR	-9'598
	18.04.2023	1'525'000 AUD	987'482 EUR	-18'896
	18.04.2023	1'820'000 AUD	1'167'399 EUR	-11'447
	31.03.2023	15'704'731 CHF	15'876'611 EUR	-50'200
	31.03.2023	530'009 CHF	535'809 EUR	-1'694
	18.04.2023	5'842'761 EUR	9'100'000 AUD	63'075

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Euro Short Term Bond (Fortsetzung)	31.03.2023	5'147'087 EUR	5'110'260 CHF	-2'762
	31.03.2023	119'745 EUR	118'888 CHF	-64
	18.04.2023	5'031'042 EUR	5'050'000 CHF	-61'964
	18.04.2023	3'821'010 EUR	3'400'000 GBP	-52'591
	18.04.2023	715'344 EUR	99'000'000 JPY	27'055
	18.04.2023	22'931'616 EUR	25'000'000 USD	-574'186
	18.04.2023	1'120'000 GBP	1'257'226 EUR	18'749
	18.04.2023	500'000 GBP	603'306 USD	2'432
			<b>Total EUR</b>	<b>-701'179</b>
Sustainable Swiss Franc Bond	31.03.2023	1'363'484 CHF	2'150'000 AUD	7'904
	31.03.2023	2'148'391 CHF	3'150'000 CAD	-12'977
	31.03.2023	7'216'746 CHF	7'300'000 EUR	-27'174
	31.03.2023	5'961'638 CHF	6'500'000 USD	-108'842
			<b>Total CHF</b>	<b>-141'089</b>
Green Bond	01.03.2023	113'471 EUR	100'000 GBP	-682
	01.03.2023	210'020 EUR	185'000 GBP	-1'164
	18.04.2023	2'079'439 EUR	1'850'000 GBP	-28'255
	18.04.2023	3'210'930 EUR	3'500'000 USD	-79'880
	18.04.2023	100'000 GBP	113'251 EUR	675
	18.04.2023	185'000 GBP	209'612 EUR	1'152
	18.04.2023	35'000 GBP	42'168 USD	230
	23.03.2023	235'000 USD	219'785 EUR	1'485
			<b>Total EUR</b>	<b>-106'439</b>
Euro Corporate Bond	31.03.2023	47'298'524 CHF	47'816'182 EUR	-151'189
	31.03.2023	11'024'770 CHF	11'145'430 EUR	-35'241
	31.03.2023	380'035 CHF	384'195 EUR	-1'215
	31.03.2023	34'724'124 CHF	35'104'162 EUR	-110'995
	01.03.2023	18'344 CHF	18'527 EUR	-71
	02.03.2023	27'371 CHF	27'567 EUR	-28
	02.03.2023	31'065 CHF	31'287 EUR	-32
	01.03.2023	14'924 EUR	14'792 CHF	41
	20.04.2023	56'642'455 EUR	50'000'000 GBP	-317'163
	31.03.2023	38'005 EUR	40'377 USD	6
	20.04.2023	142'070'543 EUR	155'000'000 USD	-3'650'200
	31.03.2023	1'828'134 GBP	2'068'238 EUR	15'868
	31.03.2023	3'925'365 USD	3'717'130 EUR	-22'989
				<b>Total EUR</b>
Global High Yield Bond	31.03.2023	11'865 AUD	7'561 EUR	-22
	31.03.2023	905'654 CHF	915'566 EUR	-2'895
	31.03.2023	121'100 CHF	122'425 EUR	-387
	31.03.2023	3'265'457 CHF	3'301'195 EUR	-10'438
	31.03.2023	32'732'795 CHF	33'091'039 EUR	-104'630
	02.03.2023	28'777 CHF	28'983 EUR	-29
	01.03.2023	1'179 EUR	1'169 CHF	3
	11.05.2023	5'027'021 EUR	4'500'000 GBP	-95'661
	01.03.2023	5 EUR	5 USD	0
	11.05.2023	6'519'966 EUR	7'000'000 USD	-52'856
	11.05.2023	71'482'608 EUR	77'000'000 USD	-819'444
	11.05.2023	5'556'277 EUR	6'000'000 USD	-77'708
	11.05.2023	2'800'497 EUR	3'000'000 USD	-16'400
	31.03.2023	9'005'790 USD	8'528'046 EUR	-52'742
	31.03.2023	5'766'902 USD	5'460'976 EUR	-33'774
	31.03.2023	1'610'613 USD	1'525'172 EUR	-9'433
	31.03.2023	1'302'068 USD	1'232'995 EUR	-7'626
	31.03.2023	884'573 USD	837'648 EUR	-5'180

# 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)	01.03.2023	100 USD	95 EUR	-1
	01.03.2023	11'769 USD	11'168 EUR	-71
	31.03.2023	1'187'004 ZAR	60'799 EUR	-118
			<b>Total EUR</b>	<b>-1'289'412</b>
Bond Global Aggregate	31.03.2023	776 CHF	785 EUR	-2
	31.03.2023	807 CHF	816 EUR	-3
	31.03.2023	62'544 CHF	63'228 EUR	-200
	31.03.2023	39'840'522 CHF	40'276'556 EUR	-127'350
	31.03.2023	8'324'107 CHF	8'415'210 EUR	-26'608
	01.03.2023	2'139'798 CHF	2'134'117 EUR	18'807
	02.03.2023	58'517 CHF	58'935 EUR	-60
	31.03.2023	42 EUR	42 CHF	0
	01.03.2023	17'565 EUR	17'410 CHF	48
	01.03.2023	814 EUR	807 CHF	2
	01.03.2023	7'544'706 EUR	7'420'000 CHF	79'188
	01.03.2023	18'035'302 EUR	15'500'000 GBP	341'589
	01.03.2023	2'000'000 EUR	41'119'616 MXN	-115'763
	31.03.2023	786'119 EUR	830'338 USD	4'701
	31.03.2023	7'681 EUR	8'113 USD	46
	01.03.2023	96'284'169 EUR	101'800'000 USD	297'705
	26.05.2023	1'166'411 USD	5'904'024'000 COP	-30'871
	31.03.2023	8'432'077 USD	7'984'768 EUR	-49'382
	31.03.2023	18'421'789 USD	17'444'540 EUR	-107'887
	31.03.2023	848'192 USD	803'197 EUR	-4'967
	31.03.2023	58'782 USD	55'664 EUR	-344
	31.03.2023	723'640 USD	685'252 EUR	-4'238
	01.03.2023	6'000'000 USD	5'517'118 EUR	140'238
	01.03.2023	830'338 USD	787'947 EUR	-5'028
	01.03.2023	22'572'514 USD	21'353'638 EUR	-70'178
				<b>Total EUR</b>
Value Bond	01.03.2023	17'698'550 CHF	18'000'000 EUR	-191'719
	01.03.2023	2'465'422 CHF	2'155'000 GBP	20'423
	01.03.2023	21'402'756 CHF	23'000'000 USD	-151'571
	01.03.2023	891'630 GBP	1'037'208 EUR	-19'268
	01.03.2023	1'967'151 USD	1'600'000 GBP	28'192
			<b>Total CHF</b>	<b>-313'943</b>
Absolute Return Bond (EUR)	01.03.2023	1'220'344 EUR	1'200'000 CHF	12'983
	01.03.2023	1'190'452 EUR	1'048'898 GBP	-6'898
	01.03.2023	1'279'401 EUR	1'100'000 GBP	23'718
	31.03.2023	2'530 EUR	2'687 USD	1
	31.03.2023	967 EUR	1'027 USD	0
	01.03.2023	7'000'000 EUR	7'395'308 USD	27'020
	01.03.2023	10'601'808 EUR	11'200'000 USD	41'412
	01.03.2023	1'687'165 EUR	1'842'112 USD	-49'752
	01.03.2023	524'449 GBP	595'622 EUR	3'053
	31.03.2023	247'547 USD	234'415 EUR	-1'450
	31.03.2023	95'604 USD	90'533 EUR	-560
	01.03.2023	3'684'224 USD	3'376'910 EUR	96'918
				<b>Total EUR</b>
Sustainable Emerging Markets	31.03.2023	83'816 AUD	56'406 USD	183
Local Currency Bond	31.03.2023	923'015 CHF	985'410 USD	2'977
	31.03.2023	88'116 CHF	94'072 USD	284
	31.03.2023	43'233 CHF	46'156 USD	139
	31.03.2023	10'672'192 CHF	11'393'625 USD	34'425
	02.03.2023	13'010 CHF	13'890 USD	-7

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	17.03.2023	2'000'000'000 CLP	2'419'521 USD	-21'521
Local Currency Bond	21.04.2023	139'000'000 CZK	5'742'639 EUR	139'514
(Fortsetzung)	31.03.2023	21'757'167 EUR	22'978'897 USD	140'094
	31.03.2023	3'664'418 EUR	3'870'186 USD	23'595
	31.03.2023	332'293 EUR	350'953 USD	2'140
	31.03.2023	862 EUR	910 USD	6
	17.03.2023	5'000'000 EUR	5'373'305 USD	-65'115
	21.04.2023	5'144'183 EUR	5'539'889 USD	-67'409
	17.03.2023	40'000'000'000 IDR	2'658'691 USD	-34'691
	19.05.2023	45'000'000'000 IDR	2'964'818 USD	-16'418
	20.03.2023	19'000'000 ILS	5'383'527 USD	-179'085
	17.03.2023	500'000'000 JPY	3'873'028 USD	-193'268
	21.04.2023	700'000'000 JPY	5'296'417 USD	-118'699
	17.03.2023	23'000'000 NOK	2'215'703 USD	9'317
	21.04.2023	59'000'000 NOK	5'818'214 USD	-100'229
	17.03.2023	10'800'000 PLN	2'278'828 EUR	11'721
	17.03.2023	13'200'000 PLN	2'745'058 EUR	56'933
	21.04.2023	16'000'000 PLN	3'332'522 EUR	47'370
	17.03.2023	200'000'000 THB	5'815'086 USD	-146'086
	19.05.2023	290'000'000 THB	8'634'473 USD	-362'513
	21.04.2023	200'000'000 THB	6'118'079 USD	-429'475
	01.03.2023	213 USD	200 CHF	-1
	17.03.2023	2'486'109 USD	2'000'000'000 CLP	88'256
	17.03.2023	3'479'713 USD	16'000'000'000 COP	184'605
	21.04.2023	3'066'456 USD	15'000'000'000 COP	6'551
	20.03.2023	3'207'184 USD	100'000'000 EGP	1'511
	31.03.2023	1'851 USD	1'742 EUR	-1
	31.03.2023	241'911 USD	227'815 EUR	-163
	01.03.2023	7'402 USD	7'024 EUR	-48
	02.03.2023	2'191 USD	2'067 EUR	-2
	17.03.2023	4'581'832 USD	375'000'000 INR	48'109
	17.03.2023	2'633'885 USD	50'000'000 MXN	-85'753
	21.04.2023	2'408'089 USD	46'000'000 MXN	-77'793
	31.03.2023	2'598 USD	47'820 ZAR	0
	31.03.2023	3'280'587 ZAR	177'456 USD	749
			<b>Total USD</b>	<b>-1'099'798</b>
European Equity	31.03.2023	98'256 CHF	99'331 EUR	-314
	02.03.2023	151 EUR	150 CHF	0
	31.03.2023	55'575 EUR	59'032 USD	21
	31.03.2023	4'211'909 USD	3'988'473 EUR	-24'667
			<b>Total EUR</b>	<b>-24'960</b>
US Equity	31.03.2023	1'142'534 CHF	1'219'768 USD	3'685
	31.03.2023	256'743 CHF	274'098 USD	828
	31.03.2023	8'439 EUR	8'964 USD	3
	31.03.2023	5'205 EUR	5'529 USD	2
	31.03.2023	25'177 EUR	26'748 USD	4
	31.03.2023	16'961'871 EUR	17'914'331 USD	109'217
	31.03.2023	14'397'663 EUR	15'206'135 USD	92'707
	31.03.2023	125'461'643 EUR	132'506'691 USD	807'848
	31.03.2023	123'732'092 EUR	130'680'021 USD	796'711
	31.03.2023	4'796 EUR	5'065 USD	31
	31.03.2023	906 EUR	957 USD	6
	01.03.2023	46'716 EUR	49'268 USD	277
	01.03.2023	292 EUR	308 USD	2
	01.03.2023	13'614 EUR	14'357 USD	81



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
US Equity (Fortsetzung)	02.03.2023	65'089 EUR	69'036 USD	-4
	31.03.2023	3'306 USD	3'089 CHF	-2
	31.03.2023	14'811 USD	13'839 CHF	-7
	01.03.2023	398 USD	374 CHF	-1
	31.03.2023	349'535 USD	329'070 EUR	-132
	31.03.2023	1'753'971 USD	1'651'767 EUR	-1'180
	31.03.2023	1'403'597 USD	1'321'809 EUR	-945
	31.03.2023	15'409 USD	14'511 EUR	-10
	31.03.2023	236'905 USD	223'100 EUR	-159
	31.03.2023	200'950 USD	189'240 EUR	-135
	31.03.2023	61 USD	57 EUR	0
	31.03.2023	11 USD	11 EUR	0
	01.03.2023	5'245 USD	4'977 EUR	-34
	02.03.2023	8'944 USD	8'439 EUR	-6
	02.03.2023	53'603 USD	50'578 EUR	-39
	02.03.2023	5'516 USD	5'205 EUR	-4
				<b>Total USD</b>
Global Equity	31.03.2023	578'529 CHF	617'637 USD	1'866
	31.03.2023	1'114'760 CHF	1'190'117 USD	3'596
	31.03.2023	8'748'952 CHF	9'340'375 USD	28'221
	31.03.2023	14'177 CHF	15'178 USD	2
	31.03.2023	591 CHF	633 USD	0
	31.03.2023	1'058 CHF	1'129 USD	3
	31.03.2023	83'741 EUR	88'949 USD	33
	31.03.2023	22'508'015 EUR	23'771'908 USD	144'929
	31.03.2023	32'511'829 EUR	34'337'465 USD	209'344
	31.03.2023	247'543'511 EUR	261'443'822 USD	1'593'935
	31.03.2023	91'286'181 EUR	96'412'173 USD	587'792
	31.03.2023	3'913 EUR	4'157 USD	2
	31.03.2023	3'441 EUR	3'655 USD	1
	31.03.2023	372'150 EUR	395'379 USD	64
	01.03.2023	2'395 EUR	2'525 USD	14
	01.03.2023	119'204 EUR	125'716 USD	708
	02.03.2023	13'968 EUR	14'815 USD	-1
	31.03.2023	3'629 SEK	349 USD	-1
	31.03.2023	7'088'966 SEK	676'754 USD	4'176
	31.03.2023	11'758 USD	10'986 CHF	-6
	31.03.2023	21 USD	20 CHF	0
	31.03.2023	199'536 USD	186'428 CHF	-96
	31.03.2023	22'388 USD	20'917 CHF	-11
	01.03.2023	33'687 USD	31'670 CHF	-107
	02.03.2023	630 USD	591 CHF	0
	02.03.2023	15'123 USD	14'177 CHF	-5
	31.03.2023	8'882 USD	8'362 EUR	-3
	31.03.2023	515'022 USD	485'011 EUR	-347
	31.03.2023	773'678 USD	728'596 EUR	-521
	31.03.2023	1'805'287 USD	1'700'092 EUR	-1'215
	31.03.2023	4'787'135 USD	4'508'186 EUR	-3'222
	31.03.2023	14'832 USD	13'968 EUR	-10
	01.03.2023	8'884 USD	8'430 EUR	-57
01.03.2023	276'810 USD	262'678 EUR	-1'777	
02.03.2023	4'147 USD	3'913 EUR	-3	
02.03.2023	3'647 USD	3'441 EUR	-3	
02.03.2023	88'749 USD	83'741 EUR	-64	
31.03.2023	12'710 USD	132'123 SEK	19	
02.03.2023	349 USD	3'629 SEK	1	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Global Equity (Fortsetzung)</b>				<b>Total USD 2'567'257</b>
Global Equity Income	31.03.2023	4'003'864 EUR	4'228'693 USD	25'780
	31.03.2023	1'038'161 EUR	1'096'457 USD	6'685
	31.03.2023	5'210 EUR	5'536 USD	1
	31.03.2023	19'459 USD	18'325 EUR	-13
				<b>Total USD 32'453</b>
<b>Emerging Markets Equity</b>	31.03.2023	1'686 CHF	1'805 USD	0
	31.03.2023	8'196'789 CHF	8'750'886 USD	26'440
	31.03.2023	6'822'313 CHF	7'283'496 USD	22'007
	31.03.2023	277'510 CHF	296'269 USD	895
	31.03.2023	68'123 CHF	72'728 USD	220
	31.03.2023	134'603'438 EUR	142'161'825 USD	866'711
	31.03.2023	34'585'259 EUR	36'527'325 USD	222'694
	31.03.2023	23'522'240 EUR	24'843'085 USD	151'460
	31.03.2023	3'074'102 EUR	3'246'722 USD	19'794
	31.03.2023	545'833 EUR	576'484 USD	3'515
	31.03.2023	815 EUR	861 USD	5
	01.03.2023	7'722 EUR	8'176 USD	14
	31.03.2023	1'006 GBP	1'202 USD	17
	31.03.2023	104'643 USD	97'769 CHF	-50
	31.03.2023	4'267 USD	3'987 CHF	-2
	31.03.2023	1'045 USD	977 CHF	-1
	31.03.2023	125'763 USD	117'502 CHF	-60
	01.03.2023	48 USD	45 CHF	0
	31.03.2023	8'260 USD	7'779 EUR	-6
	31.03.2023	10'918 USD	10'282 EUR	-7
	31.03.2023	12 USD	12 EUR	0
	31.03.2023	327'121 USD	308'059 EUR	-220
	31.03.2023	2'037'120 USD	1'918'416 EUR	-1'371
	31.03.2023	521'505 USD	491'116 EUR	-351
	31.03.2023	15'337 USD	14'444 EUR	-10
	31.03.2023	49'979 USD	47'067 EUR	-34
	01.03.2023	8'124 USD	7'681 EUR	-23
	01.03.2023	55 USD	52 EUR	0
	01.03.2023	173 USD	163 EUR	0
	31.03.2023	17 USD	14 GBP	0
				<b>Total USD 1'311'637</b>
<b>Asia ex Japan</b>	31.03.2023	37'535 CHF	40'255 USD	-135
	31.03.2023	4'399'313 EUR	4'667'433 USD	3'885
	31.03.2023	102'121 EUR	108'345 USD	90
	31.03.2023	187'391 EUR	198'811 USD	165
	31.03.2023	422 USD	396 CHF	-1
	31.03.2023	1'126 USD	1'065 EUR	-5
	31.03.2023	3'415 USD	3'231 EUR	-16
	31.03.2023	2'061 USD	1'950 EUR	-10
	31.03.2023	48'582 USD	45'968 EUR	-227
	01.03.2023	78 USD	74 EUR	0
				<b>Total USD 3'746</b>
<b>Clean Technology</b>	31.03.2023	972'542 CHF	983'186 EUR	-3'109
	31.03.2023	56'852'347 CHF	57'474'566 EUR	-181'728
	31.03.2023	36'293'693 CHF	36'690'909 EUR	-116'012
	02.03.2023	244'501 CHF	246'249 EUR	-249
	02.03.2023	79'325 CHF	79'893 EUR	-81
	01.03.2023	43'245 EUR	42'864 CHF	118
	02.03.2023	595 EUR	591 CHF	0

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Clean Technology (Fortsetzung)	01.03.2023	171 EUR	180 USD	1
	02.03.2023	98 EUR	104 USD	0
	31.03.2023	1'908'014 SGD	1'340'220 EUR	-5'254
	31.03.2023	4'862'373 SGD	3'415'408 EUR	-13'389
	31.03.2023	38'074'855 USD	36'055'040 EUR	-222'984
	31.03.2023	33'717'676 USD	31'929'003 EUR	-197'467
	01.03.2023	125'990 USD	119'558 EUR	-763
			<b>Total EUR</b>	
Energy Revolution	31.03.2023	215'714 CHF	217'381 EUR	4
	31.03.2023	20'954'331 CHF	21'183'666 EUR	-66'980
	31.03.2023	23'561 CHF	23'825 EUR	-81
	31.03.2023	2'419'248 CHF	2'445'726 EUR	-7'733
	31.03.2023	9'545 CHF	9'652 EUR	-33
	01.03.2023	9'630 EUR	9'545 CHF	26
	02.03.2023	593 EUR	589 CHF	0
	03.03.2023	23'125 EUR	22'996 CHF	-13
		<b>Total EUR</b>		<b>-74'810</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	31.03.2023	403'529 CHF	430'808 USD	1'302
	31.03.2023	501'904 EUR	530'136 USD	3'183
	31.03.2023	34'364'222 EUR	36'293'876 USD	221'271
	31.03.2023	35'001'428 EUR	36'966'863 USD	225'374
	31.03.2023	79'223 EUR	83'672 USD	510
	31.03.2023	2'189'256 EUR	2'312'189 USD	14'097
	31.03.2023	824'161 EUR	870'520 USD	5'227
	31.03.2023	539'458 EUR	569'802 USD	3'421
	31.03.2023	11'035 EUR	11'722 USD	4
	31.03.2023	4'421 USD	4'130 CHF	-2
	31.03.2023	679'351 USD	639'765 EUR	-457
	31.03.2023	23'597 USD	22'222 EUR	-16
	31.03.2023	856 USD	806 EUR	-1
	31.03.2023	825'419 USD	777'091 EUR	-311
	01.03.2023	568'480 USD	539'458 EUR	-3'650
	02.03.2023	356'013 USD	335'925 EUR	-258
02.03.2023	11'695 USD	11'035 EUR	-8	
		<b>Total USD</b>		<b>469'686</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	31.03.2023	8'576'124 CHF	9'155'864 USD	27'664
	31.03.2023	15'506'389 CHF	16'554'611 USD	50'019
	31.03.2023	486'840 CHF	519'750 USD	1'570
	01.03.2023	3'874 CHF	4'124 USD	10
	31.03.2023	39'931'509 EUR	42'173'783 USD	257'119
	31.03.2023	355'484 EUR	375'480 USD	2'254
	31.03.2023	4'076'758 EUR	4'305'680 USD	26'250
	31.03.2023	5'434'905 EUR	5'740'091 USD	34'995
	31.03.2023	1'303'255 EUR	1'376'437 USD	8'392
	31.03.2023	507'003 EUR	535'473 USD	3'265
	31.03.2023	850 EUR	898 USD	5
	31.03.2023	331'517 EUR	350'165 USD	2'102
	31.03.2023	10'381'179 EUR	10'965'120 USD	65'837
	31.03.2023	343'260 EUR	364'609 USD	136
	31.03.2023	78'145'298 EUR	82'533'391 USD	503'179
	02.03.2023	7'843 EUR	8'319 USD	-1
	31.03.2023	105'529 USD	98'597 CHF	-51
	31.03.2023	209'256 USD	195'510 CHF	-100
	31.03.2023	5'905 USD	5'517 CHF	-3
	01.03.2023	10'196 USD	9'586 CHF	-32

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	31.03.2023	226'314 USD	214'328 EUR	-1'426
	31.03.2023	58'792 USD	55'350 EUR	-22
	31.03.2023	863'085 USD	812'793 EUR	-581
	31.03.2023	46'551 USD	43'839 EUR	-31
	31.03.2023	15'776 USD	14'857 EUR	-11
	31.03.2023	10 USD	10 EUR	0
	31.03.2023	8'328 USD	7'843 EUR	-6
	31.03.2023	6'178 USD	5'818 EUR	-4
	31.03.2023	87'901 USD	82'754 EUR	-33
	01.03.2023	10'939'676 USD	10'381'179 EUR	-70'245
	01.03.2023	349'353 USD	331'517 EUR	-2'243
	01.03.2023	1'054 USD	1'000 EUR	-7
	02.03.2023	42'400 USD	40'008 EUR	-31
	02.03.2023	363'786 USD	343'260 EUR	-263
	02.03.2023	271'536 USD	256'215 EUR	-197
			<b>Total USD</b>	<b>907'510</b>
Smart Data Equity	31.03.2023	1'639'516 CHF	1'750'346 USD	5'289
	31.03.2023	1'165'591 CHF	1'244'385 USD	3'760
	31.03.2023	106'403 CHF	113'596 USD	343
	31.03.2023	6'455 CHF	6'892 USD	21
	31.03.2023	1'174'814 EUR	1'240'783 USD	7'565
	31.03.2023	11'203 EUR	11'903 USD	2
	31.03.2023	3'170'546 EUR	3'348'581 USD	20'413
	31.03.2023	61'207 EUR	64'644 USD	394
	01.03.2023	10'054 EUR	10'603 USD	60
	31.03.2023	41'597 GBP	49'698 USD	692
	31.03.2023	1'217 USD	1'137 CHF	-1
	31.03.2023	73 USD	69 CHF	0
	31.03.2023	18'866 USD	17'627 CHF	-9
	31.03.2023	13'335 USD	12'459 CHF	-6
	31.03.2023	13'179 USD	12'411 EUR	-9
	31.03.2023	686 USD	646 EUR	0
	31.03.2023	106'712 USD	100'464 EUR	-40
	31.03.2023	35'630 USD	33'554 EUR	-24
	31.03.2023	523 USD	435 GBP	-4
			<b>Total USD</b>	<b>38'446</b>
Commodity	31.03.2023	14'867 CHF	15'918 USD	2
	31.03.2023	46'685'468 CHF	49'841'374 USD	150'592
	31.03.2023	28'752'103 CHF	30'695'726 USD	92'745
	31.03.2023	9'044'436 CHF	9'655'833 USD	29'174
	31.03.2023	1'626'714 CHF	1'736'679 USD	5'247
	31.03.2023	55'424'030 EUR	58'536'256 USD	356'875
	31.03.2023	23'869'308 EUR	25'209'641 USD	153'694
	31.03.2023	8'020'467 EUR	8'470'840 USD	51'644
	01.03.2023	117'354 EUR	123'765 USD	697
	02.03.2023	9'117 EUR	9'669 USD	-1
	02.03.2023	32'812 EUR	34'801 USD	-2
	31.03.2023	107'506 SEK	10'326 USD	1
	31.03.2023	203'664'587 SEK	19'443'015 USD	119'987
	31.03.2023	245'478'729 SEK	23'434'838 USD	144'622
	01.03.2023	480'682 SEK	45'843 USD	252
	01.03.2023	356'401 SEK	33'990 USD	187
	02.03.2023	546'530 SEK	52'536 USD	-126
	02.03.2023	456'849 SEK	43'915 USD	-105
	31.03.2023	31'643 USD	29'564 CHF	-15

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Commodity (Fortsetzung)	31.03.2023	905'770 USD	846'269 CHF	-434	
	31.03.2023	559'274 USD	522'534 CHF	-268	
	31.03.2023	176'330 USD	164'747 CHF	-85	
	02.03.2023	15'859 USD	14'867 CHF	-5	
	31.03.2023	139'353 USD	131'973 EUR	-878	
	31.03.2023	123'916 USD	117'354 EUR	-781	
	31.03.2023	505'117 USD	478'366 EUR	-3'184	
	31.03.2023	34'842 USD	32'812 EUR	-23	
	31.03.2023	551'961 USD	519'798 EUR	-371	
	31.03.2023	457'521 USD	430'861 EUR	-308	
	31.03.2023	9'681 USD	9'117 EUR	-7	
	02.03.2023	1'084 USD	1'022 EUR	-1	
	24.05.2023	193'381'272 USD	180'000'000 EUR	1'523'850	
	31.03.2023	201'254 USD	2'108'913 SEK	-1'316	
	31.03.2023	45'872 USD	480'682 SEK	-300	
	31.03.2023	34'011 USD	356'401 SEK	-222	
	31.03.2023	228'658 USD	2'396'077 SEK	-1'495	
	31.03.2023	52'574 USD	546'530 SEK	77	
	31.03.2023	43'947 USD	456'849 SEK	64	
	31.03.2023	221'817 USD	2'305'881 SEK	325	
	31.03.2023	184'089 USD	1'913'680 SEK	270	
				<b>Total USD</b>	<b>2'620'378</b>
	Dynamic Commodity	31.03.2023	1'304'128 CHF	1'392'286 USD	4'207
31.03.2023		274'072 CHF	292'599 USD	884	
31.03.2023		112'653 CHF	120'268 USD	363	
31.03.2023		749'588 EUR	791'679 USD	4'827	
31.03.2023		33'109 EUR	34'968 USD	213	
31.03.2023		1'068'019 EUR	1'127'991 USD	6'877	
				<b>Total USD</b>	<b>17'371</b>
Non-Food Commodity	31.03.2023	2'286'088 CHF	2'440'626 USD	7'374	
	31.03.2023	541'497 CHF	578'102 USD	1'747	
	31.03.2023	67'563'917 EUR	71'357'834 USD	435'044	
	31.03.2023	2'064 EUR	2'180 USD	13	
	31.03.2023	610 EUR	644 USD	4	
	31.03.2023	25'216'923 EUR	26'632'928 USD	162'372	
	02.03.2023	21'287 EUR	22'578 USD	-1	
	31.03.2023	6'509 USD	6'098 CHF	-21	
	31.03.2023	27'430 USD	25'699 CHF	-89	
	31.03.2023	298'516 USD	282'706 EUR	-1'882	
	31.03.2023	798'347 USD	756'065 EUR	-5'032	
	01.03.2023	2'175 USD	2'064 EUR	-14	
	01.03.2023	643 USD	610 EUR	-4	
	24.05.2023	23'632'167 USD	22'000'000 EUR	182'943	
			<b>Total USD</b>	<b>782'454</b>	
Emerging Markets Debt	31.03.2023	3'791 CHF	4'048 USD	12	
	31.03.2023	42'151'160 CHF	45'000'550 USD	135'966	
	31.03.2023	50'908'023 CHF	54'349'371 USD	164'213	
	31.03.2023	179'537'451 CHF	191'674'060 USD	579'130	
	31.03.2023	1'234'176 CHF	1'317'751 USD	3'836	
	31.03.2023	3'985 CHF	4'267 USD	1	
	31.03.2023	1'559 CHF	1'669 USD	0	
	31.03.2023	1'000 CHF	1'071 USD	0	
	31.03.2023	127'850'797 CHF	136'493'424 USD	412'406	
	31.03.2023	10'289'640 CHF	10'985'213 USD	33'191	
	31.03.2023	257'506 CHF	274'913 USD	831	

# 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)	31.03.2023	55'311 CHF	59'050 USD	178
	31.03.2023	652'627 CHF	696'744 USD	2'105
	31.03.2023	482'687 CHF	515'316 USD	1'557
	31.03.2023	924 CHF	986 USD	3
	01.03.2023	12'361 CHF	13'159 USD	31
	01.03.2023	7'853 CHF	8'360 USD	20
	01.03.2023	22'061 CHF	23'486 USD	55
	02.03.2023	40'277 CHF	43'001 USD	-22
	02.03.2023	7'916 CHF	8'451 USD	-4
	31.03.2023	1'169'997 EUR	1'235'810 USD	7'420
	31.03.2023	1'825'911 EUR	1'928'619 USD	11'580
	31.03.2023	243'900 EUR	257'619 USD	1'547
	31.03.2023	235 EUR	249 USD	0
	31.03.2023	170'120'225 EUR	179'672'986 USD	1'095'404
	31.03.2023	95'743'028 EUR	101'119'286 USD	616'489
	31.03.2023	152'294'864 EUR	160'846'677 USD	980'627
	31.03.2023	102'905'097 EUR	108'683'526 USD	662'606
	31.03.2023	16'471'691 EUR	17'396'626 USD	106'061
	31.03.2023	15'151'877 EUR	16'002'700 USD	97'563
	31.03.2023	75'391 EUR	79'625 USD	485
	31.03.2023	3'425'999 EUR	3'618'379 USD	22'060
	31.03.2023	2'686'511 EUR	2'837'367 USD	17'298
	31.03.2023	1'689'755 EUR	1'795'228 USD	292
	31.03.2023	169'555 EUR	180'139 USD	29
	31.03.2023	239'744'734 EUR	253'207'120 USD	1'543'716
	24.03.2023	7'000'000 EUR	7'428'118 USD	6'729
	01.03.2023	56'081 EUR	59'145 USD	333
	01.03.2023	21'130 EUR	22'284 USD	125
	02.03.2023	102'212 EUR	108'410 USD	-7
	02.03.2023	66'020 EUR	70'023 USD	-4
	02.03.2023	2'921 EUR	3'098 USD	0
	02.03.2023	11'682 EUR	12'390 USD	-1
	31.03.2023	1'221'414 GBP	1'459'280 USD	20'310
	31.03.2023	79'823 GBP	95'368 USD	1'327
	31.03.2023	754'749 GBP	901'734 USD	12'550
	31.03.2023	335'079 GBP	400'335 USD	5'572
	26.05.2023	36'800'000'000 IDR	2'413'315 USD	-2'547
	26.05.2023	73'407'822 USD	387'100'000 BRL	499'239
	31.03.2023	107'547 USD	100'760 CHF	-348
	31.03.2023	10 USD	9 CHF	0
	24.03.2023	20'651'601 USD	19'110'000 CHF	204'340
	01.03.2023	1'312'775 USD	1'234'176 CHF	-4'180
	02.03.2023	1'663 USD	1'559 CHF	-1
	02.03.2023	1'067 USD	1'000 CHF	0
	17.03.2023	19'993'786 USD	96'180'000'000 COP	181'583
	17.03.2023	16'879'418 USD	80'000'000'000 COP	401'357
	26.05.2023	22'671'000 USD	503'600'000 CZK	71'794
	31.03.2023	15'392 USD	14'577 EUR	-97
	31.03.2023	70'105 USD	66'020 EUR	-47
	31.03.2023	3'194 USD	3'007 EUR	-1
24.03.2023	490'339'300 USD	460'000'000 EUR	1'760'951	
01.03.2023	1'924'143 USD	1'825'911 EUR	-12'355	
01.03.2023	257'022 USD	243'900 EUR	-1'650	
01.03.2023	12'620 USD	11'976 EUR	-81	
02.03.2023	215'024 USD	202'891 EUR	-156	
24.03.2023	56'886'674 USD	47'100'000 GBP	-160'961	

# 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)	26.05.2023	9'267'975 USD	140'800'000'000 IDR	44'207	
	26.05.2023	34'053'943 USD	4'537'000'000 JPY	313'727	
	26.05.2023	20'980'831 USD	398'900'000 MXN	-432'529	
			<b>Total USD</b>	<b>9'405'865</b>	
Sustainable Emerging Markets Debt	31.03.2023	16'671'093 CHF	17'798'047 USD	53'776	
	31.03.2023	878'076 CHF	937'434 USD	2'832	
	31.03.2023	875'440 CHF	934'619 USD	2'824	
	31.03.2023	278'281 CHF	297'093 USD	898	
	31.03.2023	110'851 CHF	118'344 USD	358	
	31.03.2023	153'309'137 CHF	163'672'731 USD	494'526	
	31.03.2023	25'165'704 CHF	26'866'889 USD	81'176	
	01.03.2023	26'020 CHF	27'700 USD	65	
	31.03.2023	10'224'290 EUR	10'798'414 USD	65'834	
	31.03.2023	8'183'250 EUR	8'642'764 USD	52'692	
	31.03.2023	5'257'902 EUR	5'553'149 USD	33'856	
	31.03.2023	1'842'691 EUR	1'946'163 USD	11'865	
	31.03.2023	422'624 EUR	446'356 USD	2'721	
	31.03.2023	872 EUR	921 USD	6	
	31.03.2023	34'760'234 EUR	36'712'126 USD	223'821	
	31.03.2023	52'357'313 EUR	55'297'333 USD	337'129	
	31.03.2023	31'438'991 EUR	33'204'385 USD	202'436	
	02.03.2023	14'258 EUR	15'122 USD	-1	
	02.03.2023	5'362 EUR	5'687 USD	0	
	31.03.2023	897 GBP	1'072 USD	15	
	01.03.2023	12'451 USD	11'705 CHF	-40	
	02.03.2023	161'629 USD	151'516 CHF	-49	
	02.03.2023	6'684 USD	6'265 CHF	-2	
	24.03.2023	143'903'925 USD	135'000'000 EUR	516'799	
	01.03.2023	15'096 USD	14'325 EUR	-97	
			<b>Total USD</b>	<b>2'083'440</b>	
Sustainable Global Bond	31.03.2023	15'396'662 CHF	15'565'171 EUR	-49'215	
	31.03.2023	134'957'902 CHF	136'434'947 EUR	-431'391	
	20.04.2023	358'908 EUR	560'000 AUD	3'250	
	20.04.2023	1'897'717 EUR	2'770'000 CAD	-15'981	
	20.04.2023	1'807'057 EUR	1'600'000 GBP	-15'662	
	20.04.2023	567'149 EUR	500'000 GBP	-2'445	
	20.04.2023	6'510'407 EUR	5'790'000 GBP	-85'620	
	20.04.2023	2'892'223 EUR	400'500'000 JPY	107'311	
	31.03.2023	11 EUR	12 USD	0	
	20.04.2023	4'204'797 EUR	4'600'000 USD	-119'854	
	20.04.2023	3'843'759 EUR	4'200'000 USD	-104'822	
	20.04.2023	67'152'993 EUR	73'040'000 USD	-1'513'750	
	31.03.2023	1'072 USD	1'015 EUR	-6	
	20.04.2023	800'000 USD	747'721 EUR	4'329	
	20.04.2023	8'000'000 USD	7'314'917 EUR	205'576	
	20.04.2023	1'000'000 USD	941'375 EUR	-1'314	
	20.04.2023	870'000 USD	811'758 EUR	6'096	
				<b>Total EUR</b>	<b>-2'013'498</b>
	Credit Opportunities	31.03.2023	935 CHF	998 USD	3
31.03.2023		9'480'768 CHF	10'121'661 USD	30'582	
02.03.2023		24'351 CHF	25'998 USD	-13	
31.03.2023		939 EUR	992 USD	6	
31.03.2023		8'083'222 EUR	8'537'119 USD	52'048	
01.03.2023		1'135 EUR	1'197 USD	7	
15.12.2023		916'850 USD	810'000 CHF	24'155	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Credit Opportunities (Fortsetzung)	11.05.2023	1'967'040 USD	1'800'000 CHF	31'181
	06.04.2023	6'687'424 USD	6'000'000 EUR	309'052
	06.04.2023	7'715'004 USD	7'200'000 EUR	61'672
	06.04.2023	9'939'607 USD	9'381'080 EUR	-31'873
	23.06.2023	7'139'937 USD	6'500'000 EUR	199'064
	06.04.2023	2'518'084 USD	2'100'000 GBP	-26'060
	06.04.2023	1'471'295 USD	1'220'000 GBP	-6'737
	07.04.2023	1'279'909 USD	157'000'000 JPY	120'191
	23.06.2023	1'087'277 USD	1'450'000 SGD	6'136
			<b>Total USD</b>	<b>769'414</b>
Global Corporate Bond	31.03.2023	1'015 AUD	683 USD	2
	31.03.2023	1'017 AUD	684 USD	2
	31.03.2023	67'361'311 CHF	71'914'890 USD	217'286
	31.03.2023	178'751'736 CHF	190'835'232 USD	576'596
	31.03.2023	2'600'979 CHF	2'776'803 USD	8'390
	31.03.2023	1'234'353 CHF	1'317'795 USD	3'982
	31.03.2023	1'010 CHF	1'079 USD	3
	31.03.2023	730'406 CHF	779'781 USD	2'356
	31.03.2023	284'565 CHF	303'802 USD	918
	31.03.2023	24'146'481 CHF	25'778'767 USD	77'889
	31.03.2023	69'714'815 CHF	74'427'489 USD	224'878
	01.03.2023	2'017 CHF	2'147 USD	5
	02.03.2023	60'778 CHF	64'888 USD	-34
	31.03.2023	184'711'628 EUR	195'083'740 USD	1'189'358
	31.03.2023	8'131'620 EUR	8'588'235 USD	52'360
	31.03.2023	6'137'886 EUR	6'482'547 USD	39'522
	31.03.2023	4'181'916 EUR	4'416'743 USD	26'927
	31.03.2023	2'680'911 EUR	2'831'452 USD	17'262
	31.03.2023	834'582 EUR	881'446 USD	5'374
	31.03.2023	14'648'488 EUR	15'471'044 USD	94'322
	02.03.2023	2'366 EUR	2'509 USD	0
	02.03.2023	41'016 EUR	43'503 USD	-3
	02.03.2023	620 EUR	658 USD	0
	12.04.2023	7'400'000 EUR	7'891'067 USD	-22'699
	31.03.2023	40'449'279 GBP	48'326'601 USD	672'604
	01.03.2023	35'045 USD	32'947 CHF	-112
	01.03.2023	526'924 USD	495'376 CHF	-1'678
	02.03.2023	19'416 USD	18'201 CHF	-6
	01.03.2023	384'329 USD	364'708 EUR	-2'468
	01.03.2023	1'140 USD	1'082 EUR	-7
	12.04.2023	169'092'425 USD	156'000'000 EUR	3'210'262
	01.03.2023	12'285 USD	10'293 GBP	-176
12.04.2023	11'227'783 USD	9'250'000 GBP	20'115	
12.04.2023	30'388'758 USD	25'000'000 GBP	97'728	
			<b>Total USD</b>	<b>6'510'958</b>
Emerging Markets Blend	31.03.2023	294'684 CHF	314'605 USD	815
	31.03.2023	77'230 CHF	82'450 USD	214
	31.03.2023	147'171 CHF	157'120 USD	407
	31.03.2023	11'300'968 CHF	12'064'905 USD	31'255
	31.03.2023	160'626 CHF	171'503 USD	425
	26.05.2023	555'000'000 CLP	691'778 USD	-32'438
	26.05.2023	7'500'000'000 COP	1'499'895 USD	45'105
	26.05.2023	3'300'000'000 COP	652'145 USD	27'655
	31.03.2023	7'678'938 EUR	8'110'134 USD	48'339
	31.03.2023	3'179'382 GBP	3'798'552 USD	52'518



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	02.03.2023	43'392 GBP	52'206 USD	328	
	26.05.2023	686'000'000 HUF	1'885'489 USD	-18'752	
	26.05.2023	63'700'000'000 IDR	4'194'148 USD	-33'264	
	26.05.2023	51'000'000 INR	612'131 USD	1'807	
	26.05.2023	400'000 MXN	21'031 USD	460	
	26.05.2023	9'000'000 PLN	2'014'409 USD	1'258	
	26.05.2023	1'100'000 SGD	827'221 USD	-8'211	
	26.05.2023	120'700'000 THB	3'548'448 USD	-105'358	
	26.05.2023	1'658'795 USD	8'747'290 BRL	11'944	
	24.03.2023	1'750'685 USD	1'620'000 CHF	18'037	
	26.05.2023	684'678 USD	555'000'000 CLP	25'615	
	26.05.2023	1'301'720 USD	6'350'000'000 COP	-6'411	
	31.03.2023	1'312'332 USD	1'200'000 EUR	37'326	
	24.03.2023	12'365'078 USD	11'600'000 EUR	46'243	
	24.03.2023	809'216 USD	670'000 GBP	-2'196	
	26.05.2023	1'298'159 USD	170'620'000 JPY	29'553	
	26.05.2023	80'500'000 ZAR	4'430'989 USD	-79'240	
				<b>Total USD</b>	<b>93'434</b>
	Emerging Markets Corporate Bond	31.03.2023	854'621 CHF	912'393 USD	2'757
		31.03.2023	82'130'565 CHF	87'682'535 USD	264'927
31.03.2023		2'071'046 CHF	2'211'047 USD	6'681	
31.03.2023		2'945'545 CHF	3'144'662 USD	9'501	
31.03.2023		2'661'506 CHF	2'841'422 USD	8'585	
31.03.2023		1'228'737 EUR	1'305'434 USD	213	
31.03.2023		807'772 EUR	858'192 USD	140	
31.03.2023		94'356'520 EUR	99'654'922 USD	607'562	
31.03.2023		40'628'085 EUR	42'909'473 USD	261'604	
31.03.2023		60'757'885 EUR	64'169'622 USD	391'220	
31.03.2023		516'171'355 EUR	545'155'925 USD	3'323'627	
31.03.2023		45'215 EUR	47'753 USD	291	
31.03.2023		853 EUR	901 USD	5	
01.03.2023		391 EUR	412 USD	2	
02.03.2023		45'025 EUR	47'754 USD	-3	
02.03.2023		1'185 EUR	1'257 USD	0	
31.03.2023		5'096'847 GBP	6'089'436 USD	84'752	
01.03.2023		37'419 USD	35'179 CHF	-119	
01.03.2023		5'398 USD	5'075 CHF	-17	
02.03.2023		21'807 USD	20'442 CHF	-7	
02.03.2023		1'607 USD	1'506 CHF	0	
24.03.2023		138'574'150 USD	130'000'000 EUR	497'659	
01.03.2023		30'703 USD	29'135 EUR	-197	
01.03.2023		849'104 USD	805'755 EUR	-5'452	
01.03.2023		567'190 USD	538'234 EUR	-3'642	
02.03.2023		294'200 USD	277'601 EUR	-213	
02.03.2023		55'260 USD	52'142 EUR	-40	
24.03.2023	16'667'433 USD	13'800'000 GBP	-47'161		
			<b>Total USD</b>	<b>5'402'675</b>	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	31.03.2023	21'791'769 AUD	12'275'552 GBP	-129'776	
	31.03.2023	600'435 CHF	534'408 GBP	-3'638	
	31.03.2023	37'506 CHF	33'381 GBP	-227	
	31.03.2023	20'479'487 CHF	18'301'106 GBP	-197'740	
	31.03.2023	1'627'086 CHF	1'454'014 GBP	-15'710	
	31.03.2023	4'799'104 CHF	4'288'628 GBP	-46'338	
	31.03.2023	3'515'692 CHF	3'141'731 GBP	-33'946	
	31.03.2023	30'631 CHF	27'372 GBP	-296	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	31.03.2023	473'628 CHF	423'249 GBP	-4'573
Credit Fund (Fortsetzung)	31.03.2023	34'346'706 CHF	30'693'285 GBP	-331'636
	31.03.2023	69'938 CHF	62'247 GBP	-424
	01.03.2023	5'696'330 CHF	5'079'628 GBP	-58'937
	02.03.2023	19'457 CHF	17'277 GBP	-127
	31.03.2023	10'587'865 EUR	9'359'938 GBP	-72'483
	31.03.2023	10'012'193 EUR	8'851'029 GBP	-68'542
	31.03.2023	4'685'697 EUR	4'142'273 GBP	-32'078
	31.03.2023	102'330 EUR	90'462 GBP	-701
	31.03.2023	373'647 EUR	330'313 GBP	-2'558
	31.03.2023	55'391'189 EUR	48'967'196 GBP	-379'201
	31.03.2023	213'199'018 EUR	188'473'262 GBP	-1'459'532
	31.03.2023	31'689'789 EUR	28'014'566 GBP	-216'944
	31.03.2023	209'425'527 EUR	185'137'401 GBP	-1'433'699
	31.03.2023	11'179'178 EUR	9'882'673 GBP	-76'531
	01.03.2023	20'723 EUR	18'306 GBP	-152
	01.03.2023	3'324'251 EUR	2'936'510 GBP	-24'412
	01.03.2023	24'237 EUR	21'410 GBP	-178
	02.03.2023	11'561 EUR	10'198 GBP	-70
	02.03.2023	14'227 EUR	12'549 GBP	-86
	31.03.2023	130'744 GBP	146'359 CHF	1'362
	31.03.2023	5'088'603 GBP	5'696'330 CHF	53'026
	31.03.2023	2'803 GBP	3'152 CHF	17
	02.03.2023	532'500 GBP	600'435 CHF	3'281
	02.03.2023	62'024 GBP	69'938 CHF	382
	31.03.2023	99'866 GBP	113'905 EUR	-49
	31.03.2023	2'937'651 GBP	3'324'251 EUR	21'658
	31.03.2023	504'361 GBP	570'735 EUR	3'718
	01.03.2023	213'496 GBP	241'945 EUR	1'548
	01.03.2023	6'984 GBP	7'915 EUR	51
	01.03.2023	74'639 GBP	84'585 EUR	541
	02.03.2023	818'988 GBP	929'488 EUR	4'741
	13.03.2023	838'936 GBP	955'845 EUR	1'153
	13.03.2023	440'390'519 GBP	496'404'841 EUR	5'297'261
	31.03.2023	1'419'709 GBP	1'720'010 USD	-175
	31.03.2023	5'536 GBP	6'706 USD	-1
	31.03.2023	930'278 GBP	1'111'576 USD	12'670
	31.03.2023	24'521 GBP	29'509 USD	161
	01.03.2023	49'239 GBP	58'817 USD	657
	02.03.2023	32'547 GBP	39'158 USD	203
	13.03.2023	24'718'238 GBP	29'948'887 USD	-13'841
	13.03.2023	761'395'764 GBP	928'270'873 USD	-5'180'372
	31.03.2023	605'916'846 JPY	3'734'799 GBP	-45'747
	31.03.2023	325'000 USD	272'086 GBP	-3'795
	31.03.2023	22'504'724 USD	18'838'442 GBP	-260'593
	31.03.2023	19'313'742 USD	16'167'309 GBP	-223'643
	31.03.2023	18'495'230 USD	15'482'142 GBP	-214'165
	31.03.2023	14'103'441 USD	11'805'826 GBP	-163'311
	31.03.2023	1'447'942 USD	1'212'055 GBP	-16'766
	31.03.2023	1'443'361 USD	1'208'221 GBP	-16'713
	31.03.2023	3'026'827 USD	2'533'722 GBP	-35'049
	31.03.2023	2'864'320 USD	2'397'689 GBP	-33'167
	31.03.2023	783'403 USD	655'777 GBP	-9'071
	31.03.2023	59 USD	49 GBP	-1
	31.03.2023	5'956 USD	4'986 GBP	-70
	31.03.2023	22'802'833 USD	19'087'987 GBP	-264'045

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	01.03.2023	1'111'576 USD	931'341 GBP	-13'190
	13.03.2023	400'000 USD	330'960 GBP	-636
	13.03.2023	15'653'873 USD	12'949'985 GBP	-22'867
			<b>Total GBP</b>	<b>-5'705'372</b>
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	31.03.2023	29'279'088 CHF	26'164'703 GBP	-282'705
	31.03.2023	6'592'316 CHF	5'891'098 GBP	-63'652
	31.03.2023	6'274'049 CHF	5'606'685 GBP	-60'579
	31.03.2023	1'410'877 CHF	1'260'803 GBP	-13'623
	31.03.2023	16'461 CHF	14'710 GBP	-159
	31.03.2023	510'536 CHF	456'231 GBP	-4'930
	31.03.2023	10'835'597 CHF	9'683'027 GBP	-104'623
	01.03.2023	13'976 CHF	12'463 GBP	-145
	02.03.2023	67'104 CHF	59'584 GBP	-439
	02.03.2023	1'644 CHF	1'460 GBP	-11
	31.03.2023	7'893'486 EUR	6'978'039 GBP	-54'038
	31.03.2023	2'669'745 EUR	2'360'121 GBP	-18'277
	31.03.2023	2'338'225 EUR	2'067'049 GBP	-16'007
	31.03.2023	2'310'387 EUR	2'042'440 GBP	-15'817
	31.03.2023	427'437 EUR	377'865 GBP	-2'926
	31.03.2023	937 EUR	828 GBP	-6
	31.03.2023	24'145 EUR	21'318 GBP	-138
	31.03.2023	65'780'226 EUR	58'151'364 GBP	-450'323
	31.03.2023	47'404'603 EUR	41'906'854 GBP	-324'526
	01.03.2023	1'562'491 EUR	1'380'242 GBP	-11'474
	01.03.2023	1'673 EUR	1'478 GBP	-12
	31.03.2023	1'380'779 GBP	1'562'491 EUR	10'180
	31.03.2023	13'007 GBP	14'719 EUR	96
	31.03.2023	2'241 GBP	2'539 EUR	13
	01.03.2023	178'652 GBP	202'459 EUR	1'295
	01.03.2023	5'545 GBP	6'284 EUR	40
	02.03.2023	24'917 GBP	28'279 EUR	144
	02.03.2023	52'001 GBP	59'017 EUR	301
	02.03.2023	21'275 GBP	24'145 EUR	123
	02.03.2023	2'836 GBP	3'219 EUR	16
	13.03.2023	4'814'416 GBP	5'492'642 EUR	211
	13.03.2023	827'781 GBP	933'659 EUR	9'440
	13.03.2023	113'418'927 GBP	127'850'370 EUR	1'359'518
	13.03.2023	20'442'375 GBP	24'668'538 USD	70'878
	13.03.2023	147'480'584 GBP	179'146'731 USD	-460'599
	31.03.2023	9'681 SEK	774 GBP	-6
	31.03.2023	1'862'355 USD	1'558'956 GBP	-21'565
	31.03.2023	1'661'595 USD	1'390'901 GBP	-19'240
	31.03.2023	1'594'314 USD	1'334'582 GBP	-18'461
	31.03.2023	3'121'150 USD	2'612'678 GBP	-36'141
	31.03.2023	266'803 USD	223'337 GBP	-3'089
	31.03.2023	958 USD	802 GBP	-11
	31.03.2023	4'250 USD	3'558 GBP	-49
	31.03.2023	55'634'100 USD	46'570'659 GBP	-644'214
	01.03.2023	36'077 USD	30'227 GBP	-428
	13.03.2023	3'161'147 USD	2'635'913 GBP	-25'407
			<b>Total GBP</b>	<b>-1'201'365</b>
TwentyFour Strategic Income Fund	31.03.2023	1'345 AUD	757 GBP	-8
	31.03.2023	907 AUD	511 GBP	-5
	31.03.2023	1'840'683 AUD	1'036'878 GBP	-10'962
	31.03.2023	39'894'415 CHF	35'650'889 GBP	-385'202

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2023	639'430 CHF	571'415 GBP	-6'174
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2023	23'417'605 CHF	20'926'700 GBP	-226'110
	31.03.2023	79'510'452 CHF	71'053'012 GBP	-767'716
	31.03.2023	8'282'318 CHF	7'401'337 GBP	-79'970
	31.03.2023	22'867'488 CHF	20'435'099 GBP	-220'798
	31.03.2023	6'154'451 CHF	5'499'809 GBP	-59'425
	01.03.2023	28'031 CHF	24'996 GBP	-290
	31.03.2023	7'294 CNH	877 GBP	-9
	31.03.2023	7'294 CNH	877 GBP	-9
	31.03.2023	7'812 CNH	939 GBP	-9
	31.03.2023	7'787 CNH	936 GBP	-9
	31.03.2023	63'717'077 EUR	56'327'489 GBP	-436'199
	31.03.2023	47'952'274 EUR	42'391'009 GBP	-328'275
	31.03.2023	34'146'460 EUR	30'186'325 GBP	-233'762
	31.03.2023	39'709'559 EUR	35'104'243 GBP	-271'846
	31.03.2023	30'980'116 EUR	27'387'197 GBP	-212'086
	31.03.2023	28'007'757 EUR	24'759'557 GBP	-191'737
	31.03.2023	156'126'352 EUR	138'019'598 GBP	-1'068'820
	31.03.2023	3'386'175 EUR	2'993'463 GBP	-23'181
	31.03.2023	757'478 EUR	669'630 GBP	-5'186
	31.03.2023	400'886'689 EUR	354'393'855 GBP	-2'744'417
	31.03.2023	304'078'710 EUR	268'813'182 GBP	-2'081'683
	31.03.2023	82'253'400 EUR	72'714'062 GBP	-563'096
	31.03.2023	7'198'796 EUR	6'363'916 GBP	-49'282
	31.03.2023	18'302'362 EUR	16'179'745 GBP	-125'296
	31.03.2023	18'652'626 EUR	16'489'387 GBP	-127'693
	31.03.2023	4'438'902 EUR	3'924'100 GBP	-30'388
	31.03.2023	2'435'953 EUR	2'150'715 GBP	-13'948
	31.03.2023	801'427 EUR	707'584 GBP	-4'589
	01.03.2023	85'829 EUR	75'818 GBP	-630
	01.03.2023	3'987'072 EUR	3'522'020 GBP	-29'279
	01.03.2023	31'126 EUR	27'495 GBP	-229
	01.03.2023	17'948 EUR	15'855 GBP	-132
	01.03.2023	417'920 EUR	369'174 GBP	-3'069
	01.03.2023	5'424 EUR	4'792 GBP	-40
	02.03.2023	946'621 EUR	834'978 GBP	-5'723
	02.03.2023	6'978 EUR	6'155 GBP	-42
	14.03.2023	19'582'398 EUR	17'248'016 GBP	-83'618
	01.03.2023	900 GBP	1'010 CHF	9
	02.03.2023	62'569 GBP	70'551 CHF	386
	02.03.2023	2'369 GBP	2'671 CHF	15
	31.03.2023	3'523'388 GBP	3'987'072 EUR	25'976
	31.03.2023	1'442'283 GBP	1'632'090 EUR	10'633
	31.03.2023	658 GBP	751 EUR	0
	01.03.2023	84'033 GBP	95'231 EUR	609
	01.03.2023	271'765 GBP	307'979 EUR	1'970
	01.03.2023	5'294 GBP	6'000 EUR	38
	01.03.2023	4'697 GBP	5'323 EUR	34
	02.03.2023	62'613 GBP	71'061 EUR	362
	02.03.2023	55'137 GBP	62'577 EUR	319
	02.03.2023	22'914 GBP	26'005 EUR	133
	02.03.2023	20'618 GBP	23'400 EUR	119
	02.03.2023	14'882 GBP	16'889 EUR	86
	02.03.2023	2'146'360 GBP	2'435'953 EUR	12'424
	02.03.2023	10'562 GBP	11'988 EUR	61
	02.03.2023	8'750 GBP	9'930 EUR	51

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	14.03.2023	1'413'081'687 GBP	1'593'838'964 EUR	16'037'173
Income Fund (Fortsetzung)	14.03.2023	17'058'034 GBP	19'152'037 EUR	270'688
	01.03.2023	36'386 GBP	452'766 NOK	239
	02.03.2023	15'758 GBP	196'297 NOK	86
	31.03.2023	2'257'220 GBP	2'734'674 USD	-278
	31.03.2023	946'919 GBP	1'147'214 USD	-117
	31.03.2023	297'630 GBP	360'586 USD	-37
	31.03.2023	159'657 GBP	193'428 USD	-20
	01.03.2023	81'609 GBP	97'484 USD	1'089
	01.03.2023	24'936 GBP	29'786 USD	333
	01.03.2023	2'108 GBP	2'518 USD	28
	02.03.2023	41'293 GBP	49'680 USD	257
	02.03.2023	221'012 GBP	265'905 USD	1'377
	02.03.2023	88'058 GBP	105'945 USD	549
	02.03.2023	83'117 GBP	100'000 USD	518
	14.03.2023	1'770'911'638 GBP	2'153'242'606 USD	-7'221'733
	14.03.2023	9'912'004 GBP	11'999'340 USD	3'040
	31.03.2023	7'194'202 HKD	768'488 GBP	-10'688
	31.03.2023	40'309'735 HKD	4'305'904 GBP	-59'886
	31.03.2023	1'300'312'241 NOK	104'683'657 GBP	-759'775
	31.03.2023	800'607 SGD	497'121 GBP	-5'765
	31.03.2023	1'355 SGD	841 GBP	-10
	31.03.2023	916 SGD	569 GBP	-7
	31.03.2023	8'819'388 SGD	5'476'231 GBP	-63'511
	31.03.2023	6'232'349 SGD	3'869'859 GBP	-44'881
	31.03.2023	508'893 USD	426'038 GBP	-5'943
	31.03.2023	287'921'008 USD	241'015'328 GBP	-3'333'978
	31.03.2023	59'836'926 USD	50'088'795 GBP	-692'881
	31.03.2023	227'819'711 USD	190'705'231 GBP	-2'638'035
	31.03.2023	38'874'075 USD	32'541'036 GBP	-450'142
	31.03.2023	32'254'277 USD	26'999'680 GBP	-373'488
	31.03.2023	196'860'167 USD	164'789'357 GBP	-2'279'540
	31.03.2023	30'022'766 USD	25'131'708 GBP	-347'648
	31.03.2023	177'473'812 USD	148'561'264 GBP	-2'055'056
	31.03.2023	27'917'946 USD	23'369'788 GBP	-323'276
	31.03.2023	174'838'378 USD	146'355'173 GBP	-2'024'539
	31.03.2023	189'989'621 USD	159'038'103 GBP	-2'199'982
	31.03.2023	57'789'797 USD	48'375'167 GBP	-669'176
	31.03.2023	3'434'275 USD	2'874'792 GBP	-39'767
	31.03.2023	3'223'534 USD	2'698'383 GBP	-37'327
	31.03.2023	535'045'944 USD	447'880'738 GBP	-6'195'558
	31.03.2023	121'025'514 USD	101'309'051 GBP	-1'401'413
	31.03.2023	84'116'076 USD	70'412'589 GBP	-974'021
	31.03.2023	12'747'278 USD	10'670'598 GBP	-147'607
	31.03.2023	14'382'826 USD	12'039'696 GBP	-166'546
	31.03.2023	4'958'634 USD	4'150'815 GBP	-57'418
	31.03.2023	947'656 USD	793'272 GBP	-10'973
	01.03.2023	174'258 USD	146'003 GBP	-2'068
	01.03.2023	36'187 USD	30'319 GBP	-429
	01.03.2023	171 USD	141 GBP	0
	01.03.2023	1'665'776 USD	1'395'680 GBP	-19'766
	01.03.2023	12'806 USD	10'729 GBP	-152
	02.03.2023	68'030 USD	56'592 GBP	-400
	02.03.2023	46'053 USD	38'310 GBP	-271
	02.03.2023	22'457 USD	18'681 GBP	-132
	02.03.2023	21'630 USD	17'994 GBP	-127

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	02.03.2023	627'480 USD	521'979 GBP	-3'686
Income Fund (Fortsetzung)	02.03.2023	240'000 USD	199'648 GBP	-1'410
	14.03.2023	33'267'840 USD	27'636'973 GBP	-164'641
	14.03.2023	14'711'902 USD	12'123'388 GBP	25'590
	14.03.2023	13'071'722 USD	10'890'769 GBP	-96'240
			<b>Total GBP</b>	<b>-28'877'094</b>
TwentyFour Sustainable Strategic	31.03.2023	1'000 CHF	894 GBP	-10
Income Fund	31.03.2023	1'000 CHF	894 GBP	-10
	31.03.2023	1'000 CHF	894 GBP	-10
	31.03.2023	990 CHF	885 GBP	-10
	31.03.2023	73'412 EUR	64'898 GBP	-503
	31.03.2023	999 EUR	883 GBP	-7
	31.03.2023	999 EUR	883 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	1'000 EUR	884 GBP	-7
	31.03.2023	9 GBP	10 CHF	0
	31.03.2023	9 GBP	10 CHF	0
	02.03.2023	338'170 GBP	383'862 EUR	1'900
	02.03.2023	100'889 GBP	114'292 EUR	768
	02.03.2023	77'531 GBP	88'032 EUR	414
	02.03.2023	310'261 GBP	352'571 EUR	1'403
	02.03.2023	4'547'487 GBP	5'177'799 EUR	11'649
	02.03.2023	652'042 GBP	737'231 EUR	6'215
	02.03.2023	16'306 GBP	18'174 EUR	385
	02.03.2023	45'913 GBP	51'342 EUR	936
	02.03.2023	23'080 GBP	26'127 EUR	193
	02.03.2023	292'113 GBP	328'646 EUR	4'214
	02.03.2023	202'285 GBP	241'620 USD	2'709
	02.03.2023	409'357 GBP	491'700 USD	3'218
	02.03.2023	165'599 GBP	200'000 USD	401
	02.03.2023	489'115 GBP	588'477 USD	3'039
	02.03.2023	338'291 GBP	405'301 USD	3'516
	02.03.2023	47'281 GBP	58'318 USD	-889
	02.03.2023	239'003 GBP	295'851 USD	-5'367
	02.03.2023	188'532 GBP	232'314 USD	-3'357
	02.03.2023	2'933'371 GBP	3'633'334 USD	-67'720
	02.03.2023	446'296 GBP	550'243 USD	-8'200
	02.03.2023	27'677 GBP	33'452 USD	46
	02.03.2023	407'413 GBP	491'640 USD	1'324
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	31.03.2023	1'000 USD	837 GBP	-12
	02.03.2023	400'000 USD	331'199 GBP	-803
	02.03.2023	899'330 USD	744'960 GBP	-2'123
	02.03.2023	343'741 USD	280'228 GBP	3'698
	02.03.2023	46'235 USD	38'196 GBP	-6

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	02.03.2023	23'112 USD	19'075 GBP	15
			<b>Total GBP</b>	<b>-43'124</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	31.03.2023	16'605'065 CHF	16'786'799 EUR	-53'078
	31.03.2023	3'992'619 CHF	4'036'316 EUR	-12'762
	31.03.2023	86'253 CHF	87'197 EUR	-276
	01.03.2023	1'013 EUR	1'004 CHF	3
	17.03.2023	53'429'876 EUR	47'233'469 GBP	-450'629
	17.03.2023	537'228 EUR	477'872 GBP	-7'897
	31.03.2023	9'902'432 GBP	11'202'997 EUR	85'954
	31.03.2023	174'476 GBP	197'392 EUR	1'514
	31.03.2023	143'359 GBP	162'188 EUR	1'244
	31.03.2023	996 GBP	1'127 EUR	9
	31.03.2023	1'047 GBP	1'185 EUR	9
	31.03.2023	1'047 GBP	1'185 EUR	9
	31.03.2023	1'048 GBP	1'185 EUR	9
	01.03.2023	8'078 GBP	9'154 EUR	67
	02.03.2023	5'982 GBP	6'789 EUR	40
	17.03.2023	3'324'866 GBP	3'732'910 EUR	59'832
	31.03.2023	998'835'509 JPY	6'964'647 EUR	-31'869
	31.03.2023	11'871'327 USD	11'241'570 EUR	-69'524
			<b>Total EUR</b>	<b>-477'345</b>
Multi Asset Solution	10.05.2023	2'343'136 EUR	2'100'000 GBP	-47'542
	01.03.2023	612 EUR	648 USD	1
	10.05.2023	35'122'592 EUR	38'000'000 USD	-561'653
	07.03.2023	1'011 EUR	1'073 USD	-1
	10.05.2023	300'000'000 JPY	2'294'454 USD	-65'259
	10.05.2023	5'000'000 USD	4'678'205 EUR	16'781
			<b>Total EUR</b>	<b>-657'673</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	31.03.2023	10'633'386 CHF	10'749'763 EUR	-33'989
	31.03.2023	8'699'662 CHF	8'794'875 EUR	-27'808
	31.03.2023	7'214'774 CHF	7'293'736 EUR	-23'062
	31.03.2023	177'180 CHF	179'119 EUR	-566
	31.03.2023	335'569 CHF	339'241 EUR	-1'073
	01.03.2023	1'948 EUR	1'931 CHF	5
	01.03.2023	6'886 EUR	6'825 CHF	19
	02.03.2023	1'032 EUR	1'026 CHF	0
	31.03.2023	86'650 GBP	98'030 EUR	752
	31.03.2023	1'332'512 USD	1'261'824 EUR	-7'804
	31.03.2023	1'322 USD	1'252 EUR	-8
			<b>Total EUR</b>	<b>-93'534</b>
Multi Asset Defensive	31.03.2023	378'224 CHF	382'363 EUR	-1'209
	31.03.2023	1'194'112 CHF	1'207'181 EUR	-3'817
	31.03.2023	163'415 USD	154'746 EUR	-957
	31.03.2023	194'755 USD	184'423 EUR	-1'141
			<b>Total EUR</b>	<b>-7'124</b>
Asian Bond	31.03.2023	6'654 CHF	7'104 USD	21
	31.03.2023	1'279 CHF	1'365 USD	4
	31.03.2023	1'116 CHF	1'192 USD	4
	31.03.2023	1'122 EUR	1'185 USD	7
	31.03.2023	1'121 EUR	1'184 USD	7
	31.03.2023	1'128 GBP	1'347 USD	19
	24.03.2023	639'573 USD	600'000 EUR	2'297
			<b>Total USD</b>	<b>2'359</b>
Emerging Markets Investment Grade	31.03.2023	1'012 CHF	1'081 USD	3
	31.03.2023	1'013 CHF	1'082 USD	3

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Investment Grade (Fortsetzung)	31.03.2023	3'851'057 CHF	4'111'386 USD	12'421
	31.03.2023	128'293 CHF	136'966 USD	414
	31.03.2023	1'013 CHF	1'081 USD	3
	31.03.2023	331'369 EUR	349'976 USD	2'134
	31.03.2023	1'011 EUR	1'067 USD	7
	31.03.2023	1'012 EUR	1'069 USD	7
	31.03.2023	1'012 EUR	1'069 USD	7
	31.03.2023	1'011 EUR	1'067 USD	7
	31.03.2023	1'007 EUR	1'064 USD	6
	31.03.2023	1'020 GBP	1'219 USD	17
	24.03.2023	2'345'101 USD	2'200'000 EUR	8'422
				<b>Total USD</b>

### b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 28. Februar 2023 offenstehend:

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	EURO SCHATZ	08.03.2023	EUR	-50	4'891'992	90'450
						<b>Total CHF</b>
Green Bond	10Y BTP ITALIAN BOND	08.03.2023	EUR	-30	2'997'900	104'700
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	25	2'525'712	-4'604
	EURO BOBL	08.03.2023	EUR	-25	2'345'575	74'700
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2023	EUR	6	451'860	-110'840
	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	5	590'851	-1'842
				<b>Total EUR</b>	<b>62'114</b>	
Euro Corporate Bond	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	380	44'904'619	-64'386
						<b>Total EUR</b>
Global High Yield Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	10	928'619	1'989
	2Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	70	12'422'442	-27'847
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	30	3'030'854	-4'420
					<b>Total EUR</b>	<b>-30'278</b>
Bond Global Aggregate	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	100	9'286'186	-5'893
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	300	30'466'878	-39'781
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	150	13'872'750	-1'079'400
	EURO OAT FUTURES	08.03.2023	EUR	-230	20'911'600	2'037'800
				<b>Total EUR</b>	<b>912'726</b>	
Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	25	2'307'510	-1'464
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	60	6'036'940	-7'908
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-15	1'378'887	91'881
	EURO OAT FUTURES	08.03.2023	EUR	-10	903'703	88'064
	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	-10	1'176'882	5'199
				<b>Total CHF</b>	<b>175'772</b>	
Absolute Return Bond (EUR)	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	25	2'321'546	-1'473
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	40	4'062'250	-5'304
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-20	1'849'700	149'050
	EURO OAT FUTURES	08.03.2023	EUR	-10	909'200	88'600
	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	-10	1'187'896	5'230
				<b>Total EUR</b>	<b>236'103</b>	
Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	2'571	253'192'080	-407'802
	2Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	442	83'184'400	-158'272
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	1'173	104'373'540	-998'883
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	1'300	139'171'094	210'157
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-1'650	161'832'565	12'780'616



# 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
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2023	EUR	-591	47'200'957	17'486'478
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX_BRL	30.12.2030	BRL	400	2'946'447	-107'910
	LONG GILT STERLING FUTURES	28.06.2023	GBP	-237	29'504'400	378'740
				<b>Total USD</b>		<b>29'183'124</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	490	48'255'200	-9'796
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	70	6'228'600	-59'609
	EURO BOBL	08.03.2023	EUR	-220	21'889'844	1'059'227
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-420	41'193'744	3'854'706
	EURO SCHATZ	08.03.2023	EUR	-310	32'360'998	278'666
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2023	EUR	-100	7'986'625	2'752'973
	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	342	42'824'813	-23'567
				<b>Total USD</b>		<b>7'638'600</b>
Global Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	-1'000	98'480'000	275'734
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	400	35'592'000	-512'265
	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	100	12'521'875	-99'219
				<b>Total USD</b>		<b>-335'750</b>
Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	8	787'840	-1'269
	2Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	20	3'764'000	-7'162
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	18	1'601'640	-15'328
	5Y TREASURY NOTES USA	30.06.2023	USD	61	6'530'336	1'664
	EURO BOBL	08.03.2023	EUR	-4	397'997	17'732
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-38	3'727'053	338'109
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2023	EUR	-16	1'277'860	341'629
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX_BRL	28.12.2023	BRL	250	4'066'106	372'161
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX_BRL	30.12.2026	BRL	40	469'693	35'731
	TREASURY BONDS USA	21.06.2023	USD	12	1'502'625	-8'336
				<b>Total USD</b>		<b>1'074'931</b>
Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	-2'625	258'510'000	326'226
	30Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	-71	6'317'580	62'110
	EURO BOBL	08.03.2023	EUR	-6	596'996	26'597
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-360	35'308'923	3'203'135
	EURO-BUXL-FUTURES	08.03.2023	EUR	-3	239'599	88'764
				<b>Total USD</b>		<b>3'706'832</b>
Multi Asset Solution	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	230	21'358'227	-38'971
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	65	6'011'525	-437'250
	EURO STOXX 50 PR	17.03.2023	EUR	100	4'247'000	267'500
	MSEMI - MSCI EMER MKTS					
	INDEX	17.03.2023	USD	22	994'688	-22'508
MSCI WORL NET INDEX - M1WO	17.03.2023	USD	69	5'480'746	-53'352	
				<b>Total EUR</b>		<b>-284'581</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10 YEAR TREAS.BOND					
	AUSTRAL.6%	15.03.2023	AUD	143	10'881'392	-379'561
	10 YEARS CANADIAN BONDS	21.06.2023	CAD	141	8'444'466	41'785
	10Y BTP ITALIAN BOND	08.03.2023	EUR	24	2'398'320	-75'970
	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	110	10'214'804	-22'690
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	17.03.2023	USD	14	2'160'970	-72'433
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-18	1'664'730	75'050
	EURO OAT FUTURES	08.03.2023	EUR	11	1'000'120	-68'490
	EURO STOXX 50 PR	17.03.2023	EUR	78	3'312'660	101'770
	HONG KONG HANG SENG					
	INDICES	30.03.2023	HKD	12	1'423'420	-46'418
LONG GILT STERLING FUTURES	28.06.2023	GBP	91	10'682'408	-87'263	
NDX-NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX	17.03.2023	USD	12	2'783'308	-10'849	

# 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
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)	S&P / ASX 200 INDEX	16.03.2023	AUD	50	5'812'340	-186'424
	S&P 500 EMINI INDEX	17.03.2023	USD	1	187'435	-719
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	16.03.2023	CAD	19	3'194'941	-84'290
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	30.03.2023	SGD	62	1'278'966	-22'822
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	17.03.2023	CHF	3	332'702	-141
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	17.03.2023	SEK	174	3'483'362	-6'839
	TOPIX INDEX (TOKYO)	09.03.2023	JPY	27	3'785'715	6'413
	UKX FTSE 100 INDEX	17.03.2023	GBP	58	5'132'397	28'117
					<b>Total EUR</b>	
Emerging Markets Investment Grade	10Y TREASURY NOTES USA	21.06.2023	USD	7	686'840	-1'110
	EURO BOBL	08.03.2023	EUR	-6	596'996	14'083
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-2	196'161	17'795
				<b>Total USD</b>		<b>30'768</b>
Euro Short Term Bond	EURO SCHATZ	08.03.2023	EUR	50	4'921'750	-17'250
				<b>Total EUR</b>		<b>-17'250</b>
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2024	BRL	650	9'803'186	226'821
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2026	BRL	1'150	13'966'104	710'774
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2030	BRL	-790	5'530'359	145'860
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX_BRL	30.12.2032	BRL	-800	4'538'897	103'028
					<b>Total USD</b>	
Multi Asset Defensive	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	13.03.2023	USD	200	25'189'603	-467'261
	EURO BUND	08.03.2023	EUR	-50	4'624'250	402'500
	EURO SCHATZ	08.03.2023	EUR	-50	4'921'750	78'500
	EURO STOXX 50 PR	17.03.2023	EUR	-50	2'123'500	-35'250
	S&P 500 EMINI INDEX	17.03.2023	USD	-25	4'715'740	37'353
				<b>Total EUR</b>		<b>15'842</b>

### c) Swaps

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

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

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 28. Februar 2023 offenstehend:

#### 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
CDS	Buyer	5'000'000	USD	EUR	20.12.2027	-9'168	-118'242
CDS	Buyer	30'000'000	USD	EUR	20.12.2027	-55'005	-142'463
CDS	Buyer	20'000'000	USD	EUR	20.12.2027	-36'670	-466'132
<b>Basiswerte : 4,95% Portugal 25.10.2023 / 4,125% Indonesia 15.01.2025 / 5,01% Spain 21.11.2044</b>							
						<b>Total EUR</b>	<b>-100'843</b>
							<b>-726'837</b>



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Emerging Markets Blend (Fortsetzung)

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	3'000'000'000	COP	USD	09.02.2028	882	28'811
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	80'000'000	ZAR	USD	21.02.2033	1'325	-53'772
<b>Basiswerte : 5.875% South Africa 16.09.2025</b>							
<b>Total USD</b>						<b>5'137</b>	<b>74'927</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
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	5'000'000'000	CLP	USD	02.03.2024	-117'446	-163'157
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	2'600'000'000	CLP	USD	15.11.2026	60'067	185'150
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	4'800'000'000	CLP	USD	29.04.2027	-91'818	65'353
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	3'000'000'000	CLP	USD	18.02.2029	-4'165	6'882
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	3'000'000'000	CLP	USD	18.02.2029	4'165	-14'953
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	2'800'000'000	CLP	USD	29.04.2032	58'215	-186'161
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	12'000'000'000	COP	USD	28.07.2029	4'373	58'073
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	15'000'000'000	COP	USD	05.04.2032	17'793	424'173
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	10'000'000'000	COP	USD	13.05.2032	2'461	133'171
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	10'000'000'000	COP	USD	16.05.2032	2'007	141'859
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	10'000'000'000	COP	USD	01.12.2027	4'708	-44
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	60'000'000	CZK	USD	16.06.2031	5'919	563'425
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	60'000'000	CZK	USD	16.08.2031	19'768	-569'189
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	1'000'000	MXN	USD	12.06.2024	107	3'103
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	1'000'000	MXN	USD	06.12.2024	-163	-3'966
Fixed Receiver	JP Morgan Sec.	20'000'000	MXN	USD	23.09.2031	-787	-94'833
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	20'000'000	MXN	USD	29.03.2032	1'195	26'169
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	85'000'000	MXN	USD	06.08.2032	8'293	211'766
Fixed Payer	JP Morgan Sec.	17'000'000	PLN	USD	21.10.2032	-546	-426'331
<b>Total USD</b>						<b>-25'854</b>	<b>360'490</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JP Morgan Sec.	14'000'000 USD	USD	20.12.2026	-27'222	508'896
CDS	Buyer	JP Morgan Sec.	36'000'000 USD	USD	20.06.2027	-82'067	1'849'060
CDS	Buyer	JP Morgan Sec.	30'000'000 USD	USD	20.12.2027	-58'333	1'915'008
IRS	Payer	JP Morgan Sec.	17'000'000'000 COP	USD	25.11.2027	132	-2'468
IRS	Payer	JP Morgan Sec.	62'000'000'000 COP	USD	30.11.2027	0	-9'802
IRS	Payer	JP Morgan Sec.	12'000'000'000 COP	USD	21.12.2027	7'358	38'313
IRS	Payer	JP Morgan Sec.	39'000'000'000 COP	USD	22.12.2027	23'754	127'487
IRS	Payer	JP Morgan Sec.	27'000'000'000 COP	USD	27.12.2027	17'511	134'191
<b>Basiswerte : 5.875% South Africa 16.09.2025</b>							
<b>Total USD</b>						<b>-118'867</b>	<b>4'560'685</b>

### Vontobel Fund - Green Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Buyer	JP Morgan Sec.	4'000'000 EUR	EUR	20.12.2027	-7'778	-35'549
<b>Basiswerte : iTraxx Europe Series B38 5Y</b>							
<b>Total EUR</b>						<b>-7'778</b>	<b>-35'549</b>

### d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten CFD sind Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan AG, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley & Co International PLC 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 2023 offenstehend:

### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
JMAB261E INDEX	JP Morgan Sec.	USD	5'808'521	USD	-191'479
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	Macquarie Bank	USD	16'747'221	USD	191'542
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	508'592	USD	42'156
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	463'638	USD	-41'976
SGI RBD IND	Société Générale	USD	12'082'814	USD	82'814
MQCP844E	Macquarie Bank	USD	1'997'635	USD	-2'365
SGCOL84E-SG ALPHA LI	Société Générale	USD	1'997'534	USD	-2'466
<b>Total USD</b>					<b>78'226</b>

### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BBG COM IND - BCOM	JP Morgan Sec.	USD	-5'697'263	USD	302'736
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	Macquarie Bank	USD	-5'045'653	USD	-45'653
<b>Total USD</b>					<b>257'083</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	84'121'030	-5'454'576
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	3'483'317	-516'683
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	1'604'423	104'423
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	2'164'039	164'039
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	4'121'918	-178'082
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'032'057	32'057
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	Macquarie Bank	USD	2'596'843	96'843
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	2'301'658	-208'384
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	980'304	-19'696
MQCE0065	Macquarie Bank	USD	4'016'764	16'764
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	3'511'627	-488'373
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	3'242'579	-257'421
			<b>Total USD</b>	<b>-6'709'089</b>

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	Macquarie Bank	USD	-773'202	-23'202
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	Macquarie Bank	USD	-1'335'668	164'332
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	Macquarie Bank	USD	-744'937	5'063
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	-2'145'108	-145'108
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	-1'008'360	-8'360
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	-2'069'268	-69'268
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	-1'481'728	18'272
			<b>Total USD</b>	<b>-58'271</b>

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
JMAB267E IN	JP Morgan	USD	3'390'765	-16'490
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	JP Morgan	USD	6'831'999	-30'364
			<b>Total EUR</b>	<b>-46'854</b>

### 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	JP Morgan	USD	-8'510'926	20'553
			<b>Total EUR</b>	<b>20'553</b>

### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BCOM XALC 3	Société Générale	USD	38'220'425	-2'779'575
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	Goldman Sachs	USD	73'759'558	-3'240'442
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	Goldman Sachs	USD	63'374'195	-3'625'805
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	5'068'492	-931'508
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	8'708'293	-1'291'707
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	4'992'964	-235'904
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	4'992'965	-248'029
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	5'663'351	-516'209
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	Macquarie Bank	USD	2'308'674	-191'326
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	Macquarie Bank	USD	2'326'975	-173'025
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	3'440'106	440'106

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	4'661'412	661'412
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	3'141'340	141'340
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	Macquarie Bank	USD	3'373'864	-126'136
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	Macquarie Bank	USD	6'305'696	-95'520
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	Macquarie Bank	USD	4'918'492	56'254
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	7'180'754	595'192
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	3'619'558	-80'442
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	7'642'189	159'777
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'799'013	-200'987
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	3'897'704	-828'646
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	3'118'245	-938'475
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	2'062'416	19'848
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	3'664'363	57'707
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	6'361'145	361'145
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	Macquarie Bank	USD	7'387'603	168'593
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	Macquarie Bank	USD	4'332'794	332'794
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	Macquarie Bank	USD	7'507'000	-5'700
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'606'360	27'859
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	Macquarie Bank	USD	4'154'948	154'948
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	2'866'501	-151'160
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	14'647'334	-1'326'119
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'335'559	-313'534
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	2'149'875	-196'540
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	2'864'904	-275'634
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	12'687'809	1'096'604
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'051'859	51'859
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'155'702	155'702
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'740'545	-259'455
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'621'359	-378'641
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'314'712	-366'224
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'724'849	-275'151
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	13'815'709	-2'563'862
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	2'538'721	-461'279
MQCE0065	Macquarie Bank	USD	3'882'300	-117'700
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	3'161'872	-338'128
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	4'775'412	-224'588
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	3'528'603	-471'397
SGI RBD IND	Société Générale	USD	14'984'492	-15'508
SGI RBD IND	Société Générale	USD	37'255'343	255'343
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	4'632'255	-367'745
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	8'004'224	4'224
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	4'208'434	208'434
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	5'156'216	126'695
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	5'156'216	-289'462
MQCP844E	Macquarie Bank	USD	24'970'435	-29'565
SGCOL84E-SG ALPHA LI	Société Générale	USD	19'997'940	-2'060
SGCOL84E-SG ALPHA LI	Société Générale	USD	30'052'500	52'500
SGCOL84E-SG ALPHA LI	Société Générale	USD	15'974'918	-25'082
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	Société Générale	USD	23'336'145	-1'663'855
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	Société Générale	USD	38'271'278	-2'728'722
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	9'032'027	-725'281
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	9'844'583	-215'339
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	11'473'481	-193'186
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	8'771'828	23'204
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	10'716'511	-8'486
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	8'584'464	-941'310
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	Morgan Stanley	USD	30'169'714	169'714

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	Morgan Stanley	USD	15'064'733	64'733
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	Morgan Stanley	USD	15'063'634	63'634
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	Morgan Stanley	USD	25'001'311	1'311
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	Macquarie Bank	USD	2'844'953	-1'858'787
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	Macquarie Bank	USD	5'389'011	-610'989
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3	Macquarie Bank	USD	9'115'608	115'608
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	Macquarie Bank	USD	15'212'657	-696'820
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	3'629'001	-370'999
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	4'547'674	-452'326
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	4'121'733	-378'267
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	3'624'712	-375'288
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	4'240'994	-259'006
MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE	Macquarie Bank	USD	4'941'693	-58'307
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	3'400'033	-99'967
MQCE0058 INDEX	Macquarie Bank	USD	4'905'980	-94'020
MQCE0063 INDEX	Macquarie Bank	USD	4'003'347	3'347
MQCE0063 INDEX	Macquarie Bank	USD	4'513'500	13'500
MQCE0063 INDEX	Macquarie Bank	USD	5'053'523	53'523
MQCE0068 MACQUARIE BANK ISSUE CERT	Macquarie Bank	USD	3'899'206	-100'794
SGCORBDL INDEX	Société Générale	USD	96'125'133	-4'874'866
			<b>Total USD</b>	<b>-35'027'975</b>

### Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	Société Générale	USD	-14'945'004	54'996
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	-4'887'891	112'109
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	-13'128'790	1'871'210
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	-4'670'143	329'857
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	-5'564'980	435'020
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	-6'418'205	-418'205
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	-5'192'617	-192'617
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-3'477'774	410'990
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-2'964'620	35'380
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-3'536'702	-36'702
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	-4'214'201	50'999
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	-5'267'750	-2'000
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	-5'051'105	-51'106
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-5'873'018	126'982
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-5'197'986	363'814
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-7'793'874	190'926
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-2'598'336	2'332'364
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-2'696'024	2'303'976
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-4'689'700	3'310'300
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-3'637'123	1'673'777
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-3'637'571	1'527'589
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-4'158'232	1'149'608
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-7'408'583	-453'719
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-5'196'853	4'547
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-5'197'458	745'742
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	Macquarie Bank	USD	-7'718'998	-43'198
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	Macquarie Bank	USD	-5'833'582	166'418
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	Macquarie Bank	USD	-4'854'174	145'826
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-3'653'936	346'064
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-2'753'614	246'386
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-3'479'321	520'679



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-6'598'548	-598'548
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-3'959'860	40'140
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-4'422'699	77'301
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-4'648'483	351'517
MQCE0059 INDEX	Macquarie Bank	USD	-6'251'783	-305'468
MQCE0059 INDEX	Macquarie Bank	USD	-3'189'265	-189'265
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	-2'611'878	388'122
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	-1'952'681	47'319
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	-2'717'563	282'437
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	-3'111'709	388'291
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	-2'401'958	98'042
MQCE0065	Macquarie Bank	USD	-2'880'264	119'736
MQCE0065	Macquarie Bank	USD	-2'935'085	64'915
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	-3'839'212	160'788
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	-383'156	2'522
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	Société Générale	USD	-10'141'663	-141'663
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-7'903'101	263'566
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-6'504'468	252'840
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-7'144'996	80'001
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-6'886'193	173'729
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-6'295'997	229'777
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-5'728'753	19'871
			<b>Total USD</b>	<b>19'063'982</b>

### e) Hinterlegte Sicherheiten

Per 28. Februar 2023 hinterlegte Barsicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
Euro Short Term Bond	JP Morgan Securities PLC	EUR	560'000
Green Bond	JP Morgan Securities PLC	EUR	60'000
Euro Corporate Bond	JP Morgan Securities PLC	EUR	3'670'000
Global High Yield Bond	Barclays Bank	EUR	650'000
	JP Morgan Securities PLC	EUR	140'000
Bond Global Aggregate	JP Morgan Securities PLC	EUR	40'000
Value Bond	JP Morgan Securities PLC	CHF	79'516
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	RBC IS Bank Luxbg	USD	1'120'000
US Equity	RBC IS Bank Luxbg	USD	6'560'000
Global Equity	RBC IS Bank Luxbg	USD	9'283'000
Global Equity Income	RBC IS Bank Luxbg	USD	130'000
Emerging Markets Equity	RBC IS Bank Luxbg	USD	4'834'000
Asia ex Japan	RBC IS Bank Luxbg	USD	120'000
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	RBC IS Bank Luxbg	USD	1'654'000
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	RBC IS Bank Luxbg	USD	2'939'000
Commodity	BofA Securities Europe S.A.	USD	1'730'000
	Goldman Sachs International	USD	3'540'000
	Morgan Stanley Europe SE	USD	2'910'000
	RBC IS Bank Luxbg	USD	2'431'000
	Société Générale Paris	USD	10'370'000
Non-Food Commodity	JP Morgan Securities PLC	USD	6'290'000
	Macquarie Bank Limited	USD	2'050'000
	RBC IS Bank Luxbg	USD	1'938'000
Emerging Markets Debt	RBC IS Bank Luxbg	USD	22'810'000
Sustainable Emerging Markets Debt	RBC IS Bank Luxbg	USD	6'770'000
Sustainable Global Bond	RBC IS Bank Luxbg	EUR	780'000
Global Corporate Bond	RBC IS Bank Luxbg	USD	12'339'000

# Erläuterungen zum Abschluss

## e) Hinterlegte Sicherheiten (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
Emerging Markets Corporate Bond	RBC IS Bank Luxbg	USD	17'277'000
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	RBC IS Bank Luxbg	GBP	5'940'000
Multi Asset Solution	RBC IS Bank Luxbg	EUR	540'000

## f) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 28. Februar 2023 offenstehend:

### Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
									-
PUT EURO STOXX 50 PR	Bank Vontobel	200	3'900	EUR	16.06.2023	143'000	2'045'126	143'000	0
PUT SPX - S&P 500 INDICES	Bank Vontobel	21	3'800	EUR	16.06.2023	182'535	2'242'376	165'424	17'111
<b>Total EUR</b>						<b>325'535</b>		<b>308'424</b>	<b>17'111</b>

### Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
									-
PUT EURO STOXX 50 PR	Bank Vontobel	100	3'800	EUR	16.06.2023	54'900	797'684	71'000	-16'100
PUT EURO STOXX 50 PR	Bank Vontobel	100	4'100	EUR	17.03.2023	22'500	895'273	33'000	-10'500
PUT EUR/USD EUROPEAN- STYLE FX	Bank Vontobel	100	1	EUR	09.06.2023	141'443	5'422'914	140'776	667
<b>Total EUR</b>						<b>218'843</b>		<b>244'776</b>	<b>-25'933</b>

## 10 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Emerging Markets Equity Asia ex Japan
Vale	BRVALEDBS028	Emerging Markets Equity

Zum 28. Februar 2023 wurden Wertpapiere zu Anschaffungskosten bewertet.

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Credit Agricole	FR001400GDG7	Euro Short Term Bond
Capital Four CLO III	XS2582079989	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

# Erläuterungen zum Abschluss

## 10 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 12) wurden folgende Wertpapiere per 28. Februar 2023 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Russia - 7.4% - 17.07.2024	RU000A1007F4	Eastern European Bond (in Liquidation)
Russia - 7.65% - 10.04.2030	RU000A100A82	
Russia - 7.05% - 19.01.2028	RU000A0JTK38	
Russia - 8.15% - 03.02.2027	RU000A0JS3W6	
Russia - 7% - 25.01.2023	RU000A0JTJL3	
Russia - 7.15% - 12.11.2025	RU000A100EG3	
Russia - 7.25% - 10.05.2034	RU000A0ZYUB7	
Russia - 7.7% - 16.03.2039	RU000A100EF5	
Russia - 7.4% - 07.12.2022	RU000A0JXB41	
Rurail - FRN - 25.06.2032	RU000A0JSGV0	
Alrosa	RU0007252813	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders
Lukoil Oil Company	US69343P1057	
East Renewable - 13.5% - 01.01.2025	NO0011160368	Credit Opportunities
SovCom Capital - 8% - 07.04.2030	XS2010043656	
Eurasia Capital - 8.8% - 31.12.2099	XS2075963293	
East Renewable - 13.5% - 01.01.2025	NO0011160368	Emerging Markets Blend
East Renewable - 13.5% - 01.01.2025	NO0011160368	Emerging Markets Corporate Bond
East Renewable - 13.5% - 01.01.2025	NO0011160368	Emerging Markets Debt
East Renewable - 13.5% - 01.01.2025	NO0011160368	Sustainable Emerging Markets Debt

## 11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 22. November 2022 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 14. Februar 2023 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Swiss Money	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.17
Euro Short Term Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.87
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.55
US Dollar Money	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.89
Sustainable Swiss Franc Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.33
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
Green Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.77
Euro Corporate Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.20
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.51
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.67
Global High Yield Bond	AS	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.52
Bond Global Aggregate	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.07
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.48
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.36
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.97
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.30
	AS	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.15
Eastern European Bond (in Liquidation)	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
Value Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.18
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.35
Absolute Return Bond (EUR)	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.45
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.29
Swiss Mid And Small Cap Equity	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.19
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.22

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil	
				Auszahlung	Währung		
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.84	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.81	
<b>European Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.36	
<b>US Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0	
	ANG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.18	
<b>Global Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0	
<b>Emerging Markets Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.78	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.72	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.20	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.88	
	AX	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	1.01	
<b>Asia ex Japan</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.85	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.68	
<b>Clean Technology</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0	
	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
<b>Energy Revolution</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0	
	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.75	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.99	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.30	
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.32	
	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.24	
	AG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.04	
	AG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	6.95	
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.05	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.42	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.80	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.13	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	2.02	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.73	
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.25	
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.02	
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.19	
	<b>Smart Data Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
		AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.76	
	AHE (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.83	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.14	
<b>Global Corporate Bond</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.49	
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	1.26	
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.40	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.29	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.46	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.50	
	<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	5.25
AHI (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	5.91	
AHN (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	5.75	
AI		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	5.83	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

### Vontobel Fund -

	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.47
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.50
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.41
	AH1 (hedged) Gross	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.32
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.66
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.49
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.36
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	2.86
	AQN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01
	AQNG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.80
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	6.94
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.74
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.88
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.71
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	2.80
	AQHNG (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01
	AQHNG (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.01
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	3.22
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.38
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.90
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.82
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	3.54
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.75
	AQ	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.03
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01
	AQH (hedged) Gross	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.05
	AQH (hedged) Gross	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.01
	AQHG (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01
	AQHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01
	AQNG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset Global Equity Income</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01
	A Gross	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	7.92
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	11.48
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.50
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.03
<b>Emerging Markets Debt</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.20
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	4.25
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.57
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	4.73
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.50
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	6.42
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.87
	AS	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.02
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.12

# 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	
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	CHF	0.21
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	CHF	0
<b>Euro Corporate Bond</b>	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	0.41
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	0.46
<b>mtx Sustainable Emerging Markets</b>						
<b>Leaders</b>	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.21
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	0
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.21
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	0
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.24
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	0
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.17
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	0
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.21
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	0
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.09
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	0
<b>Global Corporate Bond</b>	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	0.51
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	0.64
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	AQ Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.08
	AQ Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.63
	AQ1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.70
	AQ1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.28
	AQ1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.99
	AQ1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.50
	AQC1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.65
	AQC1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.22
	AQC1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.05
	AQC1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.59
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.02
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	1.40
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.07
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	1.59
	AQN	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.87
	AQN	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.48
UAQ1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.00	
UAQ1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.53	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AQG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.54
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.56
	AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	0.47
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	0.47
	AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.58
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	0.40
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	0.49
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.58
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.82
	AQN	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.55
	AQN	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.56
AQNG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.61	
AQNG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.49	
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	AQG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.55
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.61
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	0.41

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -

	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)</b>	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	0.60
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.35
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.65
	AQI	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.43
	AQI	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.59
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.37
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.60
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AQ	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.97
	AQ	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.02
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.16
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.23
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.18
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	HKD	1.16
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	HKD	1.32
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	SGD	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	SGD	1.28
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.21
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.36
	AQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.87
	AQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.05
	AQH1 (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.19
	AQH1 (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.36
	AQHC1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.80
	AQHC1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.98
	AQHC1 (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.19
	AQHC1 (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.36
	AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.02
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.11
	AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.08
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.30
	AQHI (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.03
	AQHI (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.37
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.01
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.10
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.03
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.11
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.12
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.38
	AQN	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.16
	AQN	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.14
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.19
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.18
	UAQ1	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.10
	UAQ1	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.13
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	AUD	1.07
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	AUD	1.19
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.03
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.11
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	SGD	1.03
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	SGD	1.16
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.10
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.30
	UAQH1 (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.21

# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>	UAQH1 (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.39
<b>Global Equity Income</b>	AQ Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.04
	AQ Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	0
<b>Emerging Markets Debt</b>	AQ1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.94
	AQ1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.16
	AQ1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.36
	AQ1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.60
	AQC1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.92
	AQC1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.14
	AQC1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.30
	AQC1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.51
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.15
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.55
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.13
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	1.46
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.09
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	1.27
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.15
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	1.78
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.09
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.44

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

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
<b>Green Bond</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.06
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.06
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.07
	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.07
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.14
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.13
<b>Global High Yield Bond</b>	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	AUD	0.37
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	AUD	0.36
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	AUD	0.38
	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	AUD	0.37
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	AUD	0.37
	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.32
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.32
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.33
	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.33
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.34
	AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.33
	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	ZAR	6.24
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	ZAR	6.10
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	ZAR	6.39
	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	ZAR	6.35
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	ZAR	6.48
	AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	ZAR	6.37
<b>Eastern European Bond (in Liquidation)</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	EUR	0.07
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	EUR	0.07
	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.06
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.05
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.07
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.07
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.08



# Erläuterungen zum Abschluss

## 11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)</b>	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.08
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.09
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.08
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AMH (hedged)	31.08.2022	01.09.2022	07.09.2022	EUR	0.20
	AMH (hedged)	30.09.2022	03.10.2022	07.10.2022	EUR	0.18
	AMH (hedged)	31.10.2022	02.11.2022	08.11.2022	EUR	0.18
	AMH (hedged)	30.11.2022	01.12.2022	07.12.2022	EUR	0.19
	AMH (hedged)	02.01.2023	03.01.2023	09.01.2023	EUR	0.19
	AMH (hedged)	31.01.2023	01.02.2023	07.02.2023	EUR	0.20
	AMH (hedged)	31.08.2022	01.09.2022	07.09.2022	USD	0.30
	AMH (hedged)	30.09.2022	03.10.2022	07.10.2022	USD	0.28
	AMH (hedged)	31.10.2022	02.11.2022	08.11.2022	USD	0.28
	AMH (hedged)	30.11.2022	01.12.2022	07.12.2022	USD	0.29
	AMH (hedged)	02.01.2023	03.01.2023	09.01.2023	USD	0.29
	AMH (hedged)	31.01.2023	01.02.2023	07.02.2023	USD	0.31
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.16
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.15
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.16
	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.17
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.17
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.17
	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	AUD	0.23
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	AUD	0.22
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	AUD	0.23
	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	AUD	0.25
	AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	ZAR	4.54
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	ZAR	4.32
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	ZAR	4.63
	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	ZAR	4.76
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	ZAR	4.97
AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	ZAR	4.75	
<b>Emerging Markets Debt</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.30
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.28
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.31
	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.32
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.33
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.32

## 12 Russland-Ukraine-Situation

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

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

## 13 Ereignisse Während der Berichtsperiode

Am 15. September 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 27. September 2022 veröffentlicht.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 13 Ereignisse Während der Berichtsperiode (Fortsetzung)

Am 27. September 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Asian Bond aufgelegt.

Am 8. November 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Equity X in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 14. Dezember 2022 veröffentlicht.

Am 5. Dezember 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond in Liquidation gesetzt. Das Nettovermögen belief sich zum 13. Dezember 2022 auf EUR 22'468'412. Am 16. Dezember 2022 wurde ein erster Liquidationserlös, der den Erlösen aus dem Verkauf der liquiden Mittel des Teilfonds entspricht und sich auf EUR 18'914'439 beläuft, an die Anteilsinhaber des Teilfonds ausgezahlt. Die Anteilsinhaber halten weiterhin Anteile, die das verbleibende sanktionierte Vermögen repräsentieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zum 28. Februar 2023 sowie die Veränderungen des Nettovermögens (Gewinn und Verluste) für die zu diesem Zeitpunkt endende Berichtsperiode werden in der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens und der Erfolgsrechnung des Teilfonds dargestellt.

Am 23. Januar 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 28. Februar 2023 veröffentlicht.

Am 26. Januar 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund aufgelegt.

## 14 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Keine.

## 15 TER (Total Expense Ratio)

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

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

\*RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

Die TER der Teilfonds ist wie folgt:

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich
<b>Swiss Money</b>				<b>Euro Short Term Bond (Fortsetzung)</b>			
A	CHF	0.33%	0.33%	NG	EUR	0.21%	0.21%
B	CHF	0.33%	0.33%	R	EUR	0.45%	0.45%
I	CHF	0.28%	0.28%	S	EUR	0.16%	0.16%
N	CHF	0.28%	0.28%	<b>US Dollar Money</b>			
R	CHF	0.28%	0.28%	A	USD	0.50%	0.50%
<b>Euro Short Term Bond</b>				B	USD	0.50%	0.50%
A	EUR	0.50%	0.50%	I	USD	0.35%	0.35%
AN	EUR	0.35%	0.35%	N	USD	0.35%	0.35%
B	EUR	0.50%	0.50%	R	USD	0.45%	0.45%
C	EUR	0.90%	0.90%				
HN (hedged)	CHF	0.41%	0.41%				
HNG (hedged)	CHF	0.27%	0.27%				
I	EUR	0.31%	0.31%				
N	EUR	0.35%	0.35%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>			
A	CHF	0.66%	0.66%
AI	CHF	0.33%	0.33%
AN	CHF	0.37%	0.37%
AQG	CHF	0.25%	0.25%
B	CHF	0.66%	0.66%
C	CHF	1.26%	1.26%
G	CHF	0.25%	0.25%
I	CHF	0.33%	0.33%
N	CHF	0.37%	0.37%
R	CHF	0.37%	0.37%
<b>Green Bond</b>			
A	EUR	0.71%	0.71%
AM	USD	1.11%	1.11%
B	EUR	0.71%	0.71%
C	EUR	1.11%	1.11%
I	EUR	0.46%	0.46%
N	EUR	0.50%	0.50%
R	EUR	0.54%	0.54%
S	EUR	0.26%	0.26%
<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%
S	EUR	0.20%	0.20%
Y	EUR	0.46%	0.46%
<b>Global High Yield Bond</b>			
AMH (hedged)	AUD	1.85%	1.85%
AMH (hedged)	USD	1.85%	1.85%
AMH (hedged)	ZAR	1.85%	1.85%
AS	EUR	1.79%	1.79%
B	EUR	1.39%	1.39%
C	EUR	1.79%	1.79%
H (hedged)	CHF	1.45%	1.45%
H (hedged)	USD	1.45%	1.45%
HC (hedged)	USD	1.85%	1.85%
HI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%
HI (hedged)	USD	0.86%	0.86%
HN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%
HN (hedged)	USD	0.90%	0.90%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
I	EUR	0.80%	0.80%
N	EUR	0.84%	0.84%
R	EUR	0.48%	0.48%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Global High Yield Bond (Fortsetzung)</b>			
S	EUR	0.25%	0.25%
<b>Bond Global Aggregate</b>			
A	EUR	1.12%	1.12%
AH (hedged)	USD	1.18%	1.18%
AHN (hedged)	USD	0.78%	0.78%
AI	EUR	0.68%	0.68%
AN	EUR	0.72%	0.72%
AS	EUR	1.52%	1.52%
B	EUR	1.12%	1.12%
C	EUR	1.52%	1.52%
F	EUR	1.08%	1.08%
H (hedged)	CHF	1.18%	1.18%
H (hedged)	USD	1.18%	1.18%
HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%
HI (hedged)	USD	0.74%	0.74%
HN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%
HN (hedged)	USD	0.78%	0.78%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	EUR	0.68%	0.68%
N	EUR	0.72%	0.72%
R	EUR	0.49%	0.49%
S	EUR	0.28%	0.28%
<b>Value Bond</b>			
A	CHF	0.68%	0.68%
AN	CHF	0.56%	0.72%
B	CHF	0.68%	0.68%
I	CHF	0.52%	0.52%
N	CHF	0.56%	0.56%
R	CHF	0.51%	0.51%
S	CHF	0.23%	0.23%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>			
A	EUR	1.30%	1.30%
AM	USD	1.70%	1.70%
AN	EUR	0.88%	0.88%
B	EUR	1.30%	1.30%
C	EUR	1.70%	1.70%
H (hedged)	USD	1.36%	1.36%
HI (hedged)	USD	0.90%	0.90%
I	EUR	0.84%	0.84%
N	EUR	0.88%	0.88%
R	EUR	0.62%	0.62%
S	EUR	0.34%	0.34%

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>				<b>US Equity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	1.55%	1.55%	H (hedged)	EUR	2.04%	2.04%
AHI (hedged)	EUR	0.95%	0.95%	HG (hedged)	EUR	0.71%	0.71%
AM	USD	1.95%	1.95%	HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
AMH (hedged)	AUD	2.01%	2.01%	HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
AMH (hedged)	ZAR	2.01%	2.01%	HN (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
AN	USD	0.93%	0.93%	HNG (hedged)	EUR	0.75%	0.75%
B	CHF	1.55%	1.55%	HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
B	EUR	1.55%	1.55%	I	EUR	0.97%	0.97%
B	USD	1.55%	1.55%	I	USD	0.97%	0.97%
C	USD	1.95%	1.95%	N	USD	1.15%	1.15%
G	USD	0.74%	0.74%	NG	EUR	0.69%	0.69%
H (hedged)	CHF	1.61%	1.61%	NG	USD	0.69%	0.69%
H (hedged)	EUR	1.61%	1.61%	R	USD	0.44%	0.44%
HI (hedged)	CHF	0.95%	0.95%	S	USD	0.15%	0.15%
HI (hedged)	EUR	0.95%	0.95%	U1	USD	1.18%	1.18%
HN (hedged)	CHF	0.99%	0.99%	<b>Global Equity</b>			
HN (hedged)	EUR	0.99%	0.99%	A	USD	1.99%	1.99%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	AI	EUR	0.98%	0.98%
I	USD	0.89%	0.89%	AN	USD	1.16%	1.16%
N	USD	0.93%	0.93%	B	SEK	1.99%	1.99%
R	USD	0.47%	0.47%	B	USD	1.99%	1.99%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>				B1	USD	2.04%	2.04%
A	CHF	2.05%	2.05%	C	USD	2.59%	2.59%
AN	CHF	1.22%	1.22%	C1	USD	2.59%	2.59%
B	CHF	2.05%	2.05%	G	USD	0.76%	0.76%
C	CHF	2.65%	2.65%	H (hedged)	EUR	2.05%	2.05%
I	CHF	1.18%	1.18%	H (hedged)	SEK	2.05%	2.05%
N	CHF	1.22%	1.22%	HC (hedged)	EUR	2.65%	2.65%
R	CHF	0.46%	0.46%	HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
S	CHF	0.23%	0.23%	HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
<b>European Equity</b>				HN (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
A	EUR	2.00%	2.00%	HN (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
AN	EUR	1.17%	1.17%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
B	EUR	2.00%	2.00%	HS (hedged)	CHF	0.26%	0.26%
C	EUR	2.60%	2.60%	I	EUR	0.98%	0.98%
G	EUR	0.67%	0.67%	I	GBP	0.98%	0.98%
HI (hedged)	USD	1.05%	1.05%	I	USD	0.98%	0.98%
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%	N	USD	1.16%	1.16%
I	EUR	0.99%	0.99%	R	USD	0.45%	0.45%
N	EUR	1.17%	1.17%	S	EUR	0.20%	0.20%
R	EUR	0.46%	0.46%	S	USD	0.20%	0.20%
S	EUR	0.36%	0.36%	U1	USD	1.02%	1.02%
<b>US Equity</b>				<b>Global Equity Income</b>			
A	USD	1.98%	1.98%	A Gross	USD	1.97%	1.97%
AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%	AN	USD	1.17%	1.17%
AI	USD	0.97%	0.97%	AQ Gross	USD	1.97%	1.97%
AN	USD	1.15%	1.15%	B	USD	1.97%	1.97%
ANG	USD	0.69%	0.69%	H (hedged)	EUR	2.03%	2.03%
B	EUR	1.98%	1.98%	HI (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
B	USD	1.98%	1.98%	I	USD	1.13%	1.13%
B1	USD	2.03%	2.03%	N	USD	1.17%	1.17%
C	USD	2.58%	2.58%	R	USD	0.69%	0.69%
C1	USD	2.58%	2.58%				
G	EUR	0.65%	0.65%				
G	GBP	0.65%	0.65%				
G	USD	0.65%	0.65%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Emerging Markets Equity</b>				<b>Clean Technology (Fortsetzung)</b>			
A	USD	2.06%	2.06%	HN (hedged)	CHF	1.27%	1.27%
AHI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%	HN (hedged)	SGD	1.27%	1.27%
AI	USD	0.98%	0.98%	HN (hedged)	USD	1.27%	1.27%
AN	USD	0.97%	0.97%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
AX	CHF	0.70%	0.70%	I	EUR	1.17%	1.17%
B	USD	2.06%	2.06%	I	USD	1.17%	1.17%
B1	USD	2.11%	2.11%	N	CHF	1.21%	1.21%
C	USD	2.66%	2.66%	N	EUR	1.21%	1.21%
G	EUR	0.76%	0.76%	N	GBP	0.97%	0.97%
G	USD	0.76%	0.76%	R	EUR	0.45%	0.45%
H (hedged)	CHF	2.12%	2.12%	S	EUR	0.22%	0.22%
H (hedged)	EUR	2.12%	2.12%	<b>Energy Revolution</b>			
HC (hedged)	EUR	2.72%	2.72%	A	CHF	2.06%	2.06%
HG (hedged)	EUR	0.82%	0.82%	A	EUR	2.06%	2.06%
HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%	AN	EUR	1.23%	1.23%
HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%	B	CHF	2.06%	2.06%
HN (hedged)	CHF	1.03%	1.03%	B	EUR	2.06%	2.06%
HN (hedged)	EUR	1.03%	1.03%	C	EUR	2.66%	2.66%
HN (hedged)	GBP	1.03%	1.03%	C	USD	2.66%	2.66%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%	H (hedged)	CHF	2.12%	2.12%
I	EUR	0.98%	0.98%	HN (hedged)	CHF	1.29%	1.29%
I	GBP	0.98%	0.98%	I	EUR	1.19%	1.19%
I	USD	0.98%	0.98%	N	EUR	1.23%	1.23%
N	USD	0.97%	0.97%	N	USD	1.23%	1.23%
R	USD	0.45%	0.45%	R	EUR	0.66%	0.66%
S	USD	0.25%	0.25%	<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>			
U1	USD	1.00%	1.00%	A	USD	2.03%	2.03%
<b>Asia ex Japan</b>				AHI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
A	USD	2.02%	2.02%	AI	USD	1.16%	1.16%
AN	USD	1.20%	1.20%	AN	USD	1.20%	1.20%
B	USD	2.02%	2.02%	B	USD	2.03%	2.03%
C	USD	2.62%	2.62%	B1	USD	2.08%	2.08%
G	USD	0.77%	0.77%	C1	USD	2.63%	2.63%
H (hedged)	EUR	2.08%	2.08%	G	EUR	0.78%	0.78%
HI (hedged)	EUR	1.06%	1.06%	G	GBP	0.78%	0.78%
HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%	G	USD	0.78%	0.78%
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%	H (hedged)	EUR	2.09%	2.09%
I	USD	1.00%	1.00%	HI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
N	USD	1.20%	1.20%	HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%
R	USD	0.46%	0.46%	HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
S	USD	0.21%	0.21%	I	EUR	1.16%	1.16%
<b>Clean Technology</b>				I	USD	1.16%	1.16%
A	CHF	2.04%	2.04%	N	GBP	1.01%	1.01%
A	EUR	2.04%	2.04%	N	USD	1.20%	1.20%
AN	CHF	1.21%	1.21%	R	USD	0.44%	0.44%
AN	EUR	1.21%	1.21%	S	USD	0.21%	0.21%
B	CHF	2.04%	2.04%	U1	USD	1.23%	1.23%
B	EUR	2.04%	2.04%				
B1	USD	2.09%	2.09%				
C	EUR	2.64%	2.64%				
C	USD	2.64%	2.64%				
C1	USD	2.79%	2.79%				
G	EUR	0.76%	0.76%				
H (hedged)	CHF	2.10%	2.10%				
H (hedged)	SGD	2.10%	2.10%				
H (hedged)	USD	2.10%	2.10%				

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>			
A	USD	2.02%	2.02%
AG	EUR	0.74%	0.74%
AG	USD	0.74%	0.74%
AH (hedged)	EUR	2.08%	2.08%
AHI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
AI	EUR	1.16%	1.16%
AI	USD	1.16%	1.16%
AN	GBP	1.00%	1.00%
AN	USD	1.20%	1.20%
AQG	EUR	0.74%	0.74%
AQG	GBP	0.74%	0.74%
AQG	USD	0.74%	0.74%
AQNG	EUR	0.78%	0.78%
AQNG	GBP	0.78%	0.78%
AQNG	USD	0.78%	0.78%
ASX	EUR	0.74%	0.74%
B	EUR	2.02%	2.02%
B	SEK	2.02%	2.02%
B	USD	2.02%	2.02%
B1	USD	2.07%	2.07%
C	USD	2.62%	2.62%
C1	USD	2.62%	2.62%
G	EUR	0.74%	0.74%
G	USD	0.74%	0.74%
H (hedged)	EUR	2.08%	2.08%
HC (hedged)	EUR	2.68%	2.68%
HI (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
HI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
HN (hedged)	CHF	1.26%	1.26%
HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%
HNG (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
I	EUR	1.16%	1.16%
I	USD	1.16%	1.16%
N	EUR	1.20%	1.20%
N	GBP	1.00%	1.00%
N	USD	1.20%	1.20%
NG	EUR	0.78%	0.78%
NG	USD	0.78%	0.78%
R	USD	0.43%	0.43%
S	USD	0.20%	0.20%
U1	USD	1.22%	1.22%
<b>Smart Data Equity</b>			
A	USD	2.03%	2.03%
AN	USD	1.28%	1.28%
B	USD	2.03%	2.03%
H (hedged)	CHF	2.09%	2.09%
H (hedged)	EUR	2.09%	2.09%
HI (hedged)	CHF	1.30%	1.30%
HI (hedged)	EUR	1.30%	1.30%
HN (hedged)	CHF	1.34%	1.34%
HN (hedged)	EUR	1.34%	1.34%
HN (hedged)	GBP	1.34%	1.34%
HR (hedged)	CHF	0.63%	0.63%
I	USD	1.24%	1.24%
N	USD	1.28%	1.28%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b>			
R	USD	0.57%	0.57%
<b>Commodity</b>			
B	USD	1.83%	1.83%
C	USD	2.43%	2.43%
G	GBP	0.62%	0.62%
G	USD	0.69%	0.69%
H (hedged)	CHF	1.89%	1.89%
H (hedged)	EUR	1.89%	1.89%
H (hedged)	SEK	1.89%	1.89%
HI (hedged)	CHF	1.10%	1.10%
HI (hedged)	EUR	1.10%	1.10%
HI (hedged)	SEK	1.10%	1.10%
HN (hedged)	CHF	1.14%	1.14%
HN (hedged)	EUR	1.14%	1.14%
HS (hedged)	CHF	0.25%	0.25%
I	USD	1.04%	1.04%
N	GBP	1.08%	1.08%
N	USD	1.08%	1.08%
R	USD	0.46%	0.46%
<b>Dynamic Commodity</b>			
B	USD	2.10%	2.10%
H (hedged)	CHF	2.16%	2.16%
H (hedged)	EUR	2.16%	2.16%
HI (hedged)	CHF	1.25%	1.25%
HI (hedged)	EUR	1.25%	1.25%
HN (hedged)	CHF	1.41%	1.41%
HN (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
I	USD	1.19%	1.19%
R	USD	0.73%	0.73%
S	EUR	0.44%	0.44%
S	USD	0.44%	0.44%
<b>Non-Food Commodity</b>			
B	USD	1.70%	1.70%
H (hedged)	CHF	1.80%	1.80%
H (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
I	USD	0.95%	0.95%
N	USD	0.99%	0.99%
R	USD	0.49%	0.49%
S	EUR	0.20%	0.20%
S	USD	0.20%	0.20%

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Emerging Markets Debt</b>			
AH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
AHG (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
AHI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
AHI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
AHN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
AHN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
AI	EUR	0.78%	0.78%
AI	USD	0.78%	0.78%
AM	USD	1.37%	1.37%
AQ1	USD	1.77%	1.77%
AQ1 Gross	USD	1.77%	1.77%
AQC1	USD	2.07%	2.07%
AQC1 Gross	USD	2.07%	2.07%
AQG	USD	0.56%	0.56%
AQHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
AQHNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
AQHNG (hedged)	GBP	0.66%	0.66%
AQNG	USD	0.60%	0.60%
AS	USD	1.77%	1.77%
B	USD	1.37%	1.37%
B1	USD	1.77%	1.77%
C	USD	1.77%	1.77%
C1	USD	2.07%	2.07%
G	EUR	0.56%	0.56%
G	USD	0.56%	0.56%
H (hedged)	CHF	1.43%	1.43%
H (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HC (hedged)	EUR	1.83%	1.83%
HG (hedged)	CHF	0.69%	0.69%
HG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%
HG (hedged)	GBP	0.62%	0.62%
HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HI (hedged)	GBP	0.84%	0.84%
HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
HNG (hedged)	CHF	0.66%	0.66%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%
HS (hedged)	EUR	0.22%	0.22%
I	USD	0.78%	0.78%
N	USD	0.82%	0.82%
R	USD	0.44%	0.44%
S	USD	0.16%	0.16%
U1	USD	0.97%	0.97%
UAQ1 Gross	USD	0.97%	0.97%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>			
A	USD	1.36%	1.36%
AH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
AHE (hedged)	EUR	0.35%	0.35%
AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
AHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%
AI	USD	0.77%	0.77%
B	USD	1.36%	1.36%
E	USD	0.29%	0.29%
G	USD	0.60%	0.60%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>			
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
HE (hedged)	CHF	0.35%	0.35%
HE (hedged)	EUR	0.35%	0.35%
HG (hedged)	CHF	0.66%	0.66%
HG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HX (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
HX (hedged)	EUR	0.46%	0.46%
I	USD	0.77%	0.77%
N	USD	0.81%	0.81%
R	USD	0.43%	0.43%
<b>Sustainable Global Bond</b>			
B	EUR	0.97%	0.97%
HI (hedged)	CHF	0.64%	0.64%
HI (hedged)	USD	0.64%	0.64%
HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%
I	EUR	0.58%	0.58%
S	EUR	0.19%	0.19%
<b>Credit Opportunities</b>			
E	USD	0.57%	0.57%
HE (hedged)	CHF	0.63%	0.63%
HE (hedged)	EUR	0.63%	0.63%
HI (hedged)	CHF	0.98%	0.98%
HI (hedged)	EUR	0.98%	0.98%
I	USD	0.92%	0.92%
R	USD	0.51%	0.51%

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Global Corporate Bond</b>				<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>			
A	USD	1.35%	1.35%	HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
AH (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
AHG (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
AHN (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
AHN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	I	USD	0.77%	0.77%
AN	USD	0.51%	0.51%	N	USD	0.81%	0.81%
AQHN (hedged)	GBP	0.57%	0.57%	R	USD	0.43%	0.43%
B	USD	1.35%	1.35%	S	USD	0.15%	0.15%
C	USD	1.85%	1.85%	U1	USD	0.96%	0.96%
G	USD	0.47%	0.47%	UAQ1 Gross	USD	0.96%	0.96%
H (hedged)	AUD	1.41%	1.41%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	AH (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	AH (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
HC (hedged)	EUR	1.91%	1.91%	AH (hedged)	USD	1.00%	1.00%
HG (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.80%	0.80%
HG (hedged)	EUR	0.53%	0.53%	AHI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AHN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
HN (hedged)	AUD	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%
AQHN (hedged)	GBP	0.91%	0.91%	H (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
B	USD	1.47%	1.47%	H (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
HI (hedged)	CHF	0.87%	0.87%	H (hedged)	USD	1.00%	1.00%
HI (hedged)	EUR	0.87%	0.87%	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	0.81%	0.81%	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)	JPY	0.56%	0.56%
AHN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%	HI (hedged)	USD	0.56%	0.56%
AI	USD	0.77%	0.77%	HN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
AQ Gross	USD	1.36%	1.36%	HN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
AQ1	USD	1.76%	1.76%	HN (hedged)	USD	0.60%	0.60%
AQ1 Gross	USD	1.76%	1.76%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
AQC1	USD	2.06%	2.06%	I	GBP	0.50%	0.50%
AQC1 Gross	USD	2.06%	2.06%	N	GBP	0.54%	0.54%
AQH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%	R	GBP	0.39%	0.39%
Gross				UH1 (hedged)	USD	0.50%	0.50%
AQHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%				
AQN	USD	0.81%	0.81%				
B	USD	1.36%	1.36%				
B1	USD	1.76%	1.76%				
C1	USD	2.06%	2.06%				
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%				
H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%				
HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%				



# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>				<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>			
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	AQHG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
AHI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AQHG (hedged)	USD	0.61%	0.61%
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AQHI (hedged)	USD	0.76%	0.76%
AHI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	AQHN (hedged)	EUR	0.76%	0.76%
AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	AUD	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	CNH	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
AN	GBP	0.55%	0.55%	AQHNG (hedged)	SGD	0.65%	0.65%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	AQHNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
AQH (hedged)	USD	1.01%	1.01%	AQN	GBP	0.74%	0.74%
AQHNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%	AQNG	GBP	0.59%	0.59%
AQHNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%	G	GBP	0.55%	0.55%
AQI	GBP	0.51%	0.51%	H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
AQN	GBP	0.55%	0.55%	H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	H (hedged)	HKD	1.40%	1.40%
G	GBP	0.36%	0.36%	H (hedged)	SGD	1.40%	1.40%
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	H (hedged)	USD	1.40%	1.40%
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	H1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%
H (hedged)	SEK	1.01%	1.01%	HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
H (hedged)	USD	1.01%	1.01%	HC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	HG (hedged)	USD	0.61%	0.61%
HI (hedged)	NOK	0.57%	0.57%	HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
HI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	HI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%
HN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	HI (hedged)	NOK	0.76%	0.76%
HN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	HI (hedged)	USD	0.76%	0.76%
HN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	HN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
HNG (hedged)	CHF	0.46%	0.46%	HN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
HNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%	HN (hedged)	USD	0.80%	0.80%
HNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%	HNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%	HNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
N	GBP	0.55%	0.55%	HNY (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
NG	GBP	0.40%	0.40%	HNY (hedged)	USD	0.65%	0.65%
R	GBP	0.40%	0.40%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>				HS (hedged)	CHF	0.16%	0.16%
AH (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	I	GBP	0.70%	0.70%
AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	N	GBP	0.74%	0.74%
AH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	NG	GBP	0.59%	0.59%
AHI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%	R	GBP	0.39%	0.39%
AHN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	UAQ1	GBP	0.84%	0.84%
AHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%
AMH (hedged)	EUR	1.36%	1.36%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%
AMH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	CNY	0.90%	0.90%
AQ	GBP	1.34%	1.34%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
AQG	GBP	0.55%	0.55%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AQH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
Gross				UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AQH (hedged)	HKD	1.40%	1.40%	Gross			
Gross				UAQHN1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%
AQH (hedged)	SGD	1.40%	1.40%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%
Gross				UAQHN1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AQH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
Gross							
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%				
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%				
Gross							
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%				
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%				
Gross							

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>			
AH (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
AHI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
AHI (hedged)	USD	0.80%	0.80%
AQG	GBP	0.59%	0.59%
AQHG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
AQHG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
AQHN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
AQHN (hedged)	USD	0.84%	0.84%
AQHNG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%
AQHNG (hedged)	USD	0.69%	0.69%
AQI	GBP	0.74%	0.74%
AQN	GBP	0.78%	0.78%
AQNG	GBP	0.63%	0.63%
G	GBP	0.59%	0.59%
H (hedged)	CHF	1.44%	1.44%
H (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
HG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HI (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
HI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
HI (hedged)	USD	0.80%	0.80%
HN (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HN (hedged)	USD	0.84%	0.84%
HNG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%
HNG (hedged)	USD	0.69%	0.69%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
I	GBP	0.74%	0.74%
N	GBP	0.78%	0.78%
NG	GBP	0.63%	0.63%
R	GBP	0.43%	0.43%
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>			
A	EUR	1.17%	1.17%
AHI (hedged)	GBP	0.69%	0.69%
AQHG (hedged)	GBP	0.54%	0.54%
AQHNG (hedged)	GBP	0.58%	0.58%
HG (hedged)	GBP	0.54%	0.54%
HI (hedged)	CHF	0.69%	0.69%
HI (hedged)	GBP	0.69%	0.69%
HI (hedged)	JPY	0.69%	0.69%
HI (hedged)	USD	0.69%	0.69%
HN (hedged)	CHF	0.73%	0.73%
HN (hedged)	GBP	0.73%	0.73%
HNG (hedged)	GBP	0.58%	0.58%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
I	EUR	0.63%	0.63%
N	EUR	0.67%	0.67%
R	EUR	0.42%	0.42%
<b>Multi Asset Solution</b>			
B	EUR	1.65%	1.65%
C	EUR	2.25%	2.25%
I	EUR	0.91%	0.91%
R	EUR	0.46%	0.46%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>			
A	EUR	1.22%	1.22%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)</b>			
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%
HI (hedged)	GBP	0.74%	0.74%
HI (hedged)	USD	0.74%	0.74%
HN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%
I	EUR	0.68%	0.68%
N	EUR	0.72%	0.72%
R	EUR	0.47%	0.47%
<b>Multi Asset Defensive</b>			
B	EUR	0.98%	0.98%
C	EUR	1.23%	1.23%
E	EUR	0.36%	0.36%
H (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
H (hedged)	USD	1.04%	1.04%
HI (hedged)	CHF	0.65%	0.65%
HI (hedged)	USD	0.65%	0.65%
I	EUR	0.59%	0.59%
R	EUR	0.53%	0.53%
<b>Asian Bond</b>			
E	USD	0.51%	0.51%
HE (hedged)	CHF	0.57%	0.57%
HE (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
HR (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
I	USD	0.78%	0.78%
R	USD	0.52%	0.52%
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>			
A	USD	1.37%	1.37%
AH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
AHE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
AHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
AI	USD	0.78%	0.78%
B	USD	1.37%	1.37%
E	USD	0.48%	0.48%
H (hedged)	CHF	1.43%	1.43%
H (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HE (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
HE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
HR (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
I	USD	0.78%	0.78%
N	USD	0.82%	0.82%
R	USD	0.52%	0.52%

# 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	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 28.02.2023	Seit Lancierung
Swiss Money	B	CHF	24.10.2000	-0.40%	-2.27%	0.30%	9.69%
3 Month CHF Libor				-0.76%	-0.61%	0.28%	7.55%
Euro Short Term Bond	B	EUR	30.06.2017	1.75%	-4.75%	0.50%	-2.02%
Bloomberg Barclays EuroAgg 1- 3 Year				0.09%	-3.87%	-1.56%	-5.04%
US Dollar Money	B	USD	24.10.2000	0.46%	-1.52%	1.49%	40.39%
3 Month USD Libor				0.21%	0.54%	1.86%	48.76%
Sustainable Swiss Franc Bond	B	CHF	25.10.1991	0.25%	-10.05%	-0.85%	115.27%
SBI® Foreign Rating AAA Total Return				0.77%	-9.51%	-0.88%	158.80%
Green Bond	B	EUR	25.10.1991	1.27%	-18.00%	-3.41%	250.29%
J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index				1.55%	-16.45%	-4.50%	337.39%
Euro Corporate Bond	B	EUR	27.09.2002	3.58%	-15.03%	-1.37%	60.38%
ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				2.88%	-13.35%	-1.50%	81.70%
Global High Yield Bond	B	EUR	11.06.2012	11.14%	-13.40%	1.67%	28.60%
Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR				8.34%	-12.31%	2.00%	44.83%
Bond Global Aggregate	B	EUR	03.10.2014	4.09%	-21.20%	-2.42%	-7.18%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR				-0.11%	-11.43%	-3.08%	-2.11%
Eastern European Bond (in Liquidation)	B	EUR	05.09.1997	-0.79%	-35.35%	-93.43%*	-88.05%**
JP Morgan GBI-EM Global Europe				-0.50%	-39.41%	5.78%	45.86%
Value Bond	B	CHF	01.07.2005	4.80%	-14.64%	1.71%	0.25%
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	4.40%	-16.94%	0.50%	45.74%
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	1.12%	-16.85%	-2.10%***	-16.35%***
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	4.74%	-16.17%	4.55%	-11.34%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD				4.14%	-19.43%	4.20%	-4.83%
Swiss Mid And Small Cap Equity	B	CHF	12.06.2001	35.95%	-25.01%	7.40%	163.75%
SPI Extra TR				34.90%	-23.00%	6.41%	294.08%
Sustainable European Small Cap Equity	B	EUR	08.11.2000	46.30%	-37.58%	6.61%	134.12%
MSCI Europe Small Cap Index TR net				43.42%	-21.58%	9.11%	390.58%
European Equity	B	EUR	16.12.2002	26.27%	-14.66%	3.30%	261.60%
MSCI Europe Index TR net				30.88%	-7.93%	11.59%	265.77%
US Equity	B	USD	21.11.1991	22.74%	-13.33%	-0.95%	1,674.17%
S&P 500 - TR				31.17%	-11.23%	1.26%	1,848.83%
Global Equity	B	USD	01.07.2005	20.99%	-21.24%	1.40%	252.55%
MSCI All Country World TR net				28.64%	-15.88%	3.32%	201.68%
Global Equity X	B	USD	27.08.2019	20.76%	-21.09%	-6.52%***	7.89%***
MSCI All Country World TR net				28.64%	-15.88%	2.86%***	31.87%***

\* Performance auf Basis des inoffiziellen NAV/Anteil per 28.02.2023. Die Performance auf Basis des letzten offiziellen NAV/Anteil per 13.12.2022 betrug - 6.15%.

\*\* Performance auf Basis des inoffiziellen NAV/Anteil per 28.02.2023. Die Performance auf Basis des letzten offiziellen NAV/Anteil per 13.12.2022 betrug 63.39%.

\*\*\* Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 28.02.2023	Seit Lancierung
Global Equity Income	B	USD	30.12.2016	19.79%	-10.00%	5.98%	38.86%
MSCI All Country				28.64%	-15.88%	3.32%	66.49%
Emerging Markets Equity	B	USD	03.11.1992	10.59%	-22.64%	-6.44%	568.63%
MSCI Emerging Market TR net				21.12%	-21.80%	-2.29%	365.60%
Asia ex Japan	B	USD	25.02.1998	9.13%	-21.70%	-6.79%	380.19%
MSCI All Country Asia Pacific Ex- Japan TR net				18.69%	-21.44%	-2.06%	305.67%
Clean Technology	B	EUR	17.11.2008	41.01%	-10.25%	2.57%	398.94%
MSCI World Index TR net EUR				31.47%	-0.30%	-1.35%	396.81%
Energy Revolution	B	EUR	17.11.2008	52.61%	-2.04%	-8.00%	130.26%
MSCI World Index TR net				31.47%	-1.25%	-2.03%	388.66%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B	USD	17.11.2008	12.82%	-21.70%	-1.88%	253.58%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD				17.61%	-21.73%	-2.06%	226.64%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	12.29%	-25.98%	-0.74%	35.44%
MSCI Emerging Market TR net				21.12%	-21.80%	-2.29%	12.12%
Smart Data Equity	B	USD	14.12.2012	27.66%	-23.79%	4.47%	61.50%
MSCI All Countries World Index				28.64%	-15.88%	3.32%	137.34%
Commodity	B	USD	04.04.2007	33.17%	23.22%	-11.50%	-23.25%
Bloomberg Commodity Index TR				31.00%	27.72%	-10.92%	-29.44%
Dynamic Commodity	B	USD	02.05.2012	6.04%	4.58%	1.13%	-41.17%
Bloomberg Commodity Index TR				31.00%	27.72%	-10.92%	-16.70%
Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014	17.86%	15.17%	-11.57%	-3.73%
Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR				23.81%	32.18%	-15.67%	1.35%
Emerging Markets Debt	B	USD	15.05.2013	7.61%	-25.50%	5.74%	13.79%
J.P. Morgan EMBI Global Diversified				4.59%	-20.82%	2.13%	18.20%
Sustainable Emerging Markets Debt	B	USD	30.09.2020	15.01%	-23.95%	3.52%	-9.45%
J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified				5.57%	-21.91%	1.69%	-16.16%
Sustainable Global Bond	HI (hedged)	USD	30.06.2015	0.63%	-12.66%	-0.86%	5.82%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD				0.76%	-9.99%	-1.59%	11.31%
Credit Opportunities	E	USD	30.06.2015	22.60%	-16.64%	14.84%	62.52%
Global Corporate Bond	HG (hedged)	EUR	29.10.2015	3.17%	-15.86%	-1.76%	3.84%
ICE BofAML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR				1.91%	-14.92%	-2.34%	0.44%
Emerging Markets Blend	I	USD	24.08.2015	18.74%	-19.54%	6.06%	50.39%
J.P. Morgan EM Equal Weight Total Return [BB: JEMBAGTR]				5.03%	-18.10%	2.83%	17.91%
Emerging Markets Corporate Bond	I	USD	13.11.2015	19.70%	-22.08%	7.23%	58.74%
JPM CEMBI Broad Diversified				6.24%	-13.99%	2.11%	24.92%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	2.78%	-5.92%	1.36%	13.90%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	G	GBP	22.01.2020	2.23%	-5.17%	1.40%	-1.34%
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	8.05%	-12.53%	2.16%	20.70%
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	G	GBP	26.01.2023	-	-	-0.88%****	-0.88%****
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	3.57%	-3.07%	1.29%	2.24%
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	6.73%	-8.77%	-2.20%	4.58%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	B	EUR	26.10.2018	13.05%	-20.36%	-1.50%	3.62%

\*\*\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 28.02.2023	Seit Lancierung
<b>Multi Asset Defensive</b>	B	EUR	30.11.2017	2.42%	-4.04%	-1.58%	-4.91%
<b>Asian Bond</b>	I	USD	27.09.2022	-	-	13.52%****	13.52%****
<b>J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) Diversified</b>				-	-	4.33%****	4.33%****
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	B	USD	21.06.2022	-	0.87%	1.67%	2.55%
<b>J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard Currency Credit 50-50 (EMBI GD/CEMBI BD) Investment Grade</b>				-	1.50%	-0.60%	0.89%

\*\*\*\* Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

## 2 Information über die Vergütung (in EUR) der Mitarbeiter der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2022 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2022	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2022	Davon variable Vergütungszahlungen in 2022
82	13'073'640	4'041'744

Identifizierte Mitarbeiterkategorien\*:

Fixgehalter p.a. Stand 31.12.2022	Variable Gehaltszahlungen in 2022
3'210'395	2'506'415

\* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Die Vergütungsrichtlinien und -praktiken gelten für die Kategorien von Mitarbeitern, einschliesslich der Geschäftsleitung, Risikoträger, Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die in die Vergütungsgruppe der Geschäftsleitung und Risikoträger fällt, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaften oder der von ihnen verwalteten UCITS haben.

Die Vergütungspraxis für die genannten Mitarbeiterkategorien ist in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und steht den Anlegern auf Anfrage zur Verfügung.

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

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

## 3 Securities Financing Transactions Regulation

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

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschft ist in Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft oder umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschft;
- ein Kauf-/Rckverkaufgeschft oder ein Verkauf-/Rckkaufgeschft;
- 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 2023 folgende Merkmale aufwiesen:

# Allgemeine Informationen

## 3 Securities Financing Transactions Regulation (Fortsetzung)

### a) Allgemeine Angaben

Betrage 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 2023:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste	% des gesamten Nettoinventarwerts	Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste	% des gesamten Nettoinventarwerts
Commodity	USD	70'230'759	16.96%	-15'963'993	-3.85%
Dynamic Commodity	USD	903'188	5.85%	335'309	2.17%
Non-Food Commodity	USD	7'970'944	7.45%	-6'767'360	-6.33%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	67'407	0.09%	-26'301	-0.03%

### b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 28. Februar 2023 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 2023.

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden CFD Transaktionen	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste
Commodity	USD	Goldman Sachs International	United States	137'133'753	6'866'247
		Macquarie Bank Limited	Australia	663'215'453	50'470'951
		Morgan Stanley & Co International PLC	United Kingdom	85'299'391	299'391
		Société Générale Paris	France	339'304'842	12'594'170
Dynamic Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	United States	11'505'785	494'215
		Macquarie Bank Limited	Australia	24'762'739	323'693
		Société Générale Paris	France	14'080'348	85'280
Non-Food Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	United States	84'121'030	5'454'574
		Macquarie Bank Limited	Australia	40'613'801	2'516'370
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	JP Morgan AG	Germany	18'733'691	67'407

### 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 2023 erhalten haben.

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Commodity	USD	Bar	N/A	1'300'000
Dynamic Commodity	USD	Bar	N/A	150'000
Non-Food Commodity	USD	Bar	N/A	134'653
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	0

# Allgemeine Informationen

## 3 Securities Financing Transactions Regulation (Fortsetzung)

### Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 28. Februar 2023 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 2023 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

### d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Per 28. Februar 2023 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 2023 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Verwahrstelle	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
<b>Commodity</b>	USD	Goldman Sachs International	3'540'000
	USD	Société Générale Paris	10'370'000
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	Keine Sicherheiten vom Teilfonds bereitgestellt	0
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	JP Morgan Securities PLC	6'290'000
		Macquarie Bank Limited	2'050'000
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR	Keine Sicherheiten vom Teilfonds bereitgestellt	0

### Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 28. Februar 2023 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“.