

# Vontobel Fund

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Jahresbericht einschliesslich des geprüften  
Jahresabschlusses per 31. August 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 27. 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 28. Februar 2023)  
Vontobel Fund - European Equity  
Vontobel Fund - US Equity  
Vontobel Fund - Global Equity  
Vontobel Fund - Global Equity X (liquidiert per 14. Dezember 2022)  
Vontobel Fund - Global Equity Income  
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity  
Vontobel Fund - Asia ex Japan  
Vontobel Fund - Global Environmental Change (bis zum 4. Juli 2023: 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

## **Jahresbericht einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses per 31. August 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 Geschäftsjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 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                                 | 17  |
| Vontobel Fund - US Dollar Money                                      | 21  |
| Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond                         | 24  |
| Vontobel Fund - Green Bond   | 31  |
| Vontobel Fund - Euro Corporate Bond                                  | 35  |
| Vontobel Fund - Global High Yield Bond                               | 44  |
| Vontobel Fund - Bond Global Aggregate                                | 52  |
| Vontobel Fund - Eastern European Bond (in liquidation)               | 59  |
| Vontobel Fund - Value Bond   | 61  |
| Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)                           | 67  |
| Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic                         | 73  |
| Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond     | 74  |
| Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity                       | 79  |
| Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity                | 81  |
| Vontobel Fund - European Equity                                      | 82  |
| Vontobel Fund - US Equity  | 84  |
| Vontobel Fund - Global Equity  | 86  |
| Vontobel Fund - Global Equity X                                      | 89  |
| Vontobel Fund - Global Equity Income                                 | 90  |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity                              | 93  |
| Vontobel Fund - Asia ex Japan  | 96  |
| Vontobel Fund - Global Environmental Change                          | 99  |
| Vontobel Fund - Energy Revolution                                    | 102 |
| Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)             | 105 |
| Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders             | 107 |
| Vontobel Fund - Smart Data Equity                                    | 110 |
| Vontobel Fund - Commodity  | 114 |
| Vontobel Fund - Dynamic Commodity                                    | 119 |
| Vontobel Fund - Non-Food Commodity                                   | 122 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Debt                                | 125 |
| Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt                    | 135 |
| Vontobel Fund - Sustainable Global Bond                              | 141 |
| Vontobel Fund - Credit Opportunities                                 | 146 |
| Vontobel Fund - Global Corporate Bond                                | 153 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Blend                               | 161 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond                      | 169 |
| Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund               | 180 |
| Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income        | 184 |
| Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund                     | 188 |
| Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund         | 197 |
| Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities | 202 |
| Vontobel Fund - Multi Asset Solution                                 | 206 |

# Vontobel Fund

|  |     |
|--|-----|
| Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset    | 217 |
| Vontobel Fund - Multi Asset Defensive                          | 220 |
| Vontobel Fund - Asian Bond                                     | 225 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade              | 229 |
| Übersicht Anteilsanzahl  | 234 |
| Übersicht Fondsvermögen  | 250 |
| Bericht des Verwaltungsrates                                   | 266 |
| Erläuterungen zum Jahresabschluss                              | 268 |
| Allgemeine Informationen (ungeprüft)                           | 345 |
| Bericht des Réviseur d'entreprises agréé                       | 350 |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft) | 352 |

# Organisation

|   |  |
|---|--|
| <b>Gesellschaftssitz des Fonds</b>  | Vontobel Fund<br>11-13, Boulevard de la Foire<br>L-1528 Luxemburg<br>Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913   |
| <b>Verwaltungsrat</b><br><b>Vorsitzender des Verwaltungsrates</b>               |  |
| Dominic Gaillard  | Bank Vontobel AG, Zürich   |
| <b>Verwaltungsratsmitglieder</b>  |  |
| Philippe Hoss<br>Dorothee Wetzel<br>Ruth Bültmann                               | Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg<br>Vontobel Asset Management AG, Zürich<br>Independent Director, Luxemburg   |
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b>  | Vontobel Asset Management S.A.<br>18, rue Erasme<br>L-1468 Luxemburg   |
| <b>Verwahrstelle, Administrator, Transfer-,<br/>Register- und Domizilstelle</b> | Bis zum 2. Juli 2023:<br>RBC Investor Services Bank S.A.<br><br>Seit dem 3. Juli 2023:<br>CACEIS Investor Services Bank S.A.<br><br>14, porte de France<br>L-4360 Esch-sur-Alzette<br>Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500   |
| <b>Anlageverwalter</b>  | Vontobel Asset Management AG<br>Gotthardstrasse 43<br>CH-8022 Zürich, Schweiz<br><br>Vontobel Asset Management Inc.<br>1540 Broadway, 38th Floor<br>New York, NY 10036, USA<br><br>TwentyFour Asset Management LLP<br>8th Floor<br>The Monument Building<br>11 Monument Street<br>London EC3R 8AF, Grossbritannien<br><br>Vontobel Asset Management S.A.<br>Niederlassung Mailand<br>Piazza degli Affari, 2<br>I-20123 Mailand, Italien<br><br>Vontobel Asset Management S.A.<br>Niederlassung München<br>Leopoldstrasse 8-10<br>D-80802 München, Deutschland<br><br>Bis zum 28. Februar 2023:<br>Für den Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity:<br>Euronova Asset Management UK LLP<br>7-9 North St. David Street<br>Edinburgh<br>Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien |
| <b>Unteranlageverwalter</b>   | Vontobel Asset Management AG<br>Gotthardstrasse 43<br>CH-8022 Zürich, Schweiz<br><br>Seit dem 1. Januar 2023:<br>Vontobel Asset Management Inc.<br>1540 Broadway, 38th Floor<br>New York, NY 10036, USA  |
| <b>Rechtsberater in Luxemburg</b>   | Elvinger Hoss Prussen, société anonyme<br>2, Place Winston Churchill, B.P. 425<br>L-2014 Luxemburg   |

# Organisation

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Révisueur d'entreprises agréé</b> | Ernst & Young S.A.<br>35E, Avenue John F. Kennedy<br>L-1855 Luxemburg   |
| <b>Vertreter für die Schweiz</b>     | Vontobel Fonds Services AG<br>Gotthardstrasse 43<br>CH-8022 Zürich<br>Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05   |
| <b>Zahlstelle in der Schweiz</b>     | Bank Vontobel AG<br>Gotthardstrasse 43<br>CH-8022 Zürich<br>Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50   |
| <b>Einrichtung für Deutschland</b>   | PwC Société coopérative - GFD<br>2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443<br>L-1014 Luxemburg<br>Luxemburg<br>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:<br><a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de</a>   |
| <b>Einrichtung für Österreich</b>    | Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG<br>Am Belvedere 1<br>A-1100 Wien<br>Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139   |
| <b>Zahlstellen in Italien</b>        | Raiffeisen Landesbank Südtirol AG<br>Via Laurin, 1<br>I-39100 Bozen   |
|                                      | State Street Bank International GmbH – Succursale Italia<br>Via Ferrante Aporti, 10<br>I-20125 Mailand  |
|                                      | Société Générale Securities Services S.p.A.<br>Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2<br>I-20159 Mailand  |
|                                      | Banca Sella Holding S.p.A.<br>Piazza Gaudenzio Sella, 1<br>I-13900 Biella   |
|                                      | CACEIS Bank, Italy Branch<br>Niederlassung Mailand<br>Palazzo dell'Informazione<br>Piazza Cavour, 2<br>I-20121 Mailand  |
|                                      | Allfunds Bank S.A.U.<br>Niederlassung Mailand<br>Via Bocchetto, 6<br>I-20123 Mailand  |
|                                      | Bis zum 1. Dezember 2023:<br>Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo<br>Via Lucrezia Romana, 41/47<br>I-00178 Rom   |

# Organisation

|  |  |
|--|--|
| <b>Informationsstelle in Liechtenstein</b>   | LLB Fund Services AG<br>Äulestrasse 80<br>FL-9490 Vaduz  |
| <b>Finanz- und Zentralstelle in Frankreich</b>   | Bis zum 30. September 2022:<br>BNP Paribas Securities Services S.C.A.<br>3, Rue d'Antin<br>F-75002 Paris<br><br>Seit dem 1. Oktober 2022:<br>BNP Paribas S.A.<br>16, Boulevard des Italiens<br>F-75009 Paris |
| <b>Facilities Agent für Grossbritannien</b>  | Carne Financial Services (UK) LLP<br>85 Gresham Street<br>London EC2V 7NQ  |
| <b>Europäische Einrichtung für Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden</b> | PwC Société coopérative - GFD<br>2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443<br>L-1014 Luxemburg<br>Luxemburg<br>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 Jahresberichtes.

|                                  | Erläuterungen  | Einstandswert         | CHF |
|----------------------------------|--|-----------------------|-----|
| <b>Konsolidierte</b>             | <b>Aktiva</b>  | <b>29'929'559'437</b> |     |
| <b>Nettovermögensaufstellung</b> |  |                       |     |
| per 31. August 2023              |  |                       |     |
|                                  | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                   | 28'828'451'233        |     |
|                                  | Bankguthaben   | 952'866'860           |     |
|                                  | Forderungen aus Devisen                                      | 819'553'704           |     |
|                                  | Forderungen aus Anteilszeichnungen                           | 139'234'837           |     |
|                                  | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                    | 265'080'604           |     |
|                                  | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                          | 105'267'473           |     |
|                                  | Forderungen aus Devisentermingeschäften                      | 8'857'477             |     |
|                                  | 10.c Forderungen aus Swaps                                   | 1'193'242             |     |
|                                  | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften   | 32'498'966            |     |
|                                  | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften          | 10'983'856            |     |
|                                  | 10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps                     | 683'858               |     |
|                                  | 10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference  | 18'796'425            |     |
|                                  | 10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen                  | 903                   |     |
|                                  | 10.e Optionen zu Anschaffungskosten                          | 856                   |     |
|                                  | 2.j Sonstige Aktiva  | 1'668'859             |     |
|                                  | <b>Total Aktiva</b>  | <b>31'185'139'153</b> |     |
|                                  | <b>Passiva</b>   |                       |     |
|                                  | Kontokorrentkredit   | 128'486'397           |     |
|                                  | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                      | 61'481'495            |     |
|                                  | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                       | 173'577'684           |     |
|                                  | Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften                | 8'979'213             |     |
|                                  | Verbindlichkeiten aus Devisen                                | 821'407'210           |     |
|                                  | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                             | 3'653                 |     |
|                                  | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                             | 1'542'893             |     |
|                                  | Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference               | 452                   |     |
|                                  | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften  | 24'616'406            |     |
|                                  | 10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften         | 215'297               |     |
|                                  | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                    | 1'801'031             |     |
|                                  | 10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference | 280'280               |     |
|                                  | 10.e Nicht realisierter Verlust aus Optionen                 | 317                   |     |
|                                  | 10.e Optionen zu Anschaffungskosten                          | 4'957                 |     |
|                                  | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten          | 443'124               |     |
|                                  | 5 Service Fee  | 4'401'935             |     |
|                                  | 4 „Taxe d'abonnement“  | 1'235'115             |     |
|                                  | 3.a Management Fee   | 18'776'005            |     |
|                                  | Liquidationskosten   | 17'460                |     |
|                                  | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                               | 417'526               |     |
|                                  | <b>Total Passiva</b>   | <b>1'247'688'450</b>  |     |
|                                  | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>             | <b>29'937'450'703</b> |     |

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|   | Erläuterungen   | CHF                  |
|---|---|----------------------|
| <b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b><br>vom 1. September 2022<br>bis zum 31. August 2023 | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                         | 33'256'725'878       |
|   | Umrechnungsdifferenz  | -2'004'520'031       |
|   | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                 | 826'207'387          |
|   | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:          |                      |
|   | Wertpapieren  | 1'810'487'025        |
|   | Termingeschäften  | 8'527'087            |
|   | Devisentermingeschäften   | 116'072'898          |
|   | Swaps   | -25'170'109          |
|   | Contracts for Difference  | 25'201'795           |
|   | Optionen  | 905'441              |
|   | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen      | -1'759'550'825       |
|   | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften  | 206'440'232          |
|   | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften        | -187'479'739         |
|   | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften         | -42'294'084          |
|   | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                    | 11'456'655           |
|   | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference | -87'541'970          |
|   | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                 | -706'106             |
| <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>   | <b>902'555'687</b>  |                      |
| Anteilszeichnungen  | 10'075'241'569  |                      |
| Anteilsrücknahmen   | -12'084'315'522   |                      |
| 12 Ausbezahlte Dividende  | -208'236'878  |                      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>29'937'450'703</b>   |                      |
| <b>Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung</b><br>vom 1. September 2022<br>bis zum 31. August 2023    | <b>Erträge</b>  |                      |
|   | Zinsen aus Bankguthaben   | 37'638'960           |
|   | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                  | 877'958'334          |
|   | 2.h Zinsen aus Swaps, netto   | 340'375              |
|   | 2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto                      | 597                  |
|   | 2.d Nettodividenden   | 209'490'588          |
|   | Sonstige Erträge  | 2'754'958            |
|   | <b>Total Erträge</b>  | <b>1'128'183'812</b> |
|   | <b>Aufwendungen</b>   |                      |
|   | 3.a Management Fee  | 221'117'836          |
|   | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten                | 1'635'576            |
|   | 4 „Taxe d'abonnement“   | 7'355'713            |
|   | Bankzinsen  | 6'575'593            |
|   | 2.h Zinsen aus Swaps, netto   | 2'630'156            |
|   | 5 Service Fee   | 56'736'871           |
|   | Liquidationskosten  | 79'854               |
|   | 9 Sonstige Aufwendungen   | 5'844'826            |
| <b>Total Aufwendungen</b>   | <b>301'976'425</b>  |                      |
| <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>  | <b>826'207'387</b>  |                      |

# Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | CHF               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 79'561'290    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 78'651'326        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 3'915'021         |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 8'776             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 459'265           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 278'386           |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 17'255            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>83'330'029</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 25'699            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 199'877           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 1'800'172         |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 81                |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 10'801            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 1'351             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 9'975             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 4'731             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>2'052'687</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>81'277'342</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 82'576'348        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 638'084           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 547'020           |
|                                       | Termingeschäften   |               | -3'599            |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 349'767           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -1'009'267        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 408'623           |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -281'550          |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | 137'790           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>786'868</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 30'661'325        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -32'727'989       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -19'210           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>81'277'342</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 122'268           |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 793'996           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 79                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>916'343</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 113'981           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 14'152            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 8'176             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 2'797             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 110'616           |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 28'537            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>278'259</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>638'084</b>    |

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl            | Währung                   | Wertpapiere | Fälligkeit                                     | in % des                 |                            |                  |             |
|--|---------|--------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|-------------|--|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|  |         |                                |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |                           |             |  | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <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> |                           |             |  |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | CHF     | Commonwealth Bank of Australia | 0.875%     | 02.09.25                 | 490'000                    | 0.60              | 600'000                   | CHF         | Banque Federative du Credit Mutuel             | 0.550%                   | 08.12.23                   | 597'840          | 0.74        |
| 400'000  | CHF     | Macquarie Bank                 | 0.625%     | 04.09.23                 | 399'920                    | 0.49              | 375'000                   | CHF         | BNP Paribas                                    | 1.000%                   | 06.06.25                   | 366'563          | 0.45        |
| 415'000  | CHF     | National Australia Bank        | 0.250%     | 13.03.24                 | 411'390                    | 0.51              | 600'000                   | CHF         | BPCE   | 2.383%                   | 12.06.26                   | 602'400          | 0.74        |
| 1'100'000  | CHF     | National Australia Bank        | 1.625%     | 05.09.23                 | 1'099'890                  | 1.35              | 580'000                   | CHF         | Electricite de France                          | 0.300%                   | 14.10.24                   | 569'560          | 0.70        |
| 400'000  | EUR     | Scentre Management             | 2.250%     | 16.07.24                 | 374'692                    | 0.46              | 800'000                   | CHF         | Société Générale                               | 2.278%                   | 27.02.26                   | 800'000          | 0.98        |
| 500'000  | EUR     | Westpac Banking                | 3.457%     | 04.04.25                 | 476'039                    | 0.59              | 300'000                   | EUR         | Transport et Infrastructures Gaz France        | 2.200%                   | 05.08.25                   | 278'661          | 0.34        |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                |            |                          | <b>3'251'931</b>           | <b>4.00</b>       | <b>Total - Frankreich</b> |             |  |                          |                            | <b>3'215'024</b> | <b>3.95</b> |
| <b>Bolivarische Republik Venezuela</b>                                     |         |                                |            |                          |                            | <b>Honduras</b>   |                           |             |  |                          |                            |                  |             |
| 600'000  | CHF     | Corporacion Andina de Fomento  | 0.450%     | 07.09.23                 | 599'880                    | 0.74              | 400'000                   | CHF         | Central American Bank for Economic Integration | 0.200%                   | 25.03.24                   | 396'080          | 0.49        |
| <b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>                             |         |                                |            |                          | <b>599'880</b>             | <b>0.74</b>       | 400'000                   | CHF         | Central American Bank for Economic Integration | 0.405%                   | 25.06.25                   | 388'600          | 0.48        |
| <b>Chile</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>Japan</b>      |                           |             |  |                          |                            |                  |             |
| 300'000  | CHF     | Banco de Chile                 | 0.568%     | 21.11.23                 | 298'830                    | 0.37              | 700'000                   | USD         | Mizuho Financial Group                         | FRN                      | 08.09.24                   | 618'294          | 0.76        |
| 70'000   | CHF     | Banco Santander Chile          | 0.441%     | 21.12.23                 | 69'622                     | 0.09              | 300'000                   | USD         | Sumitomo Mitsui Banking                        | 0.508%                   | 12.01.24                   | 260'033          | 0.32        |
| 500'000  | CHF     | Scotiabank                     | 2.783%     | 23.05.25                 | 504'500                    | 0.62              | <b>Total - Japan</b>      |             |  |                          |                            | <b>878'327</b>   | <b>1.08</b> |
| <b>Total - Chile</b>   |         |                                |            |                          | <b>872'952</b>             | <b>1.08</b>       | <b>Jersey</b>             |             |  |                          |                            |                  |             |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>Kanada</b>     |                           |             |  |                          |                            |                  |             |
| 300'000  | EUR     | Orsted                         | 3.625%     | 01.03.26                 | 286'708                    | 0.35              | 650'000                   | CAD         | Kanada   | 1.500%                   | 01.05.24                   | 414'654          | 0.51        |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                |            |                          | <b>286'708</b>             | <b>0.35</b>       | 1'000'000                 | CHF         | Canadian Imperial Bank of Commerce             | 0.600%                   | 30.01.25                   | 979'000          | 1.20        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>Jersey</b>     |                           |             |  |                          |                            |                  |             |
| 330'000  | CHF     | Deutsche Bank                  | 0.625%     | 19.12.23                 | 328'020                    | 0.40              | 600'000                   | CHF         | Heathrow Funding                               | 0.500%                   | 17.05.24                   | 593'340          | 0.73        |
| 500'000  | USD     | Kreditanstalt für Wiederaufbau | 3.375%     | 23.08.24                 | 432'943                    | 0.53              | <b>Total - Jersey</b>     |             |  |                          |                            | <b>593'340</b>   | <b>0.73</b> |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                |            |                          | <b>760'963</b>             | <b>0.93</b>       | <b>Kanada</b>             |             |  |                          |                            |                  |             |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>Kanada</b>     |                           |             |  |                          |                            |                  |             |
| 250'000  | CHF     | Province of Quebec             | 1.500%     | 05.02.24                 | 249'650                    | 0.31              | 500'000                   | CHF         | Royal Bank of Canada                           | 1.495%                   | 08.07.25                   | 496'750          | 0.61        |
| 500'000  | CHF     | Royal Bank of Canada           | 1.495%     | 08.07.25                 | 496'750                    | 0.61              | 400'000                   | CHF         | Royal Bank of Canada                           | 1.475%                   | 30.01.26                   | 396'400          | 0.49        |
| 400'000  | CHF     | Royal Bank of Canada           | 1.475%     | 30.01.26                 | 396'400                    | 0.49              |                           |             |  |                          |                            |                  |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                        | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|-------------------------------|---------|--------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                               |         |                                      |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 500'000                       | EUR     | Toronto-Dominion Bank                | 1.707%     | 28.07.25                 | 461'703                    | 0.57        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                       | USD     | Kanada                               | 2.875%     | 28.04.25                 | 255'937                    | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| 150'000                       | USD     | Bank of Nova Scotia                  | 0.400%     | 15.09.23                 | 132'234                    | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>         |         |                                      |            |                          | <b>3'386'328</b>           | <b>4.16</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Neuseeland</b>             |         |                                      |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | CHF     | ASB Finance                          | 0.200%     | 02.08.24                 | 491'600                    | 0.60        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                       | CHF     | Auckland Council                     | 1.125%     | 07.02.24                 | 598'200                    | 0.74        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Neuseeland</b>     |         |                                      |            |                          | <b>1'089'800</b>           | <b>1.34</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>            |         |                                      |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | ABN Amro Bank                        | 2.300%     | 26.06.25                 | 401'000                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                     | CHF     | Digital Intrepid Holding             | 0.600%     | 02.10.23                 | 998'800                    | 1.23        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                       | CHF     | EnBW International Finance           | 2.250%     | 15.06.26                 | 602'400                    | 0.74        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | CHF     | Enel Finance International EMTN      | 0.550%     | 03.09.24                 | 492'550                    | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                       | CHF     | Energie Beheer Nederland             | 1.625%     | 03.10.23                 | 799'840                    | 0.98        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | EUR     | Vonovia Finance EMTN                 | 1.625%     | 07.04.24                 | 377'407                    | 0.46        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>    |         |                                      |            |                          | <b>3'671'997</b>           | <b>4.51</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Österreich</b>             |         |                                      |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Bawag PSK                            | 2.870%     | 03.10.25                 | 402'800                    | 0.50        |         |             |            |                          |                            |
| 725'000                       | CHF     | Hypo Noe                             | 0.125%     | 17.10.23                 | 723'333                    | 0.89        |         |             |            |                          |                            |
| 950'000                       | CHF     | Oesterreichische Kontrollbank        | 2.625%     | 22.11.24                 | 959'690                    | 1.18        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Österreich</b>     |         |                                      |            |                          | <b>2'085'823</b>           | <b>2.57</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Republik Korea</b>         |         |                                      |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                       | CHF     | Hyundai Capital                      | 0.733%     | 26.02.24                 | 695'310                    | 0.86        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Korea Development Bank               | 2.223%     | 24.07.26                 | 401'200                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                       | CHF     | Korea Gas Corp                       | 0.000%     | 28.11.23                 | 597'120                    | 0.73        |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                       | CHF     | Korea Water Resources Corp           | 2.173%     | 18.09.25                 | 700'000                    | 0.86        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Republik Korea</b> |         |                                      |            |                          | <b>2'393'630</b>           | <b>2.94</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweden</b>               |         |                                      |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Laensfoersaekringar Hypotek          | 0.875%     | 16.09.24                 | 395'680                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 110'000                       | CHF     | Nordea Bank                          | 0.250%     | 27.11.23                 | 109'571                    | 0.13        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | EUR     | Volvo Treasury                       | 2.125%     | 01.09.24                 | 470'283                    | 0.58        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | EUR     | Volvo Treasury                       | 3.500%     | 17.11.25                 | 475'641                    | 0.59        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweden</b>       |         |                                      |            |                          | <b>1'451'175</b>           | <b>1.79</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweiz</b>                |         |                                      |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 690'000                       | CHF     | Aargauische KantonalBank             | 0.110%     | 21.02.24                 | 684'480                    | 0.84        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                       | CHF     | ABB                                  | 1.965%     | 22.09.26                 | 300'837                    | 0.37        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | CHF     | Alpiq Holding                        | 1.625%     | 30.05.25                 | 493'750                    | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Amag                                 | 2.625%     | 26.05.26                 | 402'000                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                       | CHF     | Axpo Holding                         | 0.250%     | 04.02.25                 | 680'120                    | 0.84        |         |             |            |                          |                            |
| 15'000                        | CHF     | Axpo Holding                         | 1.750%     | 29.05.24                 | 14'948                     | 0.02        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | CHF     | Banca dello Stato del Cantone Ticino | 0.500%     | 24.06.24                 | 494'300                    | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Banque Cantonale de Fribourg         | 1.900%     | 08.09.26                 | 401'304                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Banque Cantonale Vaudoise            | 1.500%     | 28.03.24                 | 398'960                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                       | CHF     | Basellandschaftliche Kantonalbank    | 1.875%     | 28.03.25                 | 799'600                    | 0.98        |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                       | CHF     | Bell Food Group AG                   | 0.375%     | 01.02.24                 | 695'030                    | 0.86        |         |             |            |                          |                            |
| 2'005'000                     | CHF     | BKW                                  | 0.000%     | 18.10.24                 | 1'958'884                  | 2.41        |         |             |            |                          |                            |
| 1'025'000                     | CHF     | Cembra Money Bank                    | 0.180%     | 05.10.23                 | 1'023'258                  | 1.26        |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000                     | CHF     | Coop-Gruppe Genossenschaft           | 0.875%     | 31.07.24                 | 1'486'500                  | 1.83        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Emissions- und Finanz                | 0.875%     | 18.10.23                 | 399'320                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | ENAG                                 | 3.050%     | 04.07.25                 | 403'000                    | 0.50        |         |             |            |                          |                            |
| 1'800'000                     | CHF     | Flughafen Zürich                     | 0.700%     | 22.05.24                 | 1'784'700                  | 2.20        |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000                     | CHF     | Genf Kanton                          | 1.625%     | 28.11.23                 | 1'499'400                  | 1.84        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                       | CHF     | Givaudan                             | 1.750%     | 19.03.24                 | 399'640                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                       | CHF     | Grande Dixence                       | 1.125%     | 04.07.24                 | 495'600                    | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                       | CHF     | Kraftwerke Linth-Limmern             | 1.250%     | 11.09.24                 | 793'120                    | 0.98        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                       | CHF     | Kraftwerke Linth-Limmern             | 2.000%     | 11.12.23                 | 299'940                    | 0.37        |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                       | CHF     | Lindt & Spruengli                    | 1.000%     | 08.10.24                 | 792'400                    | 0.97        |         |             |            |                          |                            |
| 140'000                       | CHF     | Lonza Swiss Finanz                   | 1.250%     | 22.09.23                 | 139'944                    | 0.17        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl    | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit      | in % des                 |                            | Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit      | in % des                 |                            |
|-----------|---------|--|-----------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|---------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
|           |         |  |                 | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                                   |         |                                      |                 | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 800'000   | CHF     | Luzerner<br>Kantonalbank                                       | 0.100% 08.05.24 | 790'400                  | 0.97                       | 370'000                           | CHF     | Zurich                               | 1.000% 05.12.23 | 369'297                  | 0.45                       |
| 755'000   | CHF     | Nant de Drance   | 1.250% 23.10.23 | 754'094                  | 0.93                       | 400'000                           | EUR     | UBS Group Funding                    | 1.250% 17.04.25 | 375'835                  | 0.46                       |
| 600'000   | CHF     | Nant de Drance   | 1.750% 18.07.24 | 597'420                  | 0.74                       | 500'000                           | EUR     | UBS Group Funding                    | 1.500% 30.11.24 | 474'213                  | 0.58                       |
| 400'000   | CHF     | Pargesa Holding  | 0.875% 24.04.24 | 396'480                  | 0.49                       | <b>Total - Schweiz</b>            |         |                                      |                 | <b>35'130'519</b>        | <b>43.23</b>               |
| 400'000   | CHF     | Partners Group   | 0.150% 07.06.24 | 394'400                  | 0.49                       | <b>Singapur</b>                   |         |                                      |                 |                          |                            |
| 1'000'000 | CHF     | Pfandbriefbank<br>schweizerischer<br>Hypothekarinstitute       | 1.250% 29.09.23 | 999'600                  | 1.23                       | 500'000                           | USD     | Pfizer                               | 4.650% 19.05.25 | 436'860                  | 0.54                       |
| 1'000'000 | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 1.500% 25.06.24 | 997'300                  | 1.23                       | <b>Total - Singapur</b>           |         |                                      |                 | <b>436'860</b>           | <b>0.54</b>                |
| 500'000   | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 1.625% 07.04.26 | 498'000                  | 0.61                       | <b>Spanien</b>                    |         |                                      |                 |                          |                            |
| 1'010'000 | CHF     | PSP Swiss Property   | 0.000% 01.09.23 | 1'010'000                | 1.24                       | 400'000                           | CHF     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria   | 2.408% 28.11.25 | 401'600                  | 0.49                       |
| 400'000   | CHF     | PSP Swiss Property   | 0.500% 16.02.24 | 397'200                  | 0.49                       | 400'000                           | CHF     | Instituto de Credito<br>Oficial EMTN | 3.250% 28.06.24 | 403'840                  | 0.50                       |
| 400'000   | CHF     | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft                           | 0.350% 16.02.24 | 397'000                  | 0.49                       | <b>Total - Spanien</b>            |         |                                      |                 | <b>805'440</b>           | <b>0.99</b>                |
| 600'000   | CHF     | Repower  | 2.550% 09.12.24 | 602'460                  | 0.74                       | <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |                                      |                 |                          |                            |
| 1'000'000 | CHF     | Schweizerische<br>Nationalbank                                 | 0.000% 30.10.23 | 997'510                  | 1.23                       | 500'000                           | AUD     | National Australia<br>Bank           | FRN 18.11.30    | 286'599                  | 0.35                       |
| 400'000   | CHF     | SGS  | 0.450% 06.11.23 | 398'960                  | 0.49                       | 600'000                           | CHF     | Apple                                | 0.375% 25.11.24 | 590'100                  | 0.73                       |
| 200'000   | CHF     | SGS  | 1.750% 27.02.24 | 199'780                  | 0.25                       | 400'000                           | CHF     | Athene Global<br>Funding             | 0.850% 14.10.25 | 382'000                  | 0.47                       |
| 1'000'000 | CHF     | Sika   | 1.600% 28.05.24 | 997'500                  | 1.23                       | 400'000                           | CHF     | Goldman Sachs                        | 1.000% 24.11.25 | 390'000                  | 0.48                       |
| 800'000   | CHF     | Solothurn Kanton   | 0.000% 16.10.23 | 798'400                  | 0.98                       | 1'600'000                         | CHF     | JPMorgan Chase &<br>Co               | 0.500% 04.12.23 | 1'594'080                | 1.96                       |
| 400'000   | CHF     | Spitalverband<br>Limmattal                                     | 1.875% 29.11.23 | 399'600                  | 0.49                       | 1'000'000                         | CHF     | Mondelez<br>International            | 1.125% 21.12.23 | 997'500                  | 1.23                       |
| 400'000   | CHF     | Swiss Life   | 0.000% 06.06.25 | 387'400                  | 0.48                       | 400'000                           | USD     | Apple                                | 4.421% 08.05.26 | 350'014                  | 0.43                       |
| 1'000'000 | CHF     | Swiss Life   | 0.250% 11.10.23 | 998'300                  | 1.23                       | 500'000                           | USD     | Bank of America                      | 0.810% 24.10.24 | 438'225                  | 0.54                       |
| 400'000   | CHF     | Swisscom   | 1.750% 10.07.24 | 399'400                  | 0.49                       | 400'000                           | USD     | Caterpillar Financial<br>Services    | 3.400% 13.05.25 | 342'489                  | 0.42                       |
| 300'000   | CHF     | Swissgrid  | 1.625% 30.01.25 | 298'680                  | 0.37                       | 300'000                           | USD     | Deutsche Bank                        | 4.162% 13.05.25 | 257'919                  | 0.32                       |
| 1'000'000 | CHF     | Swissgrid  | 1.900% 30.06.26 | 1'002'500                | 1.23                       | 400'000                           | USD     | John Deere                           | 0.450% 17.01.24 | 346'905                  | 0.43                       |
| 150'000   | CHF     | Syngenta Finance   | 0.625% 30.08.24 | 147'195                  | 0.18                       | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |                                      |                 | <b>5'975'831</b>         | <b>7.36</b>                |
| 1'150'000 | CHF     | Syngenta Finance   | 1.250% 16.10.23 | 1'148'160                | 1.41                       | <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |                                      |                 |                          |                            |
| 500'000   | CHF     | Zug Estates Holding  | 0.100% 02.10.25 | 478'000                  | 0.59                       | 600'000                           | CHF     | ANZ New Zealand<br>International     | 0.250% 25.10.23 | 598'500                  | 0.74                       |
| 600'000   | CHF     | Zürcher<br>Kantonalbank  | 0.200% 31.03.25 | 584'400                  | 0.72                       | 1'100'000                         | CHF     | Credit Agricole                      | 0.625% 15.09.23 | 1'099'560                | 1.35                       |
|           |         |  |                 |                          |                            | 500'000                           | CHF     | Credit Suisse<br>London              | 0.550% 15.04.24 | 495'000                  | 0.61                       |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                   |                   |              |
|--|---------|------------------------------------|------------|----------------------------|-------------------|--------------|
|  |         |                                    |            | Markt- Nettoverwert in CHF | mögens (1)        |              |
| 600'000  | CHF     | NatWest Group                      | 0.125%     | 13.09.23                   | 599'700           | 0.74         |
| 800'000  | CHF     | NatWest Markets                    | 0.898%     | 04.04.25                   | 783'600           | 0.96         |
| 500'000  | CHF     | UBS                                | 2.385%     | 09.05.25                   | 502'000           | 0.62         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                    |            |                            | <b>4'078'360</b>  | <b>5.02</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |            |                            | <b>71'749'568</b> | <b>88.28</b> |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                    |            |                            | <b>71'749'568</b> | <b>88.28</b> |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                    |            |                            |                   |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                    |            |                            |                   |              |
| <b>Australien</b>  |         |                                    |            |                            |                   |              |
| 500'000  | AUD     | Toyota Finance Australia           | FRN        | 06.04.26                   | 287'005           | 0.35         |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                    |            |                            | <b>287'005</b>    | <b>0.35</b>  |
| <b>Finnland</b>  |         |                                    |            |                            |                   |              |
| 600'000  | CHF     | Municipality Finance               | 1.600%     | 04.08.26                   | 600'300           | 0.74         |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                                    |            |                            | <b>600'300</b>    | <b>0.74</b>  |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                    |            |                            |                   |              |
| 400'000  | USD     | Banque Federative du Credit Mutuel | FRN        | 13.07.26                   | 354'653           | 0.44         |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                    |            |                            | <b>354'653</b>    | <b>0.44</b>  |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |            |                            |                   |              |
| 400'000  | USD     | Avolon Holdings Funding 144A       | 5.250%     | 15.05.24                   | 348'990           | 0.43         |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |            |                            | <b>348'990</b>    | <b>0.43</b>  |
| <b>Kanada</b>  |         |                                    |            |                            |                   |              |
| 500'000  | AUD     | Kanada                             | FRN        | 15.07.25                   | 287'600           | 0.35         |
| 250'000  | AUD     | Toronto-Dominion Bank              | FRN        | 28.07.25                   | 143'727           | 0.18         |
| 400'000  | CHF     | Toronto Dominion Bank              | 1.970%     | 18.09.26                   | 401'092           | 0.49         |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                    |            |                            | <b>832'419</b>    | <b>1.02</b>  |

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des                   |                  |             |
|--|---------|--------------------------------|------------|----------------------------|------------------|-------------|
|  |         |                                |            | Markt- Nettoverwert in CHF | mögens (1)       |             |
| <b>Österreich</b>  |         |                                |            |                            |                  |             |
| 500'000  | EUR     | Hypo Vorarlberg                | 4.125%     | 16.02.26                   | 474'122          | 0.58        |
| <b>Total - Österreich</b>  |         |                                |            |                            | <b>474'122</b>   | <b>0.58</b> |
| <b>Republik Korea</b>  |         |                                |            |                            |                  |             |
| 900'000  | AUD     | Korea Development Bank         | FRN        | 19.10.23                   | 515'255          | 0.63        |
| <b>Total - Republik Korea</b>  |         |                                |            |                            | <b>515'255</b>   | <b>0.63</b> |
| <b>Singapur</b>  |         |                                |            |                            |                  |             |
| 400'000  | USD     | Deutsche Bank                  | FRN        | 19.03.25                   | 348'001          | 0.43        |
| <b>Total - Singapur</b>  |         |                                |            |                            | <b>348'001</b>   | <b>0.43</b> |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                |            |                            |                  |             |
| 600'000  | USD     | BMW US Capital                 | FRN        | 01.04.25                   | 533'261          | 0.66        |
| 300'000  | USD     | Caterpillar Financial Services | FRN        | 13.11.23                   | 265'110          | 0.33        |
| 400'000  | USD     | Hyundai Capital                | 5.800%     | 26.06.25                   | 353'413          | 0.43        |
| 300'000  | USD     | Komatsu                        | 0.849%     | 09.09.23                   | 264'790          | 0.33        |
| 400'000  | USD     | Paccar Financial               | 2.850%     | 07.04.25                   | 340'090          | 0.42        |
| 500'000  | USD     | Rabobank New York Branch       | FRN        | 10.01.25                   | 440'587          | 0.54        |
| 400'000  | USD     | Toyota Motor                   | FRN        | 10.01.25                   | 353'721          | 0.44        |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                |            |                            | <b>2'550'972</b> | <b>3.15</b> |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                |            |                            |                  |             |
| 400'000  | USD     | NatWest Markets                | 0.800%     | 12.08.24                   | 336'999          | 0.41        |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                |            |                            | <b>336'999</b>   | <b>0.41</b> |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                |            |                            | <b>6'648'716</b> | <b>8.18</b> |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                |            |                            | <b>6'648'716</b> | <b>8.18</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                         | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--------------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|
|                                |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Investmentfonds</b>         |         |   |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>               |         |   |            |                          |                            |
| 1'878                          | EUR     | Vontobel Fund - Global High Yield<br>Bond I EUR (2) |            | 253'042                  | 0.31                       |
| <b>Total - Luxemburg</b>       |         |   |            | <b>253'042</b>           | <b>0.31</b>                |
| <b>Total - Investmentfonds</b> |         |   |            | <b>253'042</b>           | <b>0.31</b>                |
| <b>Total - Anlagen</b>         |         |   |            | <b>78'651'326</b>        | <b>96.77</b>               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 201'039'509   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                     |               | 196'805'064        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 3'200'465          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                             |               | 592'856            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                      |               | 1'780'038          |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>202'378'423</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                        |               | 187'534            |
| 10.a                                  | Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften         |               | 531'888            |
| 10.b                                  | Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften                |               | 106'250            |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten            |               | 469                |
| 5                                     | Service Fee  |               | 20'689             |
| 4                                     | „Taxe d'abonnement“  |               | 10'362             |
| 3.a                                   | Management Fee   |               | 33'806             |
| 2.j                                   | Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 1'957              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>892'955</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>               |               | <b>201'485'468</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                    |               | 192'411'211        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                            |               | 5'432'305          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:     |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 4'683'019          |
|                                       | Termingeschäften   |               | -106'250           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -239'057           |
| 2.c                                   | Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -6'368'599         |
| 2.f                                   | Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 2'040'480          |
| 2.i                                   | Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | 31'876             |
| 2.e                                   | Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -156'750           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>      |               | <b>5'317'024</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 152'859'630        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -148'372'576       |
| 12                                    | Ausbezahlte Dividende  |               | -729'821           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>               |               | <b>201'485'468</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 114'115            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                             |               | 6'179'018          |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 1'577              |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>6'294'710</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
| 3.a                                   | Management Fee   |               | 450'183            |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten           |               | 26'112             |
| 4                                     | „Taxe d'abonnement“  |               | 69'343             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 4'975              |
| 5                                     | Service Fee  |               | 269'467            |
| 9                                     | Sonstige Aufwendungen  |               | 42'325             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>                                      |               | <b>862'405</b>     |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                     |               | <b>5'432'305</b>   |

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des |                   | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des |           |
|--|---------|--|------------|----------|-------------------|--------------|---------|-------------|------------|----------|-----------|
|  |         |  |            | Markt-   | Nettover-         |              |         |             |            | Markt-   | Nettover- |
|  |         |  |            | wert in  | mögens            |              |         |             |            | wert in  | mögens    |
|  |         |  |            | EUR      | (1)               |              |         |             |            | EUR      | (1)       |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| <b>Australien</b>  |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 2'000'000  | EUR     | Commonwealth Bank of Australia         | 3.768%     | 31.08.27 | 2'006'660         | 1.00         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Australien</b>  |         |  |            |          | <b>2'006'660</b>  | <b>1.00</b>  |         |             |            |          |           |
| <b>Belgien</b>   |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | Elia Group                             | 1.375%     | 27.05.24 | 980'520           | 0.49         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | Elia Group                             | 1.375%     | 14.01.26 | 946'910           | 0.47         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |  |            |          | <b>1'927'430</b>  | <b>0.96</b>  |         |             |            |          |           |
| <b>Dänemark</b>  |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | ISS Global                             | 0.875%     | 18.06.26 | 916'590           | 0.45         |         |             |            |          |           |
| 2'500'000  | EUR     | Orsted                                 | 3.625%     | 01.03.26 | 2'492'325         | 1.24         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |  |            |          | <b>3'408'915</b>  | <b>1.69</b>  |         |             |            |          |           |
| <b>Deutschland</b>   |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 8'000'000  | EUR     | Deutschland                            | 0.000%     | 09.10.26 | 7'370'720         | 3.66         |         |             |            |          |           |
| 3'000'000  | EUR     | Deutschland                            | 1.500%     | 15.05.24 | 2'961'630         | 1.47         |         |             |            |          |           |
| 3'000'000  | EUR     | Bayerische Landesbank                  | 3.500%     | 11.01.27 | 3'016'980         | 1.50         |         |             |            |          |           |
| 1'100'000  | EUR     | E.ON                                   | 0.875%     | 08.01.25 | 1'058'398         | 0.53         |         |             |            |          |           |
| 2'750'000  | EUR     | MTU Aero Engines                       | 3.000%     | 01.07.25 | 2'701'545         | 1.34         |         |             |            |          |           |
| 1'600'000  | EUR     | Telfonica Deutschland                  | 1.750%     | 05.07.25 | 1'531'888         | 0.76         |         |             |            |          |           |
| 4'000'000  | EUR     | Unicredit                              | 3.125%     | 20.08.25 | 3'968'040         | 1.97         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |  |            |          | <b>22'609'201</b> | <b>11.23</b> |         |             |            |          |           |
| <b>Finnland</b>  |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 7'500'000  | EUR     | Finnland                               | 0.000%     | 15.09.26 | 6'873'975         | 3.41         |         |             |            |          |           |
| 3'000'000  | EUR     | Finnland                               | 0.875%     | 15.09.25 | 2'873'580         | 1.43         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |  |            |          | <b>9'747'555</b>  | <b>4.84</b>  |         |             |            |          |           |
| <b>Frankreich</b>  |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 10'000'000   | EUR     | Frankreich                             | 0.000%     | 25.02.26 | 9'298'300         | 4.62         |         |             |            |          |           |
| 3'000'000  | EUR     | Frankreich                             | 0.000%     | 25.02.25 | 2'861'790         | 1.42         |         |             |            |          |           |
| 4'000'000  | EUR     | Axa                                    | FRN        | 31.12.99 | 3'921'560         | 1.95         |         |             |            |          |           |
| 2'000'000  | EUR     | Banque Federative du Credit Mutuel     | 1.000%     | 23.05.25 | 1'901'040         | 0.94         |         |             |            |          |           |
| 2'500'000  | EUR     | BNP Paribas                            | 2.375%     | 17.02.25 | 2'434'500         | 1.21         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | BPCE                                   | 3.625%     | 17.04.26 | 991'060           | 0.49         |         |             |            |          |           |
| 4'000'000  | EUR     | CNP Assurances                         | 4.000%     | 31.12.99 | 3'915'680         | 1.94         |         |             |            |          |           |
| 3'000'000  | EUR     | Council of Europe Development Bank     | 0.375%     | 27.03.25 | 2'856'030         | 1.42         |         |             |            |          |           |
| 2'000'000  | EUR     | Credit Agricole                        | FRN        | 07.03.25 | 2'001'840         | 0.99         |         |             |            |          |           |
| 2'700'000  | EUR     | Credit Agricole Assurances             | 4.250%     | 31.12.99 | 2'627'046         | 1.30         |         |             |            |          |           |
| 2'700'000  | EUR     | Groupama                               | FRN        | 31.12.99 | 2'702'943         | 1.34         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | Holding d'Infrastructures de Transport | 2.250%     | 24.03.25 | 972'380           | 0.48         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | JC Decaux                              | 2.000%     | 24.10.24 | 976'050           | 0.48         |         |             |            |          |           |
| 2'400'000  | EUR     | La Mondiale                            | FRN        | 25.04.44 | 2'416'536         | 1.20         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | L'Oreal                                | 3.125%     | 19.05.25 | 992'780           | 0.49         |         |             |            |          |           |
| 500'000  | EUR     | RCI Banque                             | 0.500%     | 14.07.25 | 467'835           | 0.23         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | RCI Banque                             | 1.375%     | 08.03.24 | 986'760           | 0.49         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | Scor                                   | 3.000%     | 08.06.46 | 944'790           | 0.47         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | USD     | Council of Europe Development Bank     | 3.750%     | 25.05.26 | 899'019           | 0.45         |         |             |            |          |           |
| 500'000  | USD     | Société Générale                       | 5.000%     | 17.01.24 | 457'617           | 0.23         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |  |            |          | <b>44'625'556</b> | <b>22.14</b> |         |             |            |          |           |
| <b>Irland</b>  |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 1'300'000  | EUR     | Smurfit Kappa Treasury                 | 2.750%     | 01.02.25 | 1'274'689         | 0.63         |         |             |            |          |           |
| <b>Total - Irland</b>  |         |  |            |          | <b>1'274'689</b>  | <b>0.63</b>  |         |             |            |          |           |
| <b>Italien</b>   |         |  |            |          |                   |              |         |             |            |          |           |
| 2'300'000  | EUR     | AMCO                                   | 1.375%     | 27.01.25 | 2'209'173         | 1.10         |         |             |            |          |           |
| 1'800'000  | EUR     | AMCO                                   | 2.625%     | 13.02.24 | 1'783'908         | 0.89         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | ASTM                                   | 3.375%     | 13.02.24 | 996'180           | 0.49         |         |             |            |          |           |
| 5'000'000  | EUR     | Autostrade                             | 1.875%     | 04.11.25 | 4'775'050         | 2.37         |         |             |            |          |           |
| 2'700'000  | EUR     | Enel                                   | 3.500%     | 24.05.80 | 2'609'604         | 1.30         |         |             |            |          |           |
| 1'100'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                        | 4.000%     | 19.05.26 | 1'096'623         | 0.54         |         |             |            |          |           |
| 1'500'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                        | 4.375%     | 29.08.27 | 1'507'140         | 0.75         |         |             |            |          |           |
| 2'000'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                        | FRN        | 31.12.99 | 1'963'320         | 0.97         |         |             |            |          |           |
| 1'000'000  | EUR     | Leasys                                 | 0.000%     | 22.07.24 | 964'790           | 0.48         |         |             |            |          |           |
| 2'150'000  | EUR     | Mediobanca                             | 2.250%     | 25.01.24 | 2'134'069         | 1.06         |         |             |            |          |           |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |
|----------------------------|---------|---------------------------------|-----------------|--|---------------|-----------------------------------|---------|--|-----------------|--|---------------|
| 1'500'000                  | EUR     | Radiotelevisione Italiana (RAI) | 1.375% 04.12.24 | 1'446'645                                      | 0.72          | <b>Spanien</b>                    |         |  |                 |  |               |
| 2'000'000                  | EUR     | Snam                            | 1.250% 28.08.25 | 1'903'100                                      | 0.94          | 2'000'000                         | EUR     | Spanien                                | 0.000% 31.01.26 | 1'852'260                                      | 0.92          |
| 3'800'000                  | EUR     | Unicredit                       | 1.625% 03.07.25 | 3'713'018                                      | 1.84          | 2'000'000                         | EUR     | Spanien                                | 2.800% 31.05.26 | 1'976'440                                      | 0.98          |
| <b>Total - Italien</b>     |         |                                 |                 | <b>27'102'620</b>                              | <b>13.45</b>  | 1'800'000                         | EUR     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria        | 1.000% 16.01.30 | 1'690'902                                      | 0.84          |
| <b>Luxemburg</b>           |         |                                 |                 |  |               | 1'300'000                         | EUR     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria        | 2.575% 22.02.29 | 1'284'790                                      | 0.64          |
| 1'000'000                  | EUR     | SES                             | 1.625% 22.03.26 | 944'150  | 0.47          | 2'700'000                         | EUR     | Banco de Sabadell                      | 1.750% 10.05.24 | 2'657'232                                      | 1.32          |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                                 |                 | <b>944'150</b>                                 | <b>0.47</b>   | 3'000'000                         | EUR     | Banco de Sabadell                      | 3.500% 28.08.26 | 2'990'520                                      | 1.48          |
| <b>Niederlande</b>         |         |                                 |                 |  |               | 1'000'000                         | EUR     | Caixabank                              | 2.250% 17.04.30 | 943'130  | 0.47          |
| 2'700'000                  | EUR     | Aegon                           | 4.000% 25.04.44 | 2'661'039                                      | 1.32          | 1'000'000                         | EUR     | Cellnex Telecom                        | 2.375% 16.01.24 | 992'430  | 0.49          |
| 1'000'000                  | EUR     | ASML Holding                    | 3.500% 06.12.25 | 998'240  | 0.50          | <b>Total - Spanien</b>            |         |  |                 | <b>14'387'704</b>                              | <b>7.14</b>   |
| 1'000'000                  | EUR     | Bank Nederlandse Gemeenten      | 0.500% 26.11.25 | 940'440  | 0.47          | <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |  |                 |  |               |
| 3'000'000                  | EUR     | ING                             | 3.000% 15.02.26 | 2'966'460                                      | 1.47          | 1'000'000                         | EUR     | American Tower                         | 1.375% 04.04.25 | 955'980  | 0.47          |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |                                 |                 | <b>7'566'179</b>                               | <b>3.76</b>   | 1'000'000                         | EUR     | American Tower                         | 4.125% 16.05.27 | 995'400  | 0.49          |
| <b>Nigeria</b>             |         |                                 |                 |  |               | 2'000'000                         | EUR     | AT&T                                   | 3.550% 18.11.25 | 1'981'460                                      | 0.98          |
| 4'000'000                  | USD     | Africa Finance                  | 3.125% 16.06.25 | 3'449'873                                      | 1.71          | 750'000                           | EUR     | Ball                                   | 0.875% 15.03.24 | 736'980  | 0.37          |
| <b>Total - Nigeria</b>     |         |                                 |                 | <b>3'449'873</b>                               | <b>1.71</b>   | 2'000'000                         | EUR     | Citigroup                              | 2.375% 22.05.24 | 1'977'600                                      | 0.98          |
| <b>Portugal</b>            |         |                                 |                 |  |               | 1'300'000                         | EUR     | Danaher                                | 1.700% 30.03.24 | 1'283'165                                      | 0.64          |
| 3'000'000                  | EUR     | Banco Santander Totta           | 0.875% 25.04.24 | 2'941'140                                      | 1.46          | 1'000'000                         | EUR     | Fedex                                  | 0.450% 05.08.25 | 939'230  | 0.47          |
| 2'500'000                  | EUR     | Energias de Portugal            | 1.700% 20.07.80 | 2'310'650                                      | 1.15          | 1'200'000                         | EUR     | Fidelity National Information Services | 1.100% 15.07.24 | 1'170'528                                      | 0.58          |
| 3'300'000                  | EUR     | Energias de Portugal            | 4.496% 30.04.79 | 3'286'074                                      | 1.63          | 700'000                           | EUR     | Ford Motor Credit                      | FRN 01.12.24    | 696'948  | 0.35          |
| <b>Total - Portugal</b>    |         |                                 |                 | <b>8'537'864</b>                               | <b>4.24</b>   | 2'350'000                         | EUR     | General Motors Financial               | 2.200% 01.04.24 | 2'323'163                                      | 1.15          |
| <b>Schweden</b>            |         |                                 |                 |  |               | 1'600'000                         | EUR     | Jefferies Group                        | 1.000% 19.07.24 | 1'552'720                                      | 0.77          |
| 1'000'000                  | EUR     | Volvo Treasury                  | 3.875% 29.08.26 | 1'002'740                                      | 0.50          | 5'500'000                         | USD     | Vereinigte Staaten                     | 0.750% 31.03.26 | 4'598'351                                      | 2.28          |
| <b>Total - Schweden</b>    |         |                                 |                 | <b>1'002'740</b>                               | <b>0.50</b>   | 1'000'000                         | USD     | Amgen                                  | 5.507% 02.03.26 | 920'754  | 0.46          |
| <b>Schweiz</b>             |         |                                 |                 |  |               | 500'000                           | USD     | CVS Health                             | 3.875% 20.07.25 | 446'778  | 0.22          |
| 1'000'000                  | EUR     | Eurofima                        | 0.250% 09.02.24 | 984'800  | 0.49          | 1'000'000                         | USD     | General Motors Financial               | 5.100% 17.01.24 | 918'957  | 0.46          |
| <b>Total - Schweiz</b>     |         |                                 |                 | <b>984'800</b>                                 | <b>0.49</b>   | 150'000                           | USD     | Howmet Aerospace                       | 6.875% 01.05.25 | 139'452  | 0.07          |
|                            |         |                                 |                 |  |               | 1'000'000                         | USD     | Morgan Stanley                         | 5.479% 16.07.25 | 922'357  | 0.46          |
|                            |         |                                 |                 |  |               | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |  |                 | <b>22'559'823</b>                              | <b>11.20</b>  |
|                            |         |                                 |                 |  |               | <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |  |                 |  |               |
|                            |         |                                 |                 |  |               | 1'000'000                         | EUR     | Lloyds Banking Group                   | 3.500% 01.04.26 | 985'380  | 0.49          |
|                            |         |                                 |                 |  |               | 2'000'000                         | EUR     | Nationwide Building Society            | 2.000% 25.07.29 | 1'933'160                                      | 0.96          |
|                            |         |                                 |                 |  |               | 1'000'000                         | EUR     | NatWest Group                          | 0.750% 15.11.25 | 957'430  | 0.48          |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|--------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                          |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 1'000'000  | USD     | Standard Chartered       | 3.971%     | 30.03.26                 | 889'501                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | Vodafone Group           | 4.125%     | 30.05.25                 | 1'800'931                  | 0.89         |         |             |            |                          |                            |
| 1'293'000  | USD     | Vodafone Group           | 6.250%     | 03.10.78                 | 1'175'893                  | 0.58         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                          |            |                          | <b>7'742'295</b>           | <b>3.84</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                          |            |                          | <b>179'878'054</b>         | <b>89.29</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |                          |            |                          | <b>179'878'054</b>         | <b>89.29</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Belgien</b>   |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Belfius Bank             | 3.000%     | 15.02.27                 | 2'961'990                  | 1.47         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |                          |            |                          | <b>2'961'990</b>           | <b>1.47</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Norddeutsche Landesbank  | 3.125%     | 20.02.26                 | 2'977'590                  | 1.48         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                          |            |                          | <b>2'977'590</b>           | <b>1.48</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>  |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | FCA Bank                 | 4.250%     | 24.03.24                 | 2'500'575                  | 1.24         |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | USD     | Aercap Ireland           | 1.750%     | 29.10.24                 | 1'313'714                  | 0.65         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                          |            |                          | <b>3'814'289</b>           | <b>1.89</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Republik Korea</b>  |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 100'000'000  | JPY     | Korean Air Lines         | 0.450%     | 21.01.25                 | 631'476                    | 0.31         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Republik Korea</b>  |         |                          |            |                          | <b>631'476</b>             | <b>0.31</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                          |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 700'000  | USD     | Bank of America          | FRN        | 02.04.26                 | 649'100                    | 0.32         |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Berry Global Escrow 144A | 4.875%     | 15.07.26                 | 2'673'810                  | 1.33         |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | USD     | Goldman Sachs Group      | FRN        | 24.01.25                 | 1'378'933                  | 0.68         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Magallanes               | 3.788%     | 15.03.25                 | 891'418                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                          |            |                          | <b>5'593'261</b>           | <b>2.77</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                          |            |                          | <b>16'927'010</b>          | <b>8.39</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                          |            |                          | <b>16'927'010</b>          | <b>8.39</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                          |            |                          | <b>196'805'064</b>         | <b>97.68</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 48'457'939    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 47'480'309        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 1'339'053         |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 129'805           |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 350'570           |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 589               |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>49'300'326</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 269               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 7'016             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 821               |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 12'116            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 10'285            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>30'507</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>49'269'819</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 62'475'413        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 1'606'980         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 1'253'918         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 644               |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -1'072'874        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 43'717            |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -10'910           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>1'821'475</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 14'286'462        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -29'125'981       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -187'550          |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>49'269'819</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 51'089            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 1'827'824         |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 513               |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>1'879'426</b>  |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 150'740           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 14'161            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 5'170             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 535               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 76'875            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 24'965            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>272'446</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>1'606'980</b>  |

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)    | Anzahl                     | Währung                           | Wertpapiere                              | Fälligkeit             |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)  |                  |             |
|--|---------|--|------------|----------|---|------------------|----------------------------|-----------------------------------|--|------------------------|----------|---|----------------|------------------|-------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            |          |   |                  | <b>Japan</b>               |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |          |   |                  | <b>Japan</b>               |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| <b>China</b>   |         |  |            |          |   |                  | <b>Japan</b>               |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| 1'500'000  | USD     | New Development Bank                       | 0.625%     | 22.07.24 | 1'429'356   | 2.90             | 1'000'000                  | USD                               | Japan Bank for International Cooperation | 3.000%                 | 29.05.24 | 980'320   | 1.99           |                  |             |
| <b>Total - China</b>   |         |  |            |          |   | <b>2.90</b>      | 500'000                    | USD                               | Toyota                                   | 0.681%                 | 25.03.24 | 486'480   | 0.99           |                  |             |
| <b>Total - China</b>   |         |  |            |          |   | <b>1'429'356</b> | <b>2.90</b>                | <b>Total - Japan</b>              |  |                        |          |   |                | <b>1'466'800</b> | <b>2.98</b> |
| <b>Deutschland</b>   |         |  |            |          |   |                  | <b>Kanada</b>              |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | FMS Wertmanagement                         | 0.375%     | 06.05.24 | 966'070   | 1.96             | 500'000                    | USD                               | Bank of Nova Scotia                      | 0.400%                 | 15.09.23 | 499'045   | 1.01           |                  |             |
| 750'000  | USD     | Kreditanstalt für Wiederaufbau             | 4.125%     | 27.03.25 | 738'008   | 1.50             | 500'000                    | USD                               | Bank of Nova Scotia                      | 0.650%                 | 31.07.24 | 477'595   | 0.97           |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg        | 1.375%     | 27.01.25 | 946'930   | 1.92             | 1'500'000                  | USD                               | Royal Bank of Canada                     | FRN                    | 21.01.25 | 1'494'465   | 3.03           |                  |             |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |  |            |          |   | <b>2'651'008</b> | <b>5.38</b>                | <b>Total - Kanada</b>             |  |                        |          |   |                | <b>2'471'105</b> | <b>5.01</b> |
| <b>Elfenbeinküste</b>  |         |  |            |          |   |                  | <b>Niederlande</b>         |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | Agence Française de Developpement          | 3.000%     | 20.09.23 | 999'140   | 2.03             | 1'200'000                  | USD                               | ING Groep                                | FRN                    | 02.10.23 | 1'200'180   | 2.44           |                  |             |
| <b>Total - Elfenbeinküste</b>  |         |  |            |          |   | <b>999'140</b>   | <b>2.03</b>                | <b>Total - Niederlande</b>        |  |                        |          |   |                | <b>1'200'180</b> | <b>2.44</b> |
| <b>Frankreich</b>  |         |  |            |          |   |                  | <b>Nigeria</b>             |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | BNP Paribas                                | 3.800%     | 10.01.24 | 992'290   | 2.01             | 1'000'000                  | USD                               | Africa Finance                           | 3.875%                 | 13.04.24 | 983'640   | 2.00           |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale | 4.000%     | 25.01.26 | 980'640   | 1.99             | <b>Total - Nigeria</b>     |                                   |  |                        |          |   | <b>983'640</b> | <b>2.00</b>      |             |
| 750'000  | USD     | Council of Europe Development Bank         | 3.750%     | 25.05.26 | 731'813   | 1.49             | <b>Total - Philippinen</b> |                                   |  |                        |          |   | <b>986'780</b> | <b>2.00</b>      |             |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |  |            |          |   | <b>2'704'743</b> | <b>5.49</b>                | <b>Total - Philippinen</b>        |  |                        |          |   |                | <b>986'780</b>   | <b>2.00</b> |
| <b>Italien</b>   |         |  |            |          |   |                  | <b>Schweden</b>            |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| 1'500'000  | USD     | Eni  | 4.000%     | 12.09.23 | 1'499'565   | 3.04             | 2'000'000                  | USD                               | Kommuninvest I Sverige                   | 1.375%                 | 08.05.24 | 1'943'320   | 3.94           |                  |             |
| <b>Total - Italien</b>   |         |  |            |          |   | <b>1'499'565</b> | <b>3.04</b>                | <b>Total - Schweden</b>           |  |                        |          |   |                | <b>1'943'320</b> | <b>3.94</b> |
| <b>Singapur</b>  |         |  |            |          |   |                  | <b>Vereinigte Staaten</b>  |                                   |  |                        |          |   |                |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | Pfizer                                     | 4.650%     | 19.05.25 | 989'210   | 2.01             | 4'100'000                  | USD                               | Vereinigte Staaten                       | 0.750%                 | 31.03.26 | 3'720'429   | 7.55           |                  |             |
| <b>Total - Singapur</b>  |         |  |            |          |   | <b>989'210</b>   | <b>2.01</b>                | 500'000                           | USD                                      | American Honda Finance | 1.500%   | 13.01.25  | 474'140        | 0.96             |             |
| <b>Total - Singapur</b>  |         |  |            |          |   | <b>989'210</b>   | <b>2.01</b>                | 1'000'000                         | USD                                      | AT&T                   | 0.900%   | 25.03.24  | 973'640        | 1.98             |             |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |  |            |          |   | <b>4'694'009</b> | <b>9.49</b>                | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |  |                        |          |   |                | <b>4'694'009</b> | <b>9.49</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 2'000'000  | USD     | Bank of America                    | FRN        | 04.02.25                 | 1'995'900                  | 4.05         |         |             |            |                          |                            |
| 522'000  | USD     | Citigroup                          | 4.650%     | 12.06.24                 | 515'955                    | 1.05         |         |             |            |                          |                            |
| 935'000  | USD     | Goldman Sachs                      | 3.625%     | 20.02.24                 | 925'463                    | 1.88         |         |             |            |                          |                            |
| 800'000  | USD     | Goldman Sachs                      | FRN        | 29.11.23                 | 802'096                    | 1.63         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Hyundai Capital                    | 5.800%     | 26.06.25                 | 499'980                    | 1.01         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | IBM                                | 4.500%     | 06.02.26                 | 246'010                    | 0.50         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | JPMorgan Chase & Co                | FRN        | 26.04.26                 | 1'006'640                  | 2.04         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Morgan Stanley                     | 5.479%     | 16.07.25                 | 500'540                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Nestlé                             | 0.606%     | 14.09.24                 | 476'020                    | 0.97         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Nestlé                             | 5.250%     | 13.03.26                 | 502'330                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Omnicom Group                      | 3.650%     | 01.11.24                 | 488'395                    | 0.99         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Procter & Gamble                   | 4.100%     | 26.01.26                 | 493'240                    | 1.00         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Toyota Motor                       | FRN        | 13.09.24                 | 998'480                    | 2.03         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Verizon Communications             | 0.750%     | 22.03.24                 | 486'715                    | 0.99         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |                          | <b>15'105'973</b>          | <b>30.67</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |            |                          | <b>34'430'820</b>          | <b>69.89</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |                                    |            |                          | <b>34'430'820</b>          | <b>69.89</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Agence Française de Développement  | 1.375%     | 21.01.25                 | 945'940                    | 1.92         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Banque Federative du Credit Mutuel | FRN        | 13.07.26                 | 501'915                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | USD     | Dexia Credit Local                 | 0.500%     | 16.07.24                 | 1'435'560                  | 2.91         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | Société Générale                   | FRN        | 21.01.26                 | 1'985'420                  | 4.03         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                    |            |                          | <b>4'868'835</b>           | <b>9.88</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | USD     | Cassa Depositi e Prestiti          | 5.750%     | 05.05.26                 | 394'676                    | 0.80         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                    | 7.000%     | 21.11.25                 | 253'868                    | 0.52         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                    |            |                          | <b>648'544</b>             | <b>1.32</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>   |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | JFM                                | 1.500%     | 27.01.25                 | 945'540                    | 1.92         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>   |         |                                    |            |                          | <b>945'540</b>             | <b>1.92</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Bank of Montreal                   | FRN        | 08.03.24                 | 500'615                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 800'000  | USD     | Toronto-Dominion Bank              | FRN        | 10.09.24                 | 797'696                    | 1.62         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                    |            |                          | <b>1'298'311</b>           | <b>2.64</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | USD     | Bank of America                    | FRN        | 02.04.26                 | 301'929                    | 0.61         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | BMW US Capital                     | FRN        | 01.04.25                 | 503'124                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Goldman Sachs Group                | 2.550%     | 23.05.24                 | 485'048                    | 0.98         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Goldman Sachs Group                | FRN        | 24.01.25                 | 498'875                    | 1.01         |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | USD     | Inter-American Development Bank    | FRN        | 12.04.27                 | 1'497'330                  | 3.04         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Roche Holding                      | FRN        | 11.09.23                 | 999'590                    | 2.03         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |                          | <b>4'285'896</b>           | <b>8.69</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | NatWest Markets                    | FRN        | 22.03.25                 | 503'673                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | UBS                                | FRN        | 09.08.24                 | 498'690                    | 1.01         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                    |            |                          | <b>1'002'363</b>           | <b>2.03</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |            |                          | <b>13'049'489</b>          | <b>26.48</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                    |            |                          | <b>13'049'489</b>          | <b>26.48</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                                    |            |                          | <b>47'480'309</b>          | <b>96.37</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | CHF                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 165'611'079   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 155'872'884        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 5'938'690          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 1'639              |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 773'432            |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 384'228            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 360'699            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>163'331'572</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 90                 |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 249'815            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 2'025'173          |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 167                |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 20'956             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 6'116              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 33'413             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 1'572              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>2'337'302</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>160'994'270</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 167'056'023        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 915'316            |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 1'796'486          |
|                                       | Termingeschäften   |               | 9'617              |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 395'761            |
|                                       | Swaps  |               | 24'428             |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -1'871'708         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 538'117            |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -356'439           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | 347'293            |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | -68'980            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>1'729'891</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 41'930'958         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -49'713'170        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -9'432             |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>160'994'270</b> |



# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | CHF              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 135'059          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 1'543'418        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 21               |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>1'678'498</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 439'199          |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 24'152           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 37'932           |
|                                    | Bankzinsen   | 3'025            |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 2'852            |
|                                    | 5 Service Fee  | 212'933          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 43'089           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>763'182</b>   |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>915'316</b>   |

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl   | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                         | in % des                 |                            |                  |             |
|--|---------|--------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--|----------------------------|-------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|  |         |                                |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |                            |             |                                    | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                |            |                          |                            | <b>Deutschland</b>   |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>1'450'000</b> CAD Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.750% 17.03.25 901'114 0.56   |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Australien</b>  |         |                                |            |                          |                            | 600'000 CHF Deutsche Bahn Finance 0.100% 01.12.25 577'800 0.36                     |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 1'000'000  | CHF     | Commonwealth Bank of Australia | 0.113%     | 10.12.29                 | 882'500                    | 0.55   | 1'165'000                  | CHF         | Deutsche Telekom                   | 0.435%                   | 06.02.32                   | 1'030'443        | 0.64        |
| 1'300'000  | CHF     | Macquarie                      | 1.285%     | 11.09.29                 | 1'212'250                  | 0.75   | 2'010'000                  | CHF         | Kreditanstalt für Wiederaufbau     | 2.500%                   | 25.08.25                   | 2'046'180        | 1.27        |
| 750'000  | CHF     | Trans Queen                    | 1.000%     | 08.12.25                 | 730'125                    | 0.45   | 500'000                    | EUR         | Allianz                            | 2.241%                   | 07.07.45                   | 455'424          | 0.28        |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                |            |                          | <b>2'824'875</b>           | <b>1.75</b>  | <b>Total - Deutschland</b> |             |                                    |                          |                            | <b>5'010'961</b> | <b>3.11</b> |
| <b>Belgien</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>Finnland</b>  |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 800'000  | EUR     | Barry Callebaut                | 2.375%     | 24.05.24                 | 757'499                    | 0.47   | 2'000'000                  | CHF         | Municipality Finance               | 2.375%                   | 30.03.26                   | 2'034'000        | 1.26        |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |                                |            |                          | <b>757'499</b>             | <b>0.47</b>  | 400'000                    | CHF         | Nordea Bank                        | 0.125%                   | 02.06.26                   | 379'400          | 0.24        |
| <b>Bolivariische Republik Venezuela</b>                                    |         |                                |            |                          |                            | <b>1'355'000</b> CHF Nordic Investment Bank FRN 31.12.99 528'450 0.33              |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 1'200'000  | CHF     | Corporacion Andina de Fomento  | 0.450%     | 24.02.27                 | 1'125'600                  | 0.70   | <b>Total - Finnland</b>    |             |                                    |                          |                            | <b>2'941'850</b> | <b>1.83</b> |
| 450'000  | CHF     | Corporacion Andina de Fomento  | 0.700%     | 04.09.25                 | 437'175                    | 0.27   | <b>Frankreich</b>          |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>                            |         |                                |            |                          | <b>1'562'775</b>           | <b>0.97</b>  | 500'000                    | CHF         | Banque Federative du Credit Mutuel | 1.500%                   | 01.06.27                   | 486'500          | 0.30        |
| <b>Chile</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>500'000</b> CHF Banque Federative du Credit Mutuel 2.300% 30.01.27 501'000 0.31 |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 750'000  | CHF     | Banco de Chile                 | 0.250%     | 05.12.24                 | 730'275                    | 0.45   | 500'000                    | CHF         | Banque Federative du Credit Mutuel | 2.730%                   | 11.07.30                   | 513'000          | 0.32        |
| 500'000  | CHF     | Banco de Credito e Inversiones | 0.385%     | 15.12.26                 | 462'500                    | 0.29   | 600'000                    | CHF         | Banque Postale                     | 2.773%                   | 12.07.27                   | 612'600          | 0.38        |
| 500'000  | CHF     | Banco de Credito e Inversiones | 0.400%     | 22.11.24                 | 487'500                    | 0.30   | 600'000                    | CHF         | Banque Postale                     | 2.828%                   | 12.07.30                   | 617'700          | 0.38        |
| 500'000  | CHF     | Banco de Credito e Inversiones | 0.599%     | 26.04.27                 | 463'000                    | 0.29   | 600'000                    | CHF         | BNP Paribas                        | 0.300%                   | 15.10.27                   | 552'300          | 0.34        |
| 1'000'000  | CHF     | Scotiabank                     | 0.385%     | 22.07.26                 | 933'500                    | 0.58   | 400'000                    | CHF         | BNP Paribas                        | 2.893%                   | 27.09.29                   | 407'000          | 0.25        |
| <b>Total - Chile</b>   |         |                                |            |                          | <b>3'076'775</b>           | <b>1.91</b>  | 500'000                    | CHF         | BPCE                               | 2.383%                   | 12.06.26                   | 502'000          | 0.31        |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>500'000</b> CHF BPCE 2.655% 12.06.30 508'750 0.32                               |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 2'000'000  | CHF     | KommunalKredit                 | 2.875%     | 13.10.31                 | 2'194'000                  | 1.36   | 745'000                    | CHF         | Compagnie de Financement Foncier   | 1.838%                   | 18.07.30                   | 746'863          | 0.46        |
| 400'000  | EUR     | Orsted                         | 3.625%     | 01.03.26                 | 382'277                    | 0.24   | 750'000                    | CHF         | Credit Agricole                    | 1.460%                   | 01.07.27                   | 729'000          | 0.45        |
| 500'000  | EUR     | Orsted                         | 3.750%     | 01.03.30                 | 477'199                    | 0.30   | 500'000                    | CHF         | Engie                              | 2.490%                   | 04.07.31                   | 511'000          | 0.32        |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                |            |                          | <b>3'053'476</b>           | <b>1.90</b>  | 400'000                    | CHF         | Engie                              | 2.340%                   | 04.01.27                   | 404'000          | 0.25        |
|  |         |                                |            |                          |                            | <b>500'000</b> CHF SNCF 0.227% 18.06.30 451'000 0.28                               |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
|  |         |                                |            |                          |                            | <b>1'000'000</b> CHF SNCF 1.985% 28.06.33 1'020'500 0.63                           |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
|  |         |                                |            |                          |                            | <b>1'000'000</b> CHF SNCF Réseau 2.625% 10.03.31 1'060'500 0.66                    |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
|  |         |                                |            |                          |                            | <b>1'700'000</b> CHF SNCF Réseau 3.250% 30.06.32 1'903'150 1.18                    |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
|  |         |                                |            |                          |                            | <b>1'000'000</b> CHF Total Capital 0.288% 13.07.26 961'000 0.60                    |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                              |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 1'000'000                    | CHF     | Total Capital  | 1.000%     | 29.08.24                 | 991'500                    | 0.62        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                      | EUR     | La Poste   | 0.625%     | 21.10.26                 | 174'224                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                      | EUR     | Orange   | 1.250%     | 07.07.27                 | 88'486                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>    |         |  |            |                          | <b>13'742'073</b>          | <b>8.52</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Honduras</b>              |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                      | CHF     | Central American<br>Bank for Economic<br>Integration | 0.170%     | 29.09.31                 | 677'200                    | 0.42        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Honduras</b>      |         |  |            |                          | <b>677'200</b>             | <b>0.42</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>                 |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | NTT Leasing  | 0.010%     | 03.03.25                 | 905'144                    | 0.56        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>         |         |  |            |                          | <b>905'144</b>             | <b>0.56</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Jersey</b>                |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                      | CHF     | Heathrow Funding                                     | 0.450%     | 15.10.26                 | 568'200                    | 0.35        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Jersey</b>        |         |  |            |                          | <b>568'200</b>             | <b>0.35</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>                |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce                | 0.283%     | 03.02.27                 | 467'500                    | 0.29        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | New Brunswick<br>Provinz                             | 0.200%     | 07.11.31                 | 444'250                    | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                      | CHF     | Province of Alberta                                  | 0.375%     | 07.02.29                 | 560'700                    | 0.35        |         |             |            |                          |                            |
| 150'000                      | CHF     | Province of<br>Manitoba                              | 0.800%     | 15.03.39                 | 130'725                    | 0.08        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | CHF     | Province of Quebec                                   | 0.030%     | 18.06.31                 | 883'000                    | 0.55        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | Province of Quebec                                   | 2.040%     | 09.05.33                 | 517'500                    | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | CHF     | Royal Bank of<br>Canada                              | 0.400%     | 05.10.26                 | 954'500                    | 0.59        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000                    | CHF     | Scotiabank   | 0.200%     | 19.11.25                 | 2'406'249                  | 1.49        |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                      | USD     | Kanada   | 2.875%     | 28.04.25                 | 597'186                    | 0.37        |         |             |            |                          |                            |
| 950'000                      | USD     | Bank of Nova Scotia                                  | 0.400%     | 15.09.23                 | 837'485                    | 0.52        |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000                    | USD     | Royal Bank of<br>Canada                              | 1.150%     | 14.07.26                 | 1'178'662                  | 0.73        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>        |         |  |            |                          | <b>8'977'757</b>           | <b>5.57</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Liechtenstein</b>         |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                      | CHF     | LGT Bank   | 0.200%     | 04.11.30                 | 694'000                    | 0.43        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                      | CHF     | LGT Bank   | 0.450%     | 29.07.31                 | 344'600                    | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | Liechtensteinische<br>Landesbank                     | 0.125%     | 28.05.26                 | 473'250                    | 0.29        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Liechtenstein</b> |         |  |            |                          | <b>1'511'850</b>           | <b>0.93</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>             |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'175'000                    | CHF     | European<br>Investment Bank                          | 1.375%     | 21.02.28                 | 1'168'538                  | 0.73        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                    | CHF     | European<br>Investment Bank                          | 1.500%     | 02.08.24                 | 3'994'399                  | 2.48        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                    | CHF     | European<br>Investment Bank                          | 2.625%     | 11.02.25                 | 2'028'400                  | 1.26        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                      | CHF     | European<br>Investment Bank                          | 1.460%     | 18.07.33                 | 401'200                    | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | EUR     | Becton   | 1.208%     | 04.06.26                 | 448'119                    | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>     |         |  |            |                          | <b>8'040'656</b>           | <b>5.00</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Neuseeland</b>            |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | ASB Bank   | 2.503%     | 20.12.28                 | 503'250                    | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| 450'000                      | CHF     | ASB Finance  | 0.118%     | 29.06.28                 | 404'550                    | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                      | CHF     | Auckland Council                                     | 1.660%     | 18.10.27                 | 399'800                    | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 850'000                      | CHF     | Transpower New<br>Zealand                            | 0.020%     | 16.12.27                 | 782'000                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Neuseeland</b>    |         |  |            |                          | <b>2'089'600</b>           | <b>1.30</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>           |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | CHF     | ABN Amro   | 0.300%     | 18.12.24                 | 977'200                    | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| 995'000                      | CHF     | Bank Nederlandse<br>Gemeenten                        | 1.250%     | 30.04.24                 | 991'816                    | 0.62        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                    | CHF     | Bank Nederlandse<br>Gemeenten                        | 2.500%     | 21.07.25                 | 2'030'000                  | 1.26        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                      | CHF     | Coooperatieve<br>Rabobank UA                         | 0.250%     | 25.11.27                 | 553'200                    | 0.34        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                      | CHF     | Digital Intrepid<br>Holding                          | 0.200%     | 15.12.26                 | 368'200                    | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | Digital Intrepid<br>Holding                          | 0.550%     | 16.04.29                 | 435'500                    | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CHF     | Digital Intrepid<br>Holding                          | 1.700%     | 30.03.27                 | 481'750                    | 0.30        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                    | CHF     | Energie Beheer<br>Nederland                          | 0.875%     | 22.09.26                 | 2'924'999                  | 1.82        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl             | Währung                 | Wertpapiere | Fälligkeit                             | in % des                 |                            |                  |             |
|----------------------------|---------|----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|-------------|--|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|                            |         |                                  |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |                         |             |  | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| 1'000'000                  | CHF     | Niederlandse<br>Waterschapsbank  | 1.250%     | 09.08.24                 | 995'400                    | 0.62               | <b>Schweden</b>         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 2'400'000                  | CHF     | Niederlandse<br>Waterschapsbank  | 1.375%     | 13.09.27                 | 2'377'200                  | 1.48               | 1'000'000               | CHF         | Akademiska                             | 0.250%                   | 17.11.25                   | 967'000          | 0.60        |
| 950'000                    | EUR     | Mondelez<br>International        | 0.000%     | 22.09.26                 | 818'468                    | 0.51               | 700'000                 | CHF         | Akademiska                             | 0.650%                   | 08.02.44                   | 556'850          | 0.35        |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |                                  |            |                          | <b>12'953'733</b>          | <b>8.06</b>        | 1'825'000               | CHF         | Laensfoersaekringar<br>Hypotek         | 0.875%                   | 16.09.24                   | 1'805'290        | 1.12        |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |                                  |            |                          | <b>12'953'733</b>          | <b>8.06</b>        | 150'000                 | EUR         | Swedbank                               | 0.750%                   | 05.05.25                   | 136'006          | 0.08        |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |                                  |            |                          | <b>12'953'733</b>          | <b>8.06</b>        | <b>Total - Schweden</b> |             |  |                          |                            | <b>3'465'146</b> | <b>2.15</b> |
| <b>Norwegen</b>            |         |                                  |            |                          |                            | <b>Schweiz</b>     |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 900'000                    | CHF     | SpareBank 1 Nord-<br>Norge       | 0.125%     | 11.12.25                 | 858'600                    | 0.53               | 1'800'000               | CHF         | Banque Cantonale<br>Vaudoise           | 0.250%                   | 28.11.25                   | 1'734'300        | 1.08        |
| 600'000                    | CHF     | SpareBank 1 Nord-<br>Norge       | 2.700%     | 20.03.29                 | 600'900                    | 0.37               | 1'850'000               | CHF         | Basellandschaftliche<br>Kantonalbank   | 0.050%                   | 28.01.31                   | 1'628'000        | 1.01        |
| 700'000                    | CHF     | Sparebk1Boligkr 1                | 0.508%     | 06.04.27                 | 666'750                    | 0.41               | 800'000                 | CHF         | Basler Kantonalbank                    | 0.125%                   | 10.09.32                   | 692'800          | 0.43        |
| <b>Total - Norwegen</b>    |         |                                  |            |                          | <b>2'126'250</b>           | <b>1.31</b>        | 800'000                 | CHF         | Bell Food Group AG                     | 1.550%                   | 16.05.29                   | 772'000          | 0.48        |
| <b>Österreich</b>          |         |                                  |            |                          |                            | <b>Österreich</b>  |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 650'000                    | CHF     | Erste Bank                       | 0.250%     | 02.10.28                 | 579'800                    | 0.36               | 1'000'000               | CHF         | BLS AG                                 | 0.400%                   | 12.12.28                   | 940'000          | 0.58        |
| 750'000                    | CHF     | Hypo Vorarlberg                  | 0.125%     | 03.09.29                 | 649'125                    | 0.40               | 400'000                 | CHF         | BLS AG                                 | 2.000%                   | 26.07.34                   | 414'800          | 0.26        |
| 4'600'000                  | CHF     | Oesterreichische<br>Kontrollbank | 2.625%     | 22.11.24                 | 4'646'919                  | 2.89               | 2'400'000               | CHF         | Cembra Money<br>Bank                   | 0.000%                   | 09.07.26                   | 2'215'200        | 1.38        |
| 1'070'000                  | CHF     | Oesterreichische<br>Kontrollbank | 2.875%     | 25.02.30                 | 1'154'530                  | 0.72               | 1'200'000               | CHF         | Chocoladefabriken<br>Lindt & Spruengli | 0.010%                   | 06.10.28                   | 1'095'600        | 0.68        |
| <b>Total - Österreich</b>  |         |                                  |            |                          | <b>7'030'374</b>           | <b>4.37</b>        | 1'200'000               | CHF         | EGW                                    | 0.375%                   | 27.05.30                   | 1'111'800        | 0.69        |
| <b>Panama</b>              |         |                                  |            |                          |                            | <b>Panama</b>      |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 800'000                    | EUR     | Corporacion Andina<br>de Fomento | 0.250%     | 04.02.26                 | 696'882                    | 0.43               | 500'000                 | CHF         | EGW                                    | 0.600%                   | 14.09.35                   | 447'250          | 0.28        |
| <b>Total - Panama</b>      |         |                                  |            |                          | <b>696'882</b>             | <b>0.43</b>        | 1'500'000               | CHF         | EGW                                    | 1.250%                   | 15.06.27                   | 1'481'250        | 0.92        |
| <b>Philippinen</b>         |         |                                  |            |                          |                            | <b>Philippinen</b> |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'300'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 0.800%     | 06.07.27                 | 1'263'600                  | 0.78               | 2'700'000               | CHF         | Emmi Finanz                            | 0.375%                   | 01.12.31                   | 2'398'950        | 1.49        |
| 1'350'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 2.750%     | 12.02.30                 | 1'452'600                  | 0.90               | 1'000'000               | CHF         | Engadiner<br>Kraftwerke                | 0.450%                   | 02.03.29                   | 938'000          | 0.58        |
| 460'000                    | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 1.553%     | 03.08.33                 | 465'520                    | 0.29               | 700'000                 | CHF         | Genf Kanton                            | 0.050%                   | 15.11.29                   | 638'050          | 0.40        |
| <b>Total - Philippinen</b> |         |                                  |            |                          | <b>3'181'720</b>           | <b>1.97</b>        | 1'000'000               | CHF         | Genf Kanton                            | 0.250%                   | 29.11.27                   | 945'500          | 0.59        |
| <b>Philippinen</b>         |         |                                  |            |                          |                            | <b>Philippinen</b> |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'300'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 0.800%     | 06.07.27                 | 1'263'600                  | 0.78               | 700'000                 | CHF         | Grande Dixence                         | 1.700%                   | 12.07.29                   | 684'950          | 0.43        |
| 1'350'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 2.750%     | 12.02.30                 | 1'452'600                  | 0.90               | 1'200'000               | CHF         | Graubuenden<br>Kanton                  | 0.250%                   | 26.11.27                   | 1'137'600        | 0.71        |
| 460'000                    | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 1.553%     | 03.08.33                 | 465'520                    | 0.29               | 2'600'000               | CHF         | Graubündner<br>Kantonalbank            | 0.100%                   | 07.12.29                   | 2'338'700        | 1.45        |
| <b>Total - Philippinen</b> |         |                                  |            |                          | <b>3'181'720</b>           | <b>1.97</b>        | 1'175'000               | CHF         | Holcim Helvetia<br>Finance AG          | 0.375%                   | 19.10.26                   | 1'121'538        | 0.70        |
| <b>Philippinen</b>         |         |                                  |            |                          |                            | <b>Philippinen</b> |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'300'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 0.800%     | 06.07.27                 | 1'263'600                  | 0.78               | 1'520'000               | CHF         | Kinderspital                           | 0.250%                   | 28.07.28                   | 1'393'080        | 0.87        |
| 1'350'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 2.750%     | 12.02.30                 | 1'452'600                  | 0.90               | 1'200'000               | CHF         | Kraftwerke<br>Oberhasli                | 1.875%                   | 21.02.25                   | 1'195'680        | 0.74        |
| 460'000                    | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 1.553%     | 03.08.33                 | 465'520                    | 0.29               | 2'470'000               | CHF         | KTSP Winterthur                        | 0.000%                   | 30.09.31                   | 2'069'860        | 1.29        |
| <b>Total - Philippinen</b> |         |                                  |            |                          | <b>3'181'720</b>           | <b>1.97</b>        | 500'000                 | CHF         | Mobimo Holding                         | 0.250%                   | 19.03.27                   | 464'750          | 0.29        |
| <b>Philippinen</b>         |         |                                  |            |                          |                            | <b>Philippinen</b> |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'300'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 0.800%     | 06.07.27                 | 1'263'600                  | 0.78               | 500'000                 | CHF         | Nant de Drance                         | 0.875%                   | 23.05.29                   | 467'500          | 0.29        |
| 1'350'000                  | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 2.750%     | 12.02.30                 | 1'452'600                  | 0.90               |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| 460'000                    | CHF     | Asian Development<br>Bank        | 1.553%     | 03.08.33                 | 465'520                    | 0.29               |                         |             |  |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Philippinen</b> |         |                                  |            |                          | <b>3'181'720</b>           | <b>1.97</b>        |                         |             |  |                          |                            |                  |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl    | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung                           | Wertpapiere | Fälligkeit  | in % des                 |                            |                   |              |
|-----------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------|-------------|---|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
|           |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |                                   |             |   | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |              |
| 150'000   | CHF     | Nant de Drance   | 1.250%     | 25.06.27                 | 145'050                    | 0.09   | 1'000'000                         | CHF         | Zürich Kanton   | 0.000%                   | 27.06.25                   | 972'000           | 0.60         |
| 565'000   | CHF     | Pfandbriefbank<br>schweizerischer<br>Hypothekarinstitute       | 0.250%     | 18.01.27                 | 537'372                    | 0.33   | 300'000                           | CHF         | Zürich<br>Versicherungs-<br>Gesellschaft                    | 0.000%                   | 26.08.31                   | 259'950           | 0.16         |
| 1'500'000 | CHF     | Pfandbriefbank<br>schweizerischer<br>Hypothekarinstitute       | 0.375%     | 21.01.30                 | 1'380'600                  | 0.86   | 200'000                           | EUR         | UBS Group Funding   | 0.250%                   | 24.02.28                   | 161'208           | 0.10         |
| 300'000   | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 0.000%     | 21.06.28                 | 276'840                    | 0.17   | <b>Total - Schweiz</b>            |             |   |                          |                            | <b>47'819'622</b> | <b>29.72</b> |
| 6'300'000 | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 0.100%     | 05.05.31                 | 5'578'019                  | 3.46   | <b>Slowakei</b>                   |             |   |                          |                            |                   |              |
| 500'000   | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 0.125%     | 02.08.30                 | 450'000                    | 0.28   | 1'000'000                         | EUR         | Slowakei  | 3.375%                   | 15.11.24                   | 958'607           | 0.60         |
| 700'000   | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 0.125%     | 20.06.31                 | 621'250                    | 0.39   | <b>Total - Slowakei</b>           |             |   |                          |                            | <b>958'607</b>    | <b>0.60</b>  |
| 100'000   | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 0.125%     | 19.12.31                 | 88'050                     | 0.05   | <b>Spanien</b>                    |             |   |                          |                            |                   |              |
| 1'000'000 | CHF     | Pfandbriefzentrale<br>der<br>schweizerischen<br>Kantonalbanken | 0.500%     | 19.05.28                 | 945'100                    | 0.59   | 400'000                           | CHF         | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria                          | 0.125%                   | 27.08.26                   | 374'000           | 0.23         |
| 400'000   | CHF     | PSP Swiss Property   | 0.200%     | 04.02.31                 | 343'400                    | 0.21   | 500'000                           | CHF         | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria                          | 2.770%                   | 28.11.28                   | 509'250           | 0.32         |
| 600'000   | CHF     | PSP Swiss Property   | 0.550%     | 04.02.28                 | 558'900                    | 0.35   | 700'000                           | CHF         | Banco Santander   | 1.328%                   | 10.06.25                   | 688'800           | 0.43         |
| 600'000   | CHF     | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft                           | 0.178%     | 15.01.27                 | 562'800                    | 0.35   | 1'205'000                         | CHF         | Cellnex Finance   | 0.935%                   | 26.03.26                   | 1'162'223         | 0.72         |
| 400'000   | CHF     | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft                           | 0.183%     | 11.11.25                 | 386'400                    | 0.24   | <b>Total - Spanien</b>            |             |   |                          |                            | <b>2'734'273</b>  | <b>1.70</b>  |
| 1'200'000 | CHF     | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft                           | 0.500%     | 11.11.28                 | 1'090'200                  | 0.68   | <b>Vereinigte Staaten</b>         |             |   |                          |                            |                   |              |
| 1'000'000 | CHF     | Romande Energie  | 2.625%     | 15.07.37                 | 1'061'500                  | 0.66   | 900'000                           | AUD         | National Australia<br>Bank                                  | FRN                      | 18.11.30                   | 515'878           | 0.32         |
| 450'000   | CHF     | Stiftung<br>Kantonsspital                                      | 0.150%     | 08.07.30                 | 395'775                    | 0.25   | 3'000'000                         | CAD         | International Bank<br>for Reconstruction<br>and Development | 0.875%                   | 28.09.27                   | 1'707'596         | 1.06         |
| 1'200'000 | CHF     | Swiss Prime Site   | 0.325%     | 16.01.25                 | 1'167'000                  | 0.72   | 2'400'000                         | CHF         | Coca-Cola<br>Funding  | 1.000%                   | 02.10.28                   | 2'314'800         | 1.44         |
| 850'000   | CHF     | Swissgrid  | 0.000%     | 30.06.26                 | 806'650                    | 0.50   | 700'000                           | CHF         | MetLife Global<br>Funding                                   | 0.125%                   | 25.09.28                   | 628'250           | 0.39         |
| 1'600'000 | CHF     | Swissgrid  | 0.150%     | 30.06.34                 | 1'306'400                  | 0.81   | 750'000                           | CHF         | MetLife Global<br>Funding                                   | 0.150%                   | 25.09.29                   | 660'000           | 0.41         |
| 500'000   | CHF     | Tessin Kanton  | 0.400%     | 27.06.44                 | 398'000                    | 0.25   | 600'000                           | CHF         | Mondelez<br>International                                   | 1.125%                   | 30.12.25                   | 589'800           | 0.37         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 500'000                           | CHF         | National Australia<br>Bank                                  | 0.065%                   | 29.01.29                   | 448'750           | 0.28         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 800'000                           | CHF         | Southern California<br>Gas                                  | FRN                      | 31.12.99                   | 316'400           | 0.20         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 570'000                           | CHF         | Standard Oil  | 1.375%                   | 31.12.99                   | 230'850           | 0.14         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 500'000                           | EUR         | Coca-Cola   | 0.125%                   | 15.03.29                   | 400'945           | 0.25         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 1'000'000                         | EUR         | McDonald's  | 0.625%                   | 29.01.24                   | 945'387           | 0.59         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |             |   |                          |                            | <b>8'758'656</b>  | <b>5.45</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl          | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                      | in % des                 |                            |                                   |                    |              |
|--|---------|---------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|--|-------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------|
|  |         |                                 |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                 |  |             |                                 | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                                   |                    |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                 |            |                          |                            | <b>Schweden</b> |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| 700'000  | CHF     | Bank NewZeland<br>International | 0.111%     | 24.07.28                 | 630'350                    | 0.39            | 240'000  | USD         | Kommuninvest I<br>Sverige       | 2.875%                   | 03.07.24                   | 207'230                           | 0.13               |              |
| 400'000  | CHF     | Credit Agricole                 | 0.550%     | 14.12.26                 | 379'200                    | 0.24            | <b>Total - Schweden</b>  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| 500'000  | CHF     | Credit Agricole                 | 0.128%     | 27.07.28                 | 452'000                    | 0.28            |  |             |                                 |                          |                            | <b>207'230</b>                    | <b>0.13</b>        |              |
| 1'200'000  | CHF     | Lloyds Banking<br>Group         | 2.745%     | 02.02.27                 | 1'206'600                  | 0.75            | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| 1'000'000  | CHF     | NatWest Markets                 | 0.898%     | 04.04.25                 | 979'500                    | 0.61            | 475'000  | CHF         | Equinix                         | 2.875%                   | 12.09.28                   | 477'480                           | 0.30               |              |
| 450'000  | CHF     | UBS                             | 0.150%     | 29.06.28                 | 409'500                    | 0.25            | 600'000  | USD         | Komatsu                         | 0.849%                   | 09.09.23                   | 529'579                           | 0.33               |              |
| 500'000  | CHF     | UBS                             | 2.385%     | 09.05.25                 | 502'000                    | 0.31            | 1'000'000  | USD         | Rabobank New York FRN<br>Branch |                          | 10.01.25                   | 881'175                           | 0.55               |              |
| 600'000  | CHF     | UBS                             | 2.330%     | 14.11.25                 | 602'400                    | 0.37            |  |             |                                 |                          |                            | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> | <b>1'888'234</b>   | <b>1.18</b>  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                 |            |                          | <b>5'161'550</b>           | <b>3.20</b>     |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                 |            |                          | <b>150'627'504</b>         | <b>93.55</b>    | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b>       |         |                                 |            |                          | <b>150'627'504</b>         | <b>93.55</b>    | 200'000  | USD         | NatWest Group                   | 7.472%                   | 10.11.26                   | 181'835                           | 0.11               |              |
|  |         |                                 |            |                          |                            |                 | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |                                 |                          |                            | <b>181'835</b>                    | <b>0.11</b>        |              |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                 |            |                          |                            |                 | <b>Total - Obligationen</b>  |             |                                 |                          |                            | <b>5'245'380</b>                  | <b>3.27</b>        |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                 |            |                          |                            |                 | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |                                 |                          |                            |                                   | <b>5'245'380</b>   | <b>3.27</b>  |
| <b>Australien</b>  |         |                                 |            |                          |                            |                 | <b>Total - Anlagen</b>   |             |                                 |                          |                            |                                   | <b>155'872'884</b> | <b>96.82</b> |
| 750'000  | CHF     | National Australia<br>Bank      | 2.201%     | 12.04.29                 | 750'870                    | 0.47            |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                 |            |                          | <b>750'870</b>             | <b>0.47</b>     |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Finnland</b>  |         |                                 |            |                          |                            |                 |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| 1'000'000  | AUD     | NIB                             | 4.100%     | 08.06.28                 | 564'046                    | 0.35            |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                                 |            |                          | <b>564'046</b>             | <b>0.35</b>     |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Österreich</b>  |         |                                 |            |                          |                            |                 |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| 800'000  | CHF     | Hypo Vorarlberg                 | 1.875%     | 13.09.30                 | 804'856                    | 0.50            |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Total - Österreich</b>  |         |                                 |            |                          | <b>804'856</b>             | <b>0.50</b>     |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Peru</b>  |         |                                 |            |                          |                            |                 |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| 1'000'000  | USD     | Fondo Mivivienda                | 4.625%     | 12.04.27                 | 848'309                    | 0.53            |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |
| <b>Total - Peru</b>  |         |                                 |            |                          | <b>848'309</b>             | <b>0.53</b>     |  |             |                                 |                          |                            |                                   |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 45'539'695    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 42'171'785        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 448'348           |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 40'019            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 402'022           |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 37'829            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 1'397             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>43'101'400</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 74'309            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 23'426            |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |               | 9'000             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 75'391            |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                          |               | 58'106            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 9'823             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 2'419             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 11'474            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 4'082             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>268'030</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>42'833'370</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 39'278'061        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 410'209           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 4'631'473         |
|                                       | Termingeschäften   |               | -33'863           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -126'501          |
|                                       | Swaps  |               | -58'106           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -5'734'217        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 281'842           |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -1'945            |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -534'129          |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | 33'181            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-1'132'056</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 16'978'660        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -12'267'618       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -23'677           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>42'833'370</b> |

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR            |
|------------------------------------|--|----------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 10'805         |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 687'472        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 495            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>698'772</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 130'915        |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 18'573         |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 14'291         |
|                                    | Bankzinsen   | 309            |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 23'861         |
|                                    | 5 Service Fee  | 66'664         |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 33'950         |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>288'563</b> |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>410'209</b> |





# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere            | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                              | Fälligkeit         | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1)     |              |
|-----------------------------------|---------|------------------------|-----------------|--|---------------|--|---------|--|--------------------|--|-------------------|--------------|
| <b>Portugal</b>                   |         |                        |                 |  |               | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |                    |  |                   |              |
| 300'000                           | EUR     | Energias de Portugal   | 1.500% 14.03.82 | 257'151  | 0.60          | 500'000  | EUR     | National Grid                            | 3.875% 16.01.29    | 497'230  | 1.16              |              |
| 500'000                           | EUR     | Energias de Portugal   | 1.700% 20.07.80 | 462'130  | 1.08          | 750'000  | EUR     | Scottish & Southern Energy               | 2.875% 01.08.29    | 714'593  | 1.67              |              |
| 600'000                           | EUR     | Energias de Portugal   | 1.875% 02.08.81 | 536'970  | 1.25          | 500'000  | GBP     | Scottish Hydro-Electric Transmission PLC | 1.500% 24.03.28    | 489'418  | 1.14              |              |
| <b>Total - Portugal</b>           |         |                        |                 | <b>1'256'251</b>                               | <b>2.93</b>   | 700'000  | GBP     | Scottish Hydro-Electric Transmission PLC | 2.125% 24.03.36    | 557'056  | 1.30              |              |
| <b>Schweiz</b>                    |         |                        |                 |  |               | 300'000  | GBP     | Scottish Hydro-Electric Transmission PLC | 2.250% 27.09.35    | 247'172  | 0.58              |              |
| 1'000'000                         | EUR     | Eurofima               | 0.010% 23.06.28 | 858'660  | 2.00          | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |                    |  | <b>2'505'469</b>  | <b>5.85</b>  |
| 125'000                           | EUR     | Eurofima               | 0.150% 10.10.34 | 89'699   | 0.21          | <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |                    |  | <b>39'976'384</b> | <b>93.34</b> |
| 1'000'000                         | EUR     | Eurofima               | 0.250% 09.02.24 | 984'800  | 2.30          | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |  |                    |  | <b>39'976'384</b> | <b>93.34</b> |
| <b>Total - Schweiz</b>            |         |                        |                 | <b>1'933'159</b>                               | <b>4.51</b>   | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |  |                    |  |                   |              |
| <b>Spanien</b>                    |         |                        |                 |  |               | <b>Obligationen</b>  |         |  |                    |  |                   |              |
| 1'000'000                         | EUR     | Acciona                | 0.375% 07.10.27 | 879'170  | 2.05          | <b>Dänemark</b>  |         |  |                    |  |                   |              |
| 1'800'000                         | EUR     | Acciona                | 1.375% 26.01.32 | 1'489'517                                      | 3.49          | 1'250'000  | EUR     | Orsted                                   | 5.250% 08.12.22(5) | 1'229'513                                      | 2.87              |              |
| 1'000'000                         | EUR     | Acciona                | 3.750% 25.04.30 | 980'330  | 2.29          | <b>Total - Dänemark</b>  |         |  |                    |  | <b>1'229'513</b>  | <b>2.87</b>  |
| 2'000'000                         | EUR     | Madrid                 | 0.160% 30.07.28 | 1'713'739                                      | 4.01          | <b>Italien</b>   |         |  |                    |  |                   |              |
| 500'000                           | EUR     | Red Electrica          | 0.375% 24.07.28 | 438'600  | 1.02          | 1'250'000  | EUR     | ERG                                      | 0.875% 15.09.31    | 965'888  | 2.25              |              |
| 1'300'000                         | EUR     | Red Electrica          | 0.500% 24.05.33 | 1'012'050                                      | 2.36          | <b>Total - Italien</b>   |         |  |                    |  | <b>965'888</b>    | <b>2.25</b>  |
| 600'000                           | EUR     | Red Electrica          | 4.625% 31.12.99 | 593'058  | 1.38          | <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |                    |  | <b>2'195'401</b>  | <b>5.12</b>  |
| <b>Total - Spanien</b>            |         |                        |                 | <b>7'106'464</b>                               | <b>16.60</b>  | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |                    |  | <b>2'195'401</b>  | <b>5.12</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |                        |                 |  |               | <b>Total - Anlagen</b>   |         |  |                    |  |                   |              |
| 500'000                           | USD     | Verizon Communications | 1.500% 18.09.30 | 359'852  | 0.84          |  |         |  |                    |  | <b>42'171'785</b> | <b>98.46</b> |
| 750'000                           | USD     | Verizon Communications | 2.850% 03.09.41 | 471'214  | 1.10          |  |         |  |                    |  |                   |              |
| 800'000                           | USD     | Verizon Communications | 3.875% 01.03.52 | 551'402  | 1.29          |  |         |  |                    |  |                   |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |                        |                 | <b>1'382'468</b>                               | <b>3.23</b>   |  |         |  |                    |  |                   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 08.12.3022.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|   | Erläuterungen  | Einstandswert        | EUR                  |
|---|--|----------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>              | <b>Aktiva</b>  | <b>1'730'573'229</b> |                      |
| per 31. August 2023                           | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |                      | 1'564'413'676        |
|   | Bankguthaben   |                      | 50'105'584           |
|   | Forderungen aus Devisen  |                      | 1'046'160            |
|   | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |                      | 572'666              |
|   | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |                      | 20'831'156           |
|   | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |                      | 7'087'641            |
|   | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |                      | 1'051'891            |
|   | <b>Total Aktiva</b>  |                      | <b>1'645'108'774</b> |
|   | <b>Passiva</b>   |                      |                      |
|   | Kontokorrentkredit   |                      | 34'529'374           |
|   | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |                      | 1'885'887            |
|   | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |                      | 5'500'000            |
|   | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |                      | 1'043'153            |
|   | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |                      | 2'260'906            |
|   | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |                      | 35'560               |
|   | 5 Service Fee  |                      | 234'423              |
|   | 4 „Taxe d'abonnement“  |                      | 53'524               |
|   | 3.a Management Fee   |                      | 868'326              |
|   | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |                      | 23'328               |
|   | <b>Total Passiva</b>   |                      | <b>46'434'481</b>    |
|   | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                      | <b>1'598'674'293</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b>         | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |                      | 1'788'630'564        |
| vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |                      | 34'831'586           |
|   | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |                      |                      |
|   | Wertpapieren   |                      | 29'375'229           |
|   | Termingeschäften   |                      | 1'159'108            |
|   | Devisentermingeschäften  |                      | 115'621              |
|   | Swaps  |                      | -5'069'891           |
|   | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |                      | -47'199'183          |
|   | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |                      | 7'586'341            |
|   | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |                      | -2'481'535           |
|   | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |                      | -11'890'222          |
|   | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |                      | 1'932'801            |
|   | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |                      | <b>8'359'855</b>     |
|   | Anteilszeichnungen   |                      | 488'211'920          |
|   | Anteilsrücknahmen  |                      | -683'396'427         |
|   | 12 Ausbezahlte Dividende   |                      | -3'131'619           |
|   | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                      | <b>1'598'674'293</b> |

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR               |
|------------------------------------|--|-------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                   |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 2'327'518         |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 48'785'870        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 4'215             |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>51'117'603</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                   |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 10'466'720        |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 65'123            |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 317'990           |
|                                    | Bankzinsen   | 1'281'224         |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 1'010'496         |
|                                    | 5 Service Fee  | 2'965'523         |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 178'941           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>16'286'017</b> |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>34'831'586</b> |

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des    |                   | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des |            |
|--|---------|------------------------------------|------------|-------------|-------------------|-------------|---------|-------------|------------|----------|------------|
|  |         |                                    |            | Markt-      | Nettover-         |             |         |             |            | Markt-   | Nettover-  |
|  |         |                                    |            | EUR         | mögens (1)        |             |         |             |            | EUR      | mögens (1) |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| <b>Australien</b>  |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | Rabobank                           | 3.250%     | 31.12.99    | 1'683'440         | 0.11        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Scentre Management                 | 2.250%     | 16.07.24    | 2'931'450         | 0.18        |         |             |            |          |            |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                    |            |             | <b>4'614'890</b>  | <b>0.29</b> |         |             |            |          |            |
| <b>Belgien</b>   |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| 4'000'000  | EUR     | Ageas                              | 3.250%     | 02.07.49    | 3'468'080         | 0.22        |         |             |            |          |            |
| 4'000'000  | EUR     | Ageas                              | 3.875%     | 31.12.99    | 2'944'320         | 0.18        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | Barry Callebaut                    | 2.375%     | 24.05.24    | 1'975'460         | 0.12        |         |             |            |          |            |
| 5'000'000  | EUR     | Belfius Bank                       | 1.250%     | 06.04.34    | 4'016'450         | 0.25        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | Belfius Bank                       | 3.125%     | 11.05.26    | 1'935'820         | 0.12        |         |             |            |          |            |
| 6'000'000  | EUR     | Belfius Bank                       | 3.625%     | 31.12.99    | 4'526'880         | 0.28        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Belfius Bank                       | 5.250%     | 19.04.33    | 2'969'490         | 0.19        |         |             |            |          |            |
| 5'000'000  | EUR     | Elia Transmission Belgium          | 0.875%     | 28.04.30    | 4'167'350         | 0.26        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | Elia Transmission Belgium          | 3.625%     | 18.01.33    | 1'974'640         | 0.12        |         |             |            |          |            |
| 5'000'000  | EUR     | KBC Group                          | 0.750%     | 21.01.28    | 4'453'200         | 0.28        |         |             |            |          |            |
| 12'000'000   | EUR     | Lonza Finance International        | 1.625%     | 21.04.27    | 11'196'000        | 0.70        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Lonza Finance International        | 3.875%     | 25.05.33    | 2'987'490         | 0.19        |         |             |            |          |            |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |                                    |            |             | <b>46'615'180</b> | <b>2.91</b> |         |             |            |          |            |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| 2'750'000  | EUR     | ISS Global                         | 0.875%     | 18.06.26    | 2'520'623         | 0.16        |         |             |            |          |            |
| 2'800'000  | EUR     | ISS Global                         | 1.250%     | 07.07.25    | 2'654'904         | 0.17        |         |             |            |          |            |
| 2'250'000  | EUR     | ISS Global                         | 1.500%     | 31.08.27    | 2'039'445         | 0.13        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Orsted                             | 1.750%     | 09.12.19(5) | 2'547'870         | 0.16        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Orsted                             | 3.250%     | 13.09.31    | 2'857'080         | 0.18        |         |             |            |          |            |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                    |            |             | <b>12'619'922</b> | <b>0.80</b> |         |             |            |          |            |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| 7'000'000  | EUR     | Accentro Real Estate               | 5.625%     | 13.02.26    | 3'921'498         | 0.25        |         |             |            |          |            |
| 9'000'000  | EUR     | Allianz                            | 2.121%     | 08.07.50    | 7'480'710         | 0.47        |         |             |            |          |            |
| 6'000'000  | EUR     | Allianz                            | 2.241%     | 07.07.45    | 5'700'900         | 0.36        |         |             |            |          |            |
| 4'000'000  | EUR     | Allianz                            | 2.625%     | 31.12.99    | 2'823'640         | 0.18        |         |             |            |          |            |
| 2'500'000  | EUR     | Commerzbank                        | 4.000%     | 05.12.30    | 2'386'100         | 0.15        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Commerzbank                        | 6.125%     | 31.12.99    | 2'722'020         | 0.17        |         |             |            |          |            |
| 4'000'000  | EUR     | Commerzbank                        | 6.500%     | 31.12.99    | 3'441'840         | 0.22        |         |             |            |          |            |
| 2'500'000  | EUR     | Deutsche Bahn Finance              | 1.600%     | 31.12.99    | 2'000'700         | 0.13        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Deutsche Bank                      | 4.000%     | 24.06.32    | 2'702'100         | 0.17        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | Deutsche Bank                      | 5.000%     | 05.09.30    | 1'948'600         | 0.12        |         |             |            |          |            |
| 5'000'000  | EUR     | Deutsche Bank                      | 6.750%     | 31.12.99    | 4'124'700         | 0.26        |         |             |            |          |            |
| 6'000'000  | EUR     | Kion Group                         | 1.625%     | 24.09.25    | 5'709'540         | 0.36        |         |             |            |          |            |
| 4'000'000  | EUR     | Peach Property Finance             | 4.375%     | 15.11.25    | 3'108'760         | 0.19        |         |             |            |          |            |
| 4'200'000  | EUR     | Vonovia                            | 0.250%     | 01.09.28    | 3'341'772         | 0.21        |         |             |            |          |            |
| 1'000'000  | EUR     | Vonovia                            | 0.750%     | 01.09.32    | 688'930           | 0.04        |         |             |            |          |            |
| 2'500'000  | EUR     | Vonovia                            | 1.375%     | 28.01.26    | 2'323'225         | 0.15        |         |             |            |          |            |
| 5'000'000  | EUR     | Vonovia                            | 1.625%     | 01.09.51    | 2'403'800         | 0.15        |         |             |            |          |            |
| 7'000'000  | EUR     | Vonovia                            | 5.000%     | 23.11.30    | 6'877'150         | 0.43        |         |             |            |          |            |
| 4'000'000  | EUR     | ZF Finance                         | 2.250%     | 03.05.28    | 3'430'120         | 0.21        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | ZF Finance                         | 2.750%     | 25.05.27    | 1'823'160         | 0.11        |         |             |            |          |            |
| 3'800'000  | EUR     | ZF Finance                         | 5.750%     | 03.08.26    | 3'838'798         | 0.24        |         |             |            |          |            |
| 4'400'000  | USD     | Allianz                            | 3.200%     | 31.12.99    | 3'097'047         | 0.19        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | USD     | Allianz                            | 3.500%     | 31.12.99    | 1'554'466         | 0.10        |         |             |            |          |            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                    |            |             | <b>77'449'576</b> | <b>4.86</b> |         |             |            |          |            |
| <b>Finnland</b>  |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| 1'700'000  | EUR     | Stora Enso                         | 0.625%     | 02.12.30    | 1'312'281         | 0.08        |         |             |            |          |            |
| 7'000'000  | EUR     | Stora Enso                         | 2.500%     | 07.06.27    | 6'666'100         | 0.42        |         |             |            |          |            |
| 10'000'000   | USD     | Stora Enso                         | 7.250%     | 15.04.36    | 9'629'176         | 0.60        |         |             |            |          |            |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                                    |            |             | <b>17'607'557</b> | <b>1.10</b> |         |             |            |          |            |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                    |            |             |                   |             |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | APRR                               | 0.125%     | 18.01.29    | 1'673'240         | 0.10        |         |             |            |          |            |
| 2'000'000  | EUR     | APRR                               | 1.125%     | 09.01.26    | 1'895'240         | 0.12        |         |             |            |          |            |
| 5'500'000  | EUR     | APRR                               | 1.500%     | 17.01.33    | 4'616'315         | 0.29        |         |             |            |          |            |
| 5'500'000  | EUR     | Axa                                | 1.875%     | 10.07.42    | 4'208'655         | 0.26        |         |             |            |          |            |
| 1'000'000  | EUR     | Axa                                | 3.375%     | 06.07.47    | 950'690           | 0.06        |         |             |            |          |            |
| 8'000'000  | EUR     | Axa                                | 3.875%     | 31.12.99    | 7'737'840         | 0.48        |         |             |            |          |            |
| 5'000'000  | EUR     | Banque Federative du Credit Mutuel | 0.250%     | 29.06.28    | 4'239'650         | 0.27        |         |             |            |          |            |
| 12'000'000   | EUR     | Banque Federative du Credit Mutuel | 1.750%     | 15.03.29    | 10'501'800        | 0.66        |         |             |            |          |            |
| 3'000'000  | EUR     | Banque Federative du Credit Mutuel | 3.875%     | 16.06.32    | 2'837'280         | 0.18        |         |             |            |          |            |
| 8'000'000  | EUR     | BNP Paribas                        | 6.875%     | 31.12.99    | 7'737'360         | 0.48        |         |             |            |          |            |
| 8'000'000  | EUR     | Bouygues                           | 1.125%     | 24.07.28    | 7'177'440         | 0.45        |         |             |            |          |            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(5) 09.12.3019.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl    | Währung | Wertpapiere                                  | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung                   | Wertpapiere | Fälligkeit                                    | in % des                 |                            |                    |              |
|-----------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------|---------------------------|-------------|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|           |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |                           |             |   | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| 3'300'000 | EUR     | BPCE   | 0.500%     | 14.01.28                 | 2'893'242                  | 0.18   | 2'000'000                 | EUR         | RCI Banque                                    | 2.000%                   | 11.07.24                   | 1'966'000          | 0.12         |
| 2'900'000 | EUR     | BPCE   | 0.750%     | 03.03.31                 | 2'263'943                  | 0.14   | 3'430'000                 | EUR         | RCI Banque                                    | 4.625%                   | 13.07.26                   | 3'453'701          | 0.22         |
| 4'000'000 | EUR     | CNP Assurances                               | 2.750%     | 05.02.29                 | 3'664'400                  | 0.23   | 2'000'000                 | EUR         | RCI Banque                                    | 4.875%                   | 21.09.28                   | 2'021'800          | 0.13         |
| 8'500'000 | EUR     | CNP Assurances                               | 4.000%     | 31.12.99                 | 8'320'820                  | 0.52   | 4'000'000                 | EUR         | Scor  | 3.000%                   | 08.06.46                   | 3'779'160          | 0.24         |
| 2'000'000 | EUR     | CNP Assurances                               | 4.500%     | 10.06.47                 | 1'962'240                  | 0.12   | 2'000'000                 | EUR         | Terega  | 0.875%                   | 17.09.30                   | 1'595'100          | 0.10         |
| 9'000'000 | EUR     | CNP Assurances                               | FRN        | 31.12.99                 | 8'242'290                  | 0.52   | 3'000'000                 | EUR         | Total Capital                                 | 1.375%                   | 04.10.29                   | 2'657'370          | 0.17         |
| 5'000'000 | EUR     | Cofiroute                                    | 0.750%     | 09.09.28                 | 4'404'050                  | 0.28   | 9'000'000                 | EUR         | TotalEnergies                                 | 1.625%                   | 31.12.99                   | 7'564'680          | 0.47         |
| 5'200'000 | EUR     | Cofiroute                                    | 1.000%     | 19.05.31                 | 4'306'380                  | 0.27   | 4'000'000                 | EUR         | TotalEnergies                                 | 1.750%                   | 31.12.99                   | 3'900'200          | 0.24         |
| 2'000'000 | EUR     | Credit Agricole<br>Assurances                | 2.000%     | 17.07.30                 | 1'645'160                  | 0.10   | 1'000'000                 | EUR         | TotalEnergies                                 | 2.125%                   | 31.12.99                   | 732'210            | 0.05         |
| 9'000'000 | EUR     | Credit Agricole<br>Assurances                | 4.250%     | 31.12.99                 | 8'756'820                  | 0.55   | 5'000'000                 | EUR         | Transport et<br>Infrastructures Gaz<br>France | 2.200%                   | 05.08.25                   | 4'844'750          | 0.30         |
| 5'000'000 | EUR     | Electricite de France                        | 2.000%     | 09.12.49                 | 2'959'300                  | 0.19   | 3'000'000                 | EUR         | Valeo   | 1.000%                   | 03.08.28                   | 2'478'960          | 0.16         |
| 2'000'000 | EUR     | Electricite de France                        | 2.625%     | 31.12.99                 | 1'659'240                  | 0.10   | 2'900'000                 | EUR         | Valeo   | 5.375%                   | 28.05.27                   | 2'917'284          | 0.18         |
| 6'000'000 | EUR     | Electricite de France                        | 4.000%     | 31.12.99                 | 5'842'320                  | 0.37   | 2'000'000                 | EUR         | Vinci   | 0.500%                   | 09.01.32                   | 1'568'340          | 0.10         |
| 3'000'000 | EUR     | Electricite de France                        | 7.500%     | 31.12.99                 | 3'085'170                  | 0.19   | 1'800'000                 | EUR         | Vinci   | 1.625%                   | 18.01.29                   | 1'642'410          | 0.10         |
| 2'400'000 | EUR     | Engie  | 3.625%     | 11.01.30                 | 2'372'664                  | 0.15   | 2'000'000                 | USD         | Axa   | 5.125%                   | 17.01.47                   | 1'778'892          | 0.11         |
| 2'700'000 | EUR     | Engie  | 4.000%     | 11.01.35                 | 2'674'620                  | 0.17   | 5'000'000                 | USD         | BNP Paribas                                   | 7.750%                   | 31.12.99                   | 4'480'352          | 0.28         |
| 7'000'000 | EUR     | Gecina                                       | 1.000%     | 30.01.29                 | 6'004'180                  | 0.38   | 10'000'000                | USD         | Credit Agricole                               | 8.125%                   | 31.12.99                   | 9'210'669          | 0.58         |
| 4'000'000 | EUR     | Gecina                                       | 1.500%     | 20.01.25                 | 3'864'760                  | 0.24   | 6'250'000                 | USD         | Credit Agricole<br>London Branch              | 4.750%                   | 31.12.99                   | 4'530'393          | 0.28         |
| 6'000'000 | EUR     | Holding<br>d'Infrastructures de<br>Transport | 0.625%     | 16.09.28                 | 4'996'260                  | 0.31   | 7'000'000                 | USD         | Electricite de France                         | 4.500%                   | 04.12.69                   | 4'428'507          | 0.28         |
| 1'000'000 | EUR     | Holding<br>d'Infrastructures de<br>Transport | 1.625%     | 27.11.27                 | 904'780                    | 0.06   | 2'000'000                 | USD         | Electricite de France                         | 5.625%                   | 31.12.99                   | 1'818'215          | 0.11         |
| 4'000'000 | EUR     | Holding<br>d'Infrastructures de<br>Transport | 1.625%     | 18.09.29                 | 3'433'240                  | 0.21   | 5'000'000                 | USD         | Orange  | 5.375%                   | 13.01.42                   | 4'426'314          | 0.28         |
| 7'000'000 | EUR     | Holding<br>d'Infrastructures de<br>Transport | 2.250%     | 24.03.25                 | 6'806'660                  | 0.43   | 3'000'000                 | USD         | Scor  | 5.250%                   | 31.12.99                   | 2'119'031          | 0.13         |
| 4'000'000 | EUR     | JC Decaux                                    | 1.625%     | 07.02.30                 | 3'309'400                  | 0.21   | <b>Total - Frankreich</b> |             |   |                          |                            | <b>252'727'397</b> | <b>15.83</b> |
| 3'000'000 | EUR     | Klepierre                                    | 1.625%     | 13.12.32                 | 2'396'700                  | 0.15   | <b>Irland</b>             |             |   |                          |                            |                    |              |
| 4'000'000 | EUR     | Klepierre                                    | 1.875%     | 19.02.26                 | 3'821'440                  | 0.24   | 1'114'000                 | EUR         | Aquarius &<br>Investment                      | 4.250%                   | 02.10.43                   | 1'112'674          | 0.07         |
| 2'000'000 | EUR     | Klepierre                                    | 2.000%     | 12.05.29                 | 1'793'280                  | 0.11   | 4'700'000                 | EUR         | Bank of Ireland                               | 0.375%                   | 10.05.27                   | 4'223'890          | 0.26         |
| 6'000'000 | EUR     | Macif  | 0.625%     | 21.06.27                 | 5'219'940                  | 0.33   | 3'500'000                 | EUR         | Bank of Ireland                               | 1.875%                   | 05.06.26                   | 3'347'260          | 0.21         |
| 6'000'000 | EUR     | Macif  | 2.125%     | 21.06.52                 | 4'230'420                  | 0.26   | 5'000'000                 | EUR         | GE Capital<br>European Funding                | 3.650%                   | 23.08.32                   | 4'884'600          | 0.31         |
| 4'000'000 | EUR     | Macif  | 3.500%     | 31.12.99                 | 2'891'680                  | 0.18   | 5'500'000                 | EUR         | Glencore Finance<br>Europe                    | 0.750%                   | 01.03.29                   | 4'465'065          | 0.28         |
| 2'000'000 | EUR     | Orange                                       | 1.250%     | 07.07.27                 | 1'846'080                  | 0.12   | 2'000'000                 | EUR         | Glencore Finance<br>Europe                    | 1.125%                   | 10.03.28                   | 1'723'000          | 0.11         |
| 8'700'000 | EUR     | Orange                                       | 5.375%     | 31.12.99                 | 8'666'070                  | 0.54   | 4'000'000                 | EUR         | Ryanair                                       | 0.875%                   | 25.05.26                   | 3'681'760          | 0.23         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 2'500'000                 | EUR         | Smurfit Kappa<br>Treasury                     | 1.000%                   | 22.09.33                   | 1'856'700          | 0.12         |
|           |         |  |            |                          |                            |        | 7'000'000                 | EUR         | Smurfit Kappa<br>Treasury                     | 2.875%                   | 15.01.26                   | 6'789'860          | 0.42         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                | Währung | Wertpapiere               | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung                | Wertpapiere | Fälligkeit                              | in % des                 |                            |                    |              |
|-----------------------|---------|---------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|------------------------|-------------|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|                       |         |                           |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |                        |             |   | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| 3'500'000             | EUR     | Vodafone Group            | 3.750%     | 02.12.34                 | 3'406'410                  | 0.21        | 4'000'000              | EUR         | Terna - Rete<br>Elettrica Nazionale     | 2.375%                   | 31.12.99                   | 3'457'760          | 0.22         |
| 8'000'000             | EUR     | Zurich Finance<br>Ireland | 1.875%     | 17.09.50                 | 6'518'160                  | 0.41        | 6'000'000              | EUR         | Unicredit                               | 0.925%                   | 18.01.28                   | 5'365'080          | 0.34         |
| 2'000'000             | USD     | Aercap Ireland            | 3.850%     | 29.10.41                 | 1'370'323                  | 0.09        | 4'000'000              | EUR         | Unicredit                               | 1.250%                   | 16.06.26                   | 3'793'760          | 0.24         |
| 4'300'000             | USD     | Zurich Finance<br>Ireland | 3.000%     | 19.04.51                 | 3'089'178                  | 0.19        | 9'000'000              | EUR         | Unicredit                               | 2.125%                   | 24.10.26                   | 8'533'440          | 0.53         |
| <b>Total - Irland</b> |         |                           |            |                          | <b>46'468'880</b>          | <b>2.91</b> | 6'000'000              | EUR         | Unicredit                               | 2.731%                   | 15.01.32                   | 5'339'340          | 0.33         |
|                       |         |                           |            |                          |                            |             | 4'800'000              | EUR         | Unicredit                               | 5.850%                   | 15.11.27                   | 4'968'528          | 0.31         |
|                       |         |                           |            |                          |                            |             | <b>Total - Italien</b> |             |   |                          |                            | <b>160'854'909</b> | <b>10.09</b> |
| <b>Italien</b>        |         |                           |            |                          |                            |             |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000             | EUR     | Italien                   | 4.400%     | 01.05.33                 | 2'061'980                  | 0.13        | <b>Jersey</b>          |             |   |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000             | EUR     | Aeroporti di Roma         | 1.625%     | 02.02.29                 | 1'756'960                  | 0.11        | 4'000'000              | EUR         | Glencore Finance<br>Europe              | 1.500%                   | 15.10.26                   | 3'697'000          | 0.23         |
| 5'000'000             | EUR     | Aeroporti di Roma         | 4.875%     | 10.07.33                 | 4'948'450                  | 0.31        | 15'000'000             | EUR         | Heathrow Funding                        | 1.500%                   | 11.02.30                   | 12'835'950         | 0.80         |
| 6'000'000             | EUR     | Assicurazioni<br>Generali | 2.124%     | 01.10.30                 | 4'987'080                  | 0.31        | 15'500'000             | EUR         | Heathrow Funding                        | 1.875%                   | 14.03.34                   | 12'370'085         | 0.77         |
| 1'500'000             | EUR     | Assicurazioni<br>Generali | 2.429%     | 14.07.31                 | 1'246'395                  | 0.08        | 4'000'000              | EUR         | Heathrow Funding                        | 4.500%                   | 11.07.33                   | 3'998'800          | 0.25         |
| 6'000'000             | EUR     | Assicurazioni<br>Generali | 4.125%     | 04.05.26                 | 6'007'500                  | 0.38        | <b>Total - Jersey</b>  |             |   |                          |                            | <b>32'901'835</b>  |              |
| 1'700'000             | EUR     | Autostrade                | 1.625%     | 25.01.28                 | 1'506'557                  | 0.09        | <b>Luxemburg</b>       |             |   |                          |                            | <b>2.05</b>        |              |
| 2'000'000             | EUR     | Autostrade                | 1.750%     | 01.02.27                 | 1'845'380                  | 0.12        | 9'000'000              | EUR         | Arena Luxembourg                        | 1.875%                   | 01.02.28                   | 7'533'540          | 0.47         |
| 4'000'000             | EUR     | Autostrade                | 2.000%     | 04.12.28                 | 3'518'600                  | 0.22        | 7'000'000              | EUR         | Becton                                  | 1.208%                   | 04.06.26                   | 6'544'370          | 0.41         |
| 4'000'000             | EUR     | Autostrade                | 5.125%     | 14.06.33                 | 4'013'480                  | 0.25        | 6'000'000              | EUR         | Becton Dickinson &<br>Co                | 1.213%                   | 12.02.36                   | 4'305'540          | 0.27         |
| 5'000'000             | EUR     | Banco BPM                 | 0.875%     | 15.07.26                 | 4'564'600                  | 0.29        | 16'000'000             | EUR         | DH Europe Finance                       | 0.450%                   | 18.03.28                   | 13'914'240         | 0.88         |
| 3'600'000             | EUR     | Enel                      | 2.250%     | 31.12.99                 | 3'174'804                  | 0.20        | 6'000'000              | EUR         | DH Europe Finance                       | 1.350%                   | 18.09.39                   | 4'166'220          | 0.26         |
| 8'000'000             | EUR     | Enel                      | 3.500%     | 24.05.80                 | 7'732'160                  | 0.48        | 8'000'000              | EUR         | Holcim Finance                          | 0.500%                   | 23.04.31                   | 6'088'000          | 0.38         |
| 2'400'000             | EUR     | FincoBank                 | 0.500%     | 21.10.27                 | 2'131'008                  | 0.13        | 8'000'000              | EUR         | Holcim Finance                          | 2.250%                   | 26.05.28                   | 7'506'080          | 0.47         |
| 7'500'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | 1.350%     | 24.02.31                 | 5'752'575                  | 0.36        | 2'500'000              | EUR         | Holcim Finance                          | 2.375%                   | 09.04.25                   | 2'436'900          | 0.15         |
| 3'000'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | 2.375%     | 22.12.30                 | 2'335'200                  | 0.15        | 4'000'000              | EUR         | Prologis<br>International<br>Funding II | 0.875%                   | 09.07.29                   | 3'234'440          | 0.20         |
| 6'000'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | 3.750%     | 31.12.99                 | 5'361'720                  | 0.34        | 2'000'000              | EUR         | Prologis<br>International<br>Funding II | 1.625%                   | 17.06.32                   | 1'558'480          | 0.10         |
| 4'000'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | 3.928%     | 15.09.26                 | 3'930'440                  | 0.25        | 2'500'000              | EUR         | Prologis<br>International<br>Funding II | 1.876%                   | 17.04.25                   | 2'399'975          | 0.15         |
| 6'650'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | 4.875%     | 19.05.30                 | 6'719'626                  | 0.42        | 3'750'000              | EUR         | Prologis<br>International<br>Funding II | 3.125%                   | 01.06.31                   | 3'344'100          | 0.21         |
| 4'200'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | 6.184%     | 20.02.34                 | 4'199'496                  | 0.26        | 3'000'000              | EUR         | SES                                     | 0.875%                   | 04.11.27                   | 2'625'810          | 0.16         |
| 8'000'000             | EUR     | Intesa Sanpaolo           | FRN        | 31.12.99                 | 7'853'280                  | 0.49        | 5'000'000              | EUR         | SES                                     | 2.000%                   | 02.07.28                   | 4'519'250          | 0.28         |
| 2'500'000             | EUR     | Mediobanca                | 0.750%     | 15.07.27                 | 2'210'475                  | 0.14        | 4'500'000              | EUR         | SES                                     | 3.500%                   | 14.01.29                   | 4'282'110          | 0.27         |
| 2'500'000             | EUR     | Mediobanca                | 0.875%     | 15.01.26                 | 2'334'925                  | 0.15        | 9'000'000              | EUR         | Telecom Italia<br>Finance               | 7.750%                   | 24.01.33                   | 9'610'200          | 0.60         |
| 7'000'000             | EUR     | Mediobanca                | 1.125%     | 23.04.25                 | 6'662'250                  | 0.42        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000             | EUR     | Mediobanca                | 1.625%     | 07.01.25                 | 1'932'340                  | 0.12        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 10'000'000            | EUR     | Mediobanca                | 2.300%     | 23.11.30                 | 9'214'900                  | 0.58        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 10'000'000            | EUR     | Snam                      | 0.750%     | 17.06.30                 | 8'109'800                  | 0.51        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 9'000'000             | EUR     | Snam                      | 0.875%     | 25.10.26                 | 8'253'450                  | 0.52        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 500'000               | EUR     | Telecom Italia            | 1.625%     | 18.01.29                 | 393'530                    | 0.02        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 3'500'000             | EUR     | Telecom Italia            | 2.375%     | 12.10.27                 | 3'053'260                  | 0.19        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000             | EUR     | Telecom Italia            | 5.250%     | 17.03.55                 | 1'584'780                  | 0.10        |                        |             |   |                          |                            |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                     | in % des                 |                            |                    |             |
|--------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|-------------|
|                          |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |                            |             |                                | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |             |
| 6'000'000                | EUR     | TRATON Finance<br>Luxembourg            | 1.250%     | 24.03.33                 | 4'515'480                  | 0.28        | 4'000'000                  | EUR         | Tennet                         | 2.374%                   | 31.12.99                   | 3'791'560          | 0.24        |
| 3'000'000                | USD     | Telecom Italia                          | 6.375%     | 15.11.33                 | 2'437'232                  | 0.15        | 3'000'000                  | EUR         | VW International<br>Finance    | 3.250%                   | 18.11.30                   | 2'793'090          | 0.17        |
| 2'000'000                | USD     | Telecom Italia<br>Capital               | 7.200%     | 18.07.36                 | 1'664'698                  | 0.10        | 6'500'000                  | EUR         | VW International<br>Finance    | 4.250%                   | 15.02.28                   | 6'501'365          | 0.41        |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |   |            |                          | <b>92'686'665</b>          | <b>5.79</b> | 8'500'000                  | EUR         | VW International<br>Finance    | 4.375%                   | 15.05.30                   | 8'459'795          | 0.53        |
| <b>Niederlande</b>       |         |   |            |                          |                            |             | 4'000'000                  | EUR         | VW International<br>Finance    | 7.500%                   | 31.12.99                   | 4'039'704          | 0.25        |
| 5'000'000                | EUR     | Abertis<br>Infraestructuras<br>Finance  | 3.248%     | 31.12.99                 | 4'539'500                  | 0.28        | 1'000'000                  | EUR         | VW International<br>Finance    | 7.875%                   | 31.12.99                   | 1'024'020          | 0.06        |
| 4'000'000                | EUR     | American Medical<br>Systems Europe      | 1.625%     | 08.03.31                 | 3'419'480                  | 0.21        | 1'500'000                  | GBP         | Innogy Finance                 | 4.750%                   | 31.01.34                   | 1'597'775          | 0.10        |
| 9'000'000                | EUR     | CRH Funding                             | 1.625%     | 05.05.30                 | 7'861'140                  | 0.49        | <b>Total - Niederlande</b> |             |                                |                          |                            | <b>133'655'392</b> | <b>8.33</b> |
| 9'000'000                | EUR     | Enel Finance<br>International           | 0.500%     | 17.06.30                 | 7'172'730                  | 0.45        | <b>Portugal</b>            |             |                                |                          |                            |                    |             |
| 10'000'000               | EUR     | Enel Finance<br>International           | 1.125%     | 17.10.34                 | 7'256'400                  | 0.45        | 6'000'000                  | EUR         | Portugal                       | 1.650%                   | 16.07.32                   | 5'304'300          | 0.33        |
| 4'000'000                | EUR     | Enel Finance<br>International EMTN      | 1.125%     | 16.09.26                 | 3'721'800                  | 0.23        | 17'000'000                 | EUR         | Portugal                       | 2.250%                   | 18.04.34                   | 15'425'800         | 0.97        |
| 5'000'000                | EUR     | Energias de<br>Portugal Finance         | 1.625%     | 26.01.26                 | 4'761'750                  | 0.30        | 4'000'000                  | EUR         | Brisa Concessao<br>Rodoviarioa | 2.375%                   | 10.05.27                   | 3'839'280          | 0.24        |
| 3'000'000                | EUR     | Energias de<br>Portugal Finance<br>EMTN | 1.500%     | 22.11.27                 | 2'748'930                  | 0.17        | 3'000'000                  | EUR         | Comboios de<br>Portugal        | 5.700%                   | 05.03.30                   | 3'276'060          | 0.20        |
| 9'000'000                | EUR     | Fiat Chrysler<br>Automobiles            | 3.750%     | 29.03.24                 | 8'988'570                  | 0.56        | 3'600'000                  | EUR         | Energias de<br>Portugal        | 1.625%                   | 15.04.27                   | 3'352'392          | 0.21        |
| 3'000'000                | EUR     | Fiat Chrysler<br>Automobiles            | 4.500%     | 07.07.28                 | 3'045'690                  | 0.19        | 5'000'000                  | EUR         | Energias de<br>Portugal        | 1.875%                   | 14.03.82                   | 3'912'650          | 0.24        |
| 7'000'000                | EUR     | ING Groep                               | 4.125%     | 24.08.33                 | 6'644'820                  | 0.42        | 1'900'000                  | EUR         | Energias de<br>Portugal        | 3.875%                   | 26.06.28                   | 1'907'581          | 0.12        |
| 2'000'000                | EUR     | Innogy Finance                          | 5.750%     | 14.02.33                 | 2'295'440                  | 0.14        | 3'500'000                  | EUR         | Energias de<br>Portugal        | 5.943%                   | 23.04.83                   | 3'469'515          | 0.22        |
| 3'000'000                | EUR     | Koninklijke KPN                         | 6.000%     | 31.12.99                 | 3'053'130                  | 0.19        | <b>Total - Portugal</b>    |             |                                |                          |                            | <b>40'487'578</b>  | <b>2.53</b> |
| 8'000'000                | EUR     | Rabobank                                | 4.625%     | 31.12.99                 | 7'329'040                  | 0.46        | <b>Schweiz</b>             |             |                                |                          |                            |                    |             |
| 3'400'000                | EUR     | Rabobank                                | 4.875%     | 31.12.99                 | 2'879'188                  | 0.18        | 1'000'000                  | CHF         | Swiss Life                     | 2.125%                   | 30.09.41                   | 926'317            | 0.06        |
| 6'500'000                | EUR     | REN Finance                             | 1.750%     | 18.01.28                 | 5'979'350                  | 0.37        | 3'500'000                  | CHF         | Vontobel Holding               | 2.625%                   | 31.12.99                   | 3'329'732          | 0.21        |
| 10'000'000               | EUR     | Siemens Finance                         | 3.375%     | 24.08.31                 | 9'910'500                  | 0.62        | 5'000'000                  | EUR         | UBS Group                      | 0.625%                   | 18.01.33                   | 3'578'400          | 0.22        |
| 2'500'000                | EUR     | Stellantis                              | 0.625%     | 30.03.27                 | 2'226'800                  | 0.14        | 6'000'000                  | EUR         | UBS Group                      | 0.650%                   | 14.01.28                   | 5'286'240          | 0.33        |
| 1'500'000                | EUR     | Stellantis                              | 1.250%     | 20.06.33                 | 1'118'670                  | 0.07        | 5'000'000                  | EUR         | UBS Group                      | 1.000%                   | 24.06.27                   | 4'533'650          | 0.28        |
| 2'000'000                | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                 | 4.375%     | 31.12.99                 | 1'964'900                  | 0.12        | 2'000'000                  | EUR         | UBS Group                      | 1.250%                   | 17.07.25                   | 1'944'920          | 0.12        |
| 4'500'000                | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                 | 7.125%     | 31.12.99                 | 4'633'335                  | 0.29        | 5'000'000                  | EUR         | UBS Group                      | 7.750%                   | 01.03.29                   | 5'644'000          | 0.35        |
| 4'000'000                | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                 | 6.135%     | 31.12.99                 | 3'896'920                  | 0.24        | 6'000'000                  | GBP         | UBS Group                      | 7.000%                   | 30.09.27                   | 7'114'930          | 0.45        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere                               | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|---------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                           |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 2'200'000                 | USD     | UBS Group                                 | 5.125%     | 15.05.24                 | 2'003'706                  | 0.13        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | USD     | UBS Group                                 | 5.125%     | 31.12.99                 | 1'656'479                  | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | USD     | UBS Group 144A                            | 6.537%     | 12.08.33                 | 1'915'714                  | 0.12        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweiz</b>    |         |   |            |                          | <b>37'934'088</b>          | <b>2.37</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>            |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 18'000'000                | EUR     | Spanien                                   | 0.700%     | 30.04.32                 | 14'479'920                 | 0.92        |         |             |            |                          |                            |
| 4'500'000                 | EUR     | Abertis                                   | 1.000%     | 27.02.27                 | 4'103'775                  | 0.26        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | Abertis                                   | 1.625%     | 15.07.29                 | 4'355'950                  | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000                 | EUR     | Abertis                                   | 2.375%     | 27.09.27                 | 3'307'675                  | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000                 | EUR     | Abertis                                   | 2.500%     | 27.02.25                 | 2'447'775                  | 0.15        |         |             |            |                          |                            |
| 3'200'000                 | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria        | 1.000%     | 21.06.26                 | 2'959'744                  | 0.19        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                 | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria        | 3.375%     | 20.09.27                 | 2'927'700                  | 0.18        |         |             |            |                          |                            |
| 6'600'000                 | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria        | 8.375%     | 31.12.99                 | 6'561'720                  | 0.41        |         |             |            |                          |                            |
| 5'600'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                         | 0.875%     | 22.07.25                 | 5'264'560                  | 0.33        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                         | 1.125%     | 27.03.25                 | 2'373'950                  | 0.15        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                         | 2.625%     | 24.03.26                 | 964'470                    | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                         | 5.375%     | 08.09.26                 | 5'026'200                  | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                 | EUR     | Bankia                                    | 0.750%     | 09.07.26                 | 2'752'170                  | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | EUR     | Bankia                                    | 1.125%     | 12.11.26                 | 1'812'980                  | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 8'000'000                 | EUR     | Bankia                                    | 3.750%     | 15.02.29                 | 7'946'240                  | 0.50        |         |             |            |                          |                            |
| 6'000'000                 | EUR     | Bankia Madrid                             | 4.125%     | 24.03.36                 | 6'267'060                  | 0.39        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | EUR     | Caixabank                                 | 0.375%     | 03.02.25                 | 1'894'920                  | 0.12        |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000                | EUR     | Caixabank                                 | 1.250%     | 18.06.31                 | 8'917'700                  | 0.56        |         |             |            |                          |                            |
| 3'300'000                 | EUR     | Caixabank                                 | 5.000%     | 19.07.29                 | 3'325'212                  | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                 | EUR     | Caixabank                                 | 5.250%     | 31.12.99                 | 2'581'560                  | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                 | EUR     | Caixabank                                 | 6.750%     | 31.12.99                 | 3'941'040                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                 | EUR     | Cellnex Finance                           | 1.500%     | 08.06.28                 | 3'486'320                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | Cellnex Finance                           | 2.000%     | 15.02.33                 | 3'944'500                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                 | EUR     | Cellnex Finance                           | 2.250%     | 12.04.26                 | 2'843'160                  | 0.18        |         |             |            |                          |                            |
| 7'000'000                 | EUR     | Cellnex Telecom                           | 1.000%     | 20.04.27                 | 6'236'650                  | 0.39        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                 | EUR     | Santander<br>Issuances                    | 3.250%     | 04.04.26                 | 3'890'640                  | 0.24        |         |             |            |                          |                            |
| 1'800'000                 | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                   | 2.932%     | 17.10.29                 | 1'735'884                  | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>    |         |   |            |                          | <b>116'349'475</b>         | <b>7.30</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 14'000'000                | EUR     | American<br>International Group           | 1.875%     | 21.06.27                 | 12'977'860                 | 0.82        |         |             |            |                          |                            |
| 6'300'000                 | EUR     | American Tower                            | 4.125%     | 16.05.27                 | 6'271'020                  | 0.39        |         |             |            |                          |                            |
| 2'300'000                 | EUR     | American Tower                            | 4.625%     | 16.05.31                 | 2'303'197                  | 0.14        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | AT&T                                      | 3.950%     | 30.04.31                 | 4'886'650                  | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000                | EUR     | Bank of America                           | 1.381%     | 09.05.30                 | 8'590'800                  | 0.54        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | Chubb INA<br>Holdings                     | 0.875%     | 15.06.27                 | 4'492'350                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 8'000'000                 | EUR     | Chubb INA<br>Holdings                     | 1.400%     | 15.06.31                 | 6'584'480                  | 0.41        |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000                | EUR     | Duke Energy                               | 3.100%     | 15.06.28                 | 9'526'500                  | 0.60        |         |             |            |                          |                            |
| 7'000'000                 | EUR     | Equinix                                   | 1.000%     | 15.03.33                 | 5'301'870                  | 0.33        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | Fedex                                     | 0.950%     | 04.05.33                 | 3'740'000                  | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                 | EUR     | Fidelity National<br>Information Services | 0.625%     | 03.12.25                 | 2'794'920                  | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 6'000'000                 | EUR     | Fidelity National<br>Information Services | 1.000%     | 03.12.28                 | 5'177'580                  | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000                | EUR     | Fidelity National<br>Information Services | 1.500%     | 21.05.27                 | 9'187'500                  | 0.57        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                 | EUR     | Ford Motor Credit                         | 6.125%     | 15.05.28                 | 4'106'800                  | 0.26        |         |             |            |                          |                            |
| 7'000'000                 | EUR     | General Electric                          | 1.500%     | 17.05.29                 | 6'263'740                  | 0.39        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | General Electric                          | 2.125%     | 17.05.37                 | 3'967'500                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                 | EUR     | Goldman Sachs                             | 1.625%     | 27.07.26                 | 3'771'320                  | 0.24        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                 | EUR     | Goldman Sachs<br>Group                    | 0.875%     | 21.01.30                 | 819'730                    | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | EUR     | Graphic Packaging<br>International        | 2.625%     | 01.02.29                 | 1'758'180                  | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                 | EUR     | Morgan Stanley                            | 0.495%     | 26.10.29                 | 4'143'900                  | 0.26        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                 | EUR     | Morgan Stanley                            | 1.342%     | 23.10.26                 | 3'756'560                  | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | EUR     | Prologis Euro<br>Finance                  | 4.250%     | 31.01.43                 | 1'828'800                  | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                 | GBP     | General Motors<br>Financial               | 1.550%     | 30.07.27                 | 1'973'898                  | 0.12        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                 | GBP     | General Motors<br>Financial               | 5.150%     | 15.08.26                 | 3'408'573                  | 0.21        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                       | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                             | in % des                 |                            |                      |              |
|-----------------------------------|---------|-----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|--|-------------|--|--------------------------|----------------------------|----------------------|--------------|
|                                   |         |                                   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |  |             |  | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                      |              |
| 1'500'000                         | USD     | Alexandria Real Estate Equities   | 4.750%     | 15.04.35                 | 1'277'892                  | 0.08        | 5'000'000  | GBP         | Lloyds Banking Group                   | 8.500%                   | 31.12.99                   | 5'476'993            | 0.34         |
| 2'500'000                         | USD     | Alexandria Real Estate Equities   | 5.150%     | 15.04.53                 | 2'057'447                  | 0.13        | 2'800'000  | GBP         | NatWest Group                          | 7.416%                   | 06.06.33                   | 3'225'467            | 0.20         |
| 5'000'000                         | USD     | Ford Motor                        | 4.750%     | 15.01.43                 | 3'458'700                  | 0.22        | 4'000'000  | GBP         | York Build                             | 3.375%                   | 13.09.28                   | 3'993'283            | 0.25         |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |                                   |            |                          | <b>124'427'767</b>         | <b>7.77</b> | 1'000'000  | USD         | Barclays                               | 4.375%                   | 31.12.99                   | 635'132              | 0.04         |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |                                   |            |                          |                            |             | 2'250'000  | USD         | Legal & General Group EMTN             | FRN                      | 21.03.47                   | 1'947'581            | 0.12         |
| 7'000'000                         | EUR     | Anglo American Capital            | 4.750%     | 21.09.32                 | 6'929'860                  | 0.43        | 2'000'000  | USD         | Standard Chartered                     | 3.516%                   | 12.02.30                   | 1'734'869            | 0.11         |
| 4'000'000                         | EUR     | Banco Santander                   | 3.530%     | 25.08.28                 | 3'832'520                  | 0.24        | 1'000'000  | USD         | Standard Chartered                     | 4.750%                   | 31.12.99                   | 679'366              | 0.04         |
| 2'500'000                         | EUR     | Barclays                          | 0.877%     | 28.01.28                 | 2'218'700                  | 0.14        | 5'000'000  | USD         | Vodafone Group                         | 4.875%                   | 19.06.49                   | 3'926'199            | 0.25         |
| 12'000'000                        | EUR     | Credit Agricole                   | 1.875%     | 20.12.26                 | 11'271'360                 | 0.71        | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |  |                          |                            | <b>145'434'786</b>   | <b>9.08</b>  |
| 3'000'000                         | EUR     | Credit Agricole London Branch     | 1.000%     | 22.04.26                 | 2'847'690                  | 0.18        | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |             |  |                          |                            |                      |              |
| 6'000'000                         | EUR     | Credit Suisse London              | 5.500%     | 20.08.26                 | 6'214'620                  | 0.39        | 2'000'000  | GBP         | Phoenix Group Holdings                 | 5.625%                   | 28.04.31                   | 2'067'696            | 0.13         |
| 6'000'000                         | EUR     | Lloyds Banking Group              | 2.375%     | 09.04.26                 | 5'781'900                  | 0.36        | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |  |                          |                            | <b>2'067'696</b>     | <b>0.13</b>  |
| 2'000'000                         | EUR     | Lloyds Banking Group              | 3.125%     | 24.08.30                 | 1'853'160                  | 0.12        | <b>Total - Obligationen</b>  |             |  |                          |                            | <b>1'344'903'593</b> | <b>84.14</b> |
| 8'000'000                         | EUR     | Lloyds Banking Group              | 3.500%     | 01.04.26                 | 7'883'040                  | 0.49        | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |             |  |                          |                            | <b>1'344'903'593</b> | <b>84.14</b> |
| 15'000'000                        | EUR     | NatWest Group                     | 0.780%     | 26.02.30                 | 12'209'250                 | 0.76        | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |  |                          |                            |                      |              |
| 2'000'000                         | EUR     | NatWest Group                     | 4.067%     | 06.09.28                 | 1'968'320                  | 0.12        | <b>Obligationen</b>  |             |  |                          |                            |                      |              |
| 5'000'000                         | EUR     | NGG Finance                       | 2.125%     | 05.09.82                 | 4'369'800                  | 0.27        | <b>Dänemark</b>  |             |  |                          |                            |                      |              |
| 2'500'000                         | EUR     | Phoenix Group Holdings            | 4.375%     | 24.01.29                 | 2'297'925                  | 0.14        | 5'000'000  | EUR         | Orsted                                 | 5.250%                   | 08.12.22(5)                | 4'918'050            | 0.31         |
| 7'000'000                         | EUR     | Standard Chartered                | 1.625%     | 03.10.27                 | 6'437'690                  | 0.40        | <b>Total - Dänemark</b>  |             |  |                          |                            | <b>4'918'050</b>     | <b>0.31</b>  |
| 1'000'000                         | EUR     | Tesco Corporate Treasury Services | 0.375%     | 27.07.29                 | 804'370                    | 0.05        | <b>Frankreich</b>  |             |  |                          |                            |                      |              |
| 6'550'000                         | EUR     | Tesco Corporate Treasury Services | 4.250%     | 27.02.31                 | 6'485'745                  | 0.41        | 2'500'000  | EUR         | Abeille                                | 6.250%                   | 09.09.33                   | 2'544'425            | 0.16         |
| 5'000'000                         | EUR     | Vodafone Group                    | 3.000%     | 27.08.80                 | 4'104'950                  | 0.26        | 7'000'000  | EUR         | Banque Federative du Credit Mutuel     | 3.125%                   | 14.09.27                   | 6'778'030            | 0.42         |
| 4'000'000                         | EUR     | Vodafone Group                    | 6.500%     | 30.08.84                 | 4'043'720                  | 0.25        | 1'000'000  | EUR         | BPCE                                   | 1.500%                   | 13.01.42                   | 870'420              | 0.05         |
| 9'000'000                         | EUR     | York Build                        | 0.500%     | 01.07.28                 | 7'549'560                  | 0.47        | 3'400'000  | EUR         | BPCE                                   | 2.125%                   | 13.10.46                   | 2'534'292            | 0.16         |
| 1'000'000                         | GBP     | Barclays                          | 6.375%     | 31.12.99                 | 1'032'890                  | 0.06        | 2'500'000  | EUR         | Holding d'Infrastructures de Transport | 4.250%                   | 18.03.30                   | 2'458'050            | 0.15         |
| 3'850'000                         | GBP     | Barclays                          | 9.250%     | 31.12.99                 | 4'079'336                  | 0.26        | 6'500'000  | EUR         | JC Decaux                              | 5.000%                   | 11.01.29                   | 6'582'420            | 0.41         |
| 4'000'000                         | GBP     | Heathrow Finance                  | 5.750%     | 03.03.25                 | 4'551'770                  | 0.28        | <b>Total - Frankreich</b>  |             |  |                          |                            | <b>21'767'637</b>    | <b>1.35</b>  |
| 5'000'000                         | GBP     | Legal & General Group             | 3.750%     | 26.11.49                 | 4'831'305                  | 0.30        |  |             |  |                          |                            |                      |              |
| 5'000'000                         | GBP     | Legal & General Group             | 5.375%     | 27.10.45                 | 5'634'606                  | 0.35        |  |             |  |                          |                            |                      |              |
| 5'000'000                         | GBP     | Legal & General Group             | 5.625%     | 31.12.99                 | 4'581'809                  | 0.29        |  |             |  |                          |                            |                      |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 08.12.3022.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl   | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit   | in % des                 |                            |                    |              |
|----------------------------|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--|--|-------------|--|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|                            |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |  |             |  | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| <b>Italien</b>             |         |                                     |            |                          |                            | <b>Spanien</b>   |  |             |  |                          |                            |                    |              |
| 7'500'000                  | EUR     | Autostrade                          | 1.500%     | 25.01.30                 | 6'140'850                  | 0.38   | 17'000'000   | EUR         | Spanien  | 2.900%                   | 31.10.46                   | 14'382'680         | 0.91         |
| 7'500'000                  | EUR     | Autostrade                          | 2.375%     | 25.11.33                 | 5'854'350                  | 0.37   | 4'400'000  | EUR         | Abertis  | 4.125%                   | 07.08.29                   | 4'335'056          | 0.27         |
| 2'500'000                  | EUR     | Autostrade                          | 4.750%     | 24.01.31                 | 2'467'675                  | 0.15   | 2'500'000  | USD         | Caixabank  | 6.208%                   | 18.01.29                   | 2'292'118          | 0.14         |
| 6'500'000                  | EUR     | Fincobank                           | FRN        | 23.02.29                 | 6'517'745                  | 0.41   | <b>Total - Spanien</b>   |             |  |                          |                            | <b>21'009'854</b>  | <b>1.32</b>  |
| 7'600'000                  | EUR     | Mediobanca                          | 4.625%     | 07.02.29                 | 7'682'232                  | 0.48   | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |  |                          |                            |                    |              |
| 3'150'000                  | EUR     | Terna - Rete<br>Elettrica Nazionale | 3.625%     | 21.04.29                 | 3'114'657                  | 0.19   | 6'500'000  | EUR         | AT&T   | 1.800%                   | 05.09.26                   | 6'107'010          | 0.38         |
| 6'000'000                  | EUR     | Unicredit                           | 4.450%     | 31.12.99                 | 4'874'100                  | 0.30   | 6'000'000  | EUR         | Ford Motor Credit                                    | 4.867%                   | 03.08.27                   | 5'938'320          | 0.37         |
| 7'000'000                  | EUR     | Unipol Gruppo                       | 3.250%     | 23.09.30                 | 6'691'230                  | 0.42   | 6'000'000  | EUR         | Prologis Euro<br>Finance                             | 3.875%                   | 31.01.30                   | 5'848'200          | 0.37         |
| 4'000'000                  | USD     | Intesa Sanpaolo                     | 7.000%     | 21.11.25                 | 3'742'461                  | 0.23   | 3'000'000  | USD         | Enel Finance<br>International                        | 2.875%                   | 12.07.41                   | 1'743'309          | 0.11         |
| 3'500'000                  | USD     | Unicredit                           | 7.296%     | 02.04.34                 | 3'098'613                  | 0.19   | 2'000'000  | USD         | Sealed Air<br>Corporation                            | 6.125%                   | 01.02.28                   | 1'816'612          | 0.11         |
| <b>Total - Italien</b>     |         |                                     |            |                          | <b>50'183'913</b>          | <b>3.12</b>  | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |             |  |                          |                            | <b>21'453'451</b>  | <b>1.34</b>  |
| <b>Japan</b>               |         |                                     |            |                          |                            | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |  |             |  |                          |                            |                    |              |
| 7'600'000                  | EUR     | Mizuho Financial<br>Group           | 4.608%     | 28.08.30                 | 7'675'012                  | 0.48   | 13'500'000   | EUR         | Barclays   | 1.106%                   | 12.05.32                   | 10'287'135         | 0.64         |
| <b>Total - Japan</b>       |         |                                     |            |                          | <b>7'675'012</b>           | <b>0.48</b>  | 5'000'000  | EUR         | NatWest Group  | 1.043%                   | 14.09.32                   | 4'164'500          | 0.26         |
| <b>Luxemburg</b>           |         |                                     |            |                          |                            | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |  |             |  |                          |                            |                    |              |
| 9'550'000                  | EUR     | Becton Dickinson &<br>Co            | 3.553%     | 13.09.29                 | 9'421'553                  | 0.59   | 4'000'000  | USD         | NatWest Group  | 7.472%                   | 10.11.26                   | 3'793'615          | 0.24         |
| 3'000'000                  | USD     | Holcim Capital                      | 6.875%     | 29.09.39                 | 2'771'078                  | 0.17   | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |  |                          |                            | <b>18'245'250</b>  | <b>1.14</b>  |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                                     |            |                          | <b>12'192'631</b>          | <b>0.76</b>  | <b>Total - Obligationen</b>  |             |  |                          |                            | <b>167'893'648</b> | <b>10.47</b> |
| <b>Niederlande</b>         |         |                                     |            |                          |                            | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |  |             |  |                          |                            |                    |              |
| 3'300'000                  | EUR     | Sika                                | 3.750%     | 03.05.30                 | 3'270'663                  | 0.20   | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |  |                          |                            | <b>167'893'648</b> | <b>10.47</b> |
| 2'000'000                  | USD     | Enel Finance<br>International       | 2.250%     | 12.07.31                 | 1'437'730                  | 0.09   | <b>Investmentfonds</b>   |             |  |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000                  | USD     | Enel Finance<br>International 144A  | 7.500%     | 14.10.32                 | 2'033'077                  | 0.13   | <b>Luxemburg</b>   |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |                                     |            |                          | <b>6'741'470</b>           | <b>0.42</b>  | 242'500  | EUR         | Vontobel Fund - Global High Yield<br>Bond I EUR (2)  |                          |                            | 34'080'949         | 2.14         |
| <b>Schweiz</b>             |         |                                     |            |                          |                            | <b>Total - Luxemburg</b>   |  |             |  |                          |                            |                    |              |
| 4'000'000                  | USD     | UBS Group Funding                   | 5.959%     | 12.01.34                 | 3'706'380                  | 0.23   | 15'000   | EUR         | Vontobel Fund - Sustainable Global<br>Bond I EUR (2) |                          |                            | 1'407'450          | 0.09         |
| <b>Total - Schweiz</b>     |         |                                     |            |                          | <b>3'706'380</b>           | <b>0.23</b>  | 101'200  | USD         | Vontobel Fund - Credit Opportunities<br>E USD (2)    |                          |                            | 16'128'036         | 1.02         |
|                            |         |                                     |            |                          |                            | <b>Total - Investmentfonds</b>   |  |             |  |                          |                            |                    |              |
|                            |         |                                     |            |                          |                            | <b>Total - Anlagen</b>   |  |             |  |                          |                            |                    |              |
|                            |         |                                     |            |                          |                            | <b>1'564'413'676</b>   |  |             |  |                          |                            | <b>97.86</b>       |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 151'020'287   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 144'185'410        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 16'666'083         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 34                 |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 1'714              |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 2'094'449          |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 158'877            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 1'875              |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>163'108'442</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 18'408             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 149'162            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 158'500            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 257                |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |               | 76'854             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 1'056'876          |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften               |               | 118'337            |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                          |               | 272'378            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 33'310             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 7'130              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 80'961             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 10'299             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>1'982'472</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>161'125'970</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 126'705'909        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 5'604'968          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 1'575'659          |
|                                       | Termingeschäften   |               | -84'929            |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 776'035            |
|                                       | Swaps  |               | 919'229            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -5'158'475         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 1'751'962          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -285'108           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | 492'679            |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | -545'034           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>5'046'986</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 52'771'122         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -23'284'332        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -113'715           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>161'125'970</b> |

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 376'829          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 7'078'088        |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 10'902           |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 6'706            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>7'472'525</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 1'027'735        |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 35'056           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 42'842           |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 373'639          |
|                                    | 5 Service Fee  | 321'507          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 66'778           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>1'867'557</b> |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>5'604'968</b> |

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1)    | Anzahl                       | Währung   | Wertpapiere                   | Fälligkeit      |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1)     |             |
|--|---------|--------------------------|------------|----------|--|------------------|------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------------|----------|--|-------------------|-------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                          |            |          |  |                  |                              |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| <b>Obligationen</b>  |         |                          |            |          |  |                  |                              |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| <b>Deutschland</b>   |         |                          |            |          |  |                  |                              |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 1'000'000  | EUR     | Accentro Real Estate     | 5.625%     | 13.02.26 | 560'214  | 0.35             | 1'100'000                    | EUR       | Picard Groupe                 | 3.875%          | 01.07.26 | 1'016'004                                      | 0.63              |             |
| 850'000  | EUR     | Cheplapharm Arzneimittel | 7.500%     | 15.05.30 | 860'260  | 0.53             | 800'000                      | EUR       | Valeo                         | 5.375%          | 28.05.27 | 804'768  | 0.50              |             |
| 1'000'000  | EUR     | Commerzbank              | 6.125%     | 31.12.99 | 907'340  | 0.56             | 1'250'000                    | USD       | Credit Agricole London Branch | 4.750%          | 31.12.99 | 906'079  | 0.56              |             |
| 200'000  | EUR     | Deutsche Bank            | 4.500%     | 31.12.99 | 147'194  | 0.09             | <b>Total - Frankreich</b>    |           |                               |                 |          |  | <b>12'196'377</b> | <b>7.56</b> |
| 700'000  | EUR     | Deutsche Lufthansa AG    | 3.000%     | 29.05.26 | 663'229  | 0.41             | <b>Irland</b>                |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 300'000  | EUR     | Grünenthal               | 6.750%     | 15.05.30 | 308'859  | 0.19             | 1'500'000                    | GBP       | Ardagh                        | 4.750%          | 15.07.27 | 1'388'395                                      | 0.86              |             |
| 200'000  | EUR     | Novelis Sheet Ingot      | 3.375%     | 15.04.29 | 173'736  | 0.11             | <b>Total - Irland</b>        |           |                               |                 |          |  | <b>1'388'395</b>  | <b>0.86</b> |
| 600'000  | EUR     | Schaeffler               | 3.375%     | 12.10.28 | 547'314  | 0.34             | <b>Italien</b>               |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 1'000'000  | EUR     | ZF Finance               | 2.250%     | 03.05.28 | 857'530  | 0.53             | 400'000                      | EUR       | Italmatch Chemicals FRN       |                 | 06.02.28 | 381'916  | 0.24              |             |
| 500'000  | EUR     | ZF Finance               | 5.750%     | 03.08.26 | 505'105  | 0.31             | 600'000                      | EUR       | Lottomatica                   | 7.125%          | 01.06.28 | 616'488  | 0.38              |             |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                          |            |          |  | <b>5'530'781</b> | <b>3.42</b>                  | 1'500'000 | EUR                           | Telecom Italia  | 6.875%   | 15.02.28                                       | 1'518'690         | 0.94        |
| <b>Finnland</b>  |         |                          |            |          |  |                  |                              |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 1'000'000  | EUR     | SBB Treasury             | 1.125%     | 26.11.29 | 553'820  | 0.34             | 2'000'000                    | EUR       | UnipolSai Assicurazioni       | 6.375%          | 31.12.99 | 1'770'960                                      | 1.10              |             |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                          |            |          |  | <b>553'820</b>   | <b>0.34</b>                  | 800'000   | GBP                           | Intesa Sanpaolo | 6.500%   | 14.03.29                                       | 898'053           | 0.56        |
| <b>Frankreich</b>  |         |                          |            |          |  |                  |                              |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 1'000'000  | EUR     | Altice France            | 3.375%     | 15.01.28 | 706'910  | 0.44             | <b>Total - Italien</b>       |           |                               |                 |          |  | <b>5'186'107</b>  | <b>3.22</b> |
| 500'000  | EUR     | Altice France            | 4.250%     | 15.10.29 | 350'205  | 0.22             | <b>Japan</b>                 |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 1'000'000  | EUR     | Altice France            | 5.875%     | 01.02.27 | 813'950  | 0.51             | 500'000                      | EUR       | SoftBank Group                | 4.000%          | 19.09.29 | 427'110  | 0.27              |             |
| 1'000'000  | EUR     | BNP Paribas              | 7.375%     | 31.12.99 | 983'280  | 0.61             | <b>Total - Japan</b>         |           |                               |                 |          |  | <b>427'110</b>    | <b>0.27</b> |
| 500'000  | EUR     | Crown European holdings  | 5.000%     | 15.05.28 | 503'315  | 0.31             | <b>Kaiman-Inseln</b>         |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 400'000  | EUR     | Electricite de France    | 2.875%     | 31.12.99 | 350'948  | 0.22             | 500'000                      | EUR       | UPCB Finance                  | 3.625%          | 15.06.29 | 442'815  | 0.27              |             |
| 800'000  | EUR     | Electricite de France    | 3.000%     | 31.12.99 | 685'728  | 0.43             | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |           |                               |                 |          |  | <b>442'815</b>    | <b>0.27</b> |
| 400'000  | EUR     | Electricite de France    | 3.375%     | 31.12.99 | 311'696  | 0.19             | <b>Luxemburg</b>             |           |                               |                 |          |  |                   |             |
| 1'000'000  | EUR     | Emeria                   | 7.750%     | 31.03.28 | 922'790  | 0.57             | 500'000                      | EUR       | ADLER Group                   | 6.000%          | 05.08.25 | 193'490  | 0.12              |             |
| 1'000'000  | EUR     | Faurecia                 | 2.750%     | 15.02.27 | 913'750  | 0.57             | 500'000                      | EUR       | Altice Finance                | 2.250%          | 15.01.25 | 480'230  | 0.30              |             |
| 500'000  | EUR     | Faurecia                 | 7.250%     | 15.06.26 | 520'835  | 0.32             | 500'000                      | EUR       | Altice France                 | 8.000%          | 15.05.27 | 243'125  | 0.15              |             |
| 800'000  | EUR     | Iliad                    | 5.375%     | 14.06.27 | 794'736  | 0.49             | 500'000                      | EUR       | ARD Finance                   | 5.000%          | 30.06.27 | 381'275  | 0.24              |             |
| 500'000  | EUR     | Iliad                    | 5.625%     | 15.10.28 | 472'910  | 0.29             | 600'000                      | EUR       | Cidron Aida Finco             | 5.000%          | 01.04.28 | 551'514  | 0.34              |             |
| 500'000  | EUR     | Iliad                    | 5.625%     | 15.02.30 | 487'845  | 0.30             | 500'000                      | EUR       | Cirsa Finance International   | 4.750%          | 22.05.25 | 494'375  | 0.31              |             |
| 900'000  | EUR     | Macif                    | 3.500%     | 31.12.99 | 650'628  | 0.40             | 1'000'000                    | EUR       | Matterhorn Telecom            | 4.000%          | 15.11.27 | 945'960  | 0.59              |             |
|  |         |                          |            |          |  |                  | 650'000                      | EUR       | Monitchem Holdco              | 8.750%          | 01.05.28 | 646'159  | 0.40              |             |
|  |         |                          |            |          |  |                  | 1'000'000                    | EUR       | PLT VII Finance               | 4.625%          | 05.01.26 | 972'500  | 0.60              |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl           | Währung                   | Wertpapiere                | Fälligkeit                                      | in % des                 |                            |           |                  |                   |             |
|--------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|---|--------------------------|----------------------------|-----------|------------------|-------------------|-------------|
|                          |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |                           |                            |   | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |                  |                   |             |
| 500'000                  | EUR     | Rossini                                | 6.750%     | 30.10.25                 | 504'150                    | 0.31             | 2'000'000                 | USD                        | AerCap Holdings                                 | 5.875%                   | 10.10.79                   | 1'787'072 | 1.11             |                   |             |
| 1'000'000                | USD     | Minerva<br>Luxembourg                  | 4.375%     | 18.03.31                 | 734'077                    | 0.46             | 2'400'000                 | USD                        | Braskem<br>Netherlands                          | 7.250%                   | 13.02.33                   | 2'100'704 | 1.30             |                   |             |
| 1'000'000                | USD     | Telecom Italia                         | 6.375%     | 15.11.33                 | 812'411                    | 0.50             | 200'000                   | USD                        | Trivium Pack                                    | 5.500%                   | 15.08.26                   | 173'999   | 0.11             |                   |             |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |  |            |                          |                            | <b>6'959'266</b> | <b>4.32</b>               | <b>Total - Niederlande</b> |   |                          |                            |           |                  | <b>13'783'492</b> | <b>8.55</b> |
| <b>Mexiko</b>            |         |  |            |                          |                            |                  |                           | <b>Österreich</b>          |   |                          |                            |           |                  |                   |             |
| 300'000                  | USD     | Cemex                                  | 5.125%     | 31.12.99                 | 256'878                    | 0.16             | 800'000                   | EUR                        | Benteler<br>International                       | 9.375%                   | 15.05.28                   | 816'040   | 0.51             |                   |             |
| 1'000'000                | USD     | Pemex                                  | 6.350%     | 12.02.48                 | 553'821                    | 0.34             | <b>Total - Österreich</b> |                            |   |                          |                            |           | <b>816'040</b>   | <b>0.51</b>       |             |
| 500'000                  | USD     | Pemex                                  | 10.000%    | 07.02.33                 | 418'174                    | 0.26             | <b>Portugal</b>           |                            |   |                          |                            |           |                  |                   |             |
| <b>Total - Mexiko</b>    |         |  |            |                          |                            | <b>1'228'873</b> | <b>0.76</b>               | 1'000'000                  | EUR   | Energias de<br>Portugal  | 1.875%                     | 14.03.82  | 782'530          | 0.49              |             |
| <b>Niederlande</b>       |         |  |            |                          |                            |                  |                           | 1'600'000                  | EUR   | Energias de<br>Portugal  | 5.943%                     | 23.04.83  | 1'586'064        | 0.98              |             |
| 500'000                  | CHF     | KLM Royal Dutch<br>Airlines            | 0.750%     | 31.12.99                 | 131'698                    | 0.08             | <b>Total - Portugal</b>   |                            |   |                          |                            |           | <b>2'368'594</b> | <b>1.47</b>       |             |
| 600'000                  | EUR     | Abertis<br>Infraestructuras<br>Finance | 3.248%     | 31.12.99                 | 544'740                    | 0.34             | <b>Schweden</b>           |                            |   |                          |                            |           |                  |                   |             |
| 500'000                  | EUR     | BAT Netherlands<br>Finance             | 5.375%     | 16.02.31                 | 506'250                    | 0.31             | 300'000                   | EUR                        | Heimstaden Bostad                               | 3.625%                   | 31.12.99                   | 137'541   | 0.09             |                   |             |
| 200'000                  | EUR     | Heimstaden Bostad                      | 0.750%     | 06.09.29                 | 128'228                    | 0.08             | 300'000                   | EUR                        | Samhallsbyggnadsb<br>olaget I Norden            | 2.250%                   | 12.08.27                   | 180'234   | 0.11             |                   |             |
| 700'000                  | EUR     | Leaseplan                              | FRN        | 31.12.99                 | 688'030                    | 0.43             | 500'000                   | EUR                        | Verisure  | 9.250%                   | 15.10.27                   | 534'290   | 0.33             |                   |             |
| 500'000                  | EUR     | PPF Telecom Group                      | 3.125%     | 27.03.26                 | 482'990                    | 0.30             | <b>Total - Schweden</b>   |                            |   |                          |                            |           | <b>852'065</b>   | <b>0.53</b>       |             |
| 600'000                  | EUR     | Repsof International<br>Finance EMTN   | 2.500%     | 31.12.99                 | 529'098                    | 0.33             | <b>Spanien</b>            |                            |   |                          |                            |           |                  |                   |             |
| 1'000'000                | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                | 2.880%     | 31.12.99                 | 858'770                    | 0.53             | 600'000                   | EUR                        | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria              | 8.375%                   | 31.12.99                   | 596'520   | 0.37             |                   |             |
| 500'000                  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                | 3.875%     | 31.12.99                 | 466'640                    | 0.29             | 1'200'000                 | EUR                        | Banco de Sabadell                               | 5.000%                   | 31.12.99                   | 936'912   | 0.58             |                   |             |
| 600'000                  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                | 6.135%     | 31.12.99                 | 584'538                    | 0.36             | 1'000'000                 | EUR                        | Banco de Sabadell                               | 5.750%                   | 31.12.99                   | 873'880   | 0.54             |                   |             |
| 1'000'000                | EUR     | Teva<br>Pharmaceutical<br>Finance      | 1.625%     | 15.10.28                 | 789'210                    | 0.49             | 800'000                   | EUR                        | Banco de Sabadell                               | 6.000%                   | 16.08.33                   | 757'144   | 0.47             |                   |             |
| 500'000                  | EUR     | Teva<br>Pharmaceutical<br>Finance      | 3.750%     | 09.05.27                 | 458'710                    | 0.28             | 500'000                   | EUR                        | Cellnex Telecom                                 | 1.875%                   | 26.06.29                   | 428'825   | 0.27             |                   |             |
| 1'100'000                | EUR     | Teva<br>Pharmaceutical<br>Finance      | 7.375%     | 15.09.29                 | 1'129'535                  | 0.70             | 1'100'000                 | EUR                        | Grifols Escrow<br>Issuer S.A.                   | 3.875%                   | 15.10.28                   | 959'024   | 0.60             |                   |             |
| 800'000                  | EUR     | Titan Holdings II                      | 5.125%     | 15.07.29                 | 661'232                    | 0.41             | 2'000'000                 | EUR                        | Iberdrola                                       | 4.875%                   | 31.12.99                   | 1'942'139 | 1.21             |                   |             |
| 400'000                  | EUR     | Trivium Pack                           | 3.750%     | 15.08.26                 | 364'544                    | 0.23             | 500'000                   | EUR                        | International<br>Consolidated<br>Airlines Group | 3.750%                   | 25.03.29                   | 438'200   | 0.27             |                   |             |
| 500'000                  | EUR     | UPC Holding                            | 3.875%     | 15.06.29                 | 417'525                    | 0.26             | 1'000'000                 | EUR                        | Lorca Telecom<br>Bondco                         | 4.000%                   | 18.09.27                   | 928'940   | 0.58             |                   |             |
| 1'300'000                | EUR     | Ziggo                                  | 3.375%     | 28.02.30                 | 979'979                    | 0.61             | <b>Total - Spanien</b>    |                            |   |                          |                            |           | <b>7'861'584</b> | <b>4.89</b>       |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                               | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl   | Währung                               | Wertpapiere | Fälligkeit                    | in % des                    |                            |           |         |      |
|--------------------------------------|---------|---------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--|---------------------------------------|-------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------|---------|------|
|                                      |         |                                 |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |                                       |             |                               | Markt-<br>wert in<br>EUR    | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |         |      |
| <b>Tschechische Republik</b>         |         |                                 |            |                          |                            |  |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 400'000                              | EUR     | Allwyn International AS         | 3.875%     | 15.02.27                 | 376'808                    | 0.23   | 1'000'000                             | USD         | Sasol Financing USA           | 8.750%                      | 03.05.29                   | 903'045   | 0.56    |      |
| <b>Total - Tschechische Republik</b> |         |                                 |            |                          |                            | <b>376'808</b>   | <b>0.23</b>                           | 500'000     | USD                           | Service Corp. International | 4.000%                     | 15.05.31  | 390'399 | 0.24 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>            |         |                                 |            |                          |                            |  |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 700'000                              | EUR     | Ardagh                          | 3.000%     | 01.09.29                 | 526'603                    | 0.33   | 1'100'000                             | USD         | Service Corp. International   | 5.125%                      | 01.06.29                   | 956'975   | 0.59    |      |
| 500'000                              | EUR     | Catalent Pharma Solutions       | 2.375%     | 01.03.28                 | 420'295                    | 0.26   | 500'000                               | USD         | Sprint                        | 7.875%                      | 15.09.23                   | 461'040   | 0.29    |      |
| 700'000                              | EUR     | Graphic Packaging International | 2.625%     | 01.02.29                 | 615'363                    | 0.38   | 1'000'000                             | USD         | T - Mobile USA                | 3.500%                      | 15.04.31                   | 804'340   | 0.50    |      |
| 1'000'000                            | EUR     | Iqvia                           | 2.250%     | 15.01.28                 | 891'810                    | 0.55   | 800'000                               | USD         | Tenet Healthcare              | 6.125%                      | 15.06.30                   | 715'721   | 0.44    |      |
| 500'000                              | EUR     | Iqvia                           | 2.875%     | 15.06.28                 | 453'735                    | 0.28   | 350'000                               | USD         | United Rentals                | 3.750%                      | 15.01.32                   | 270'693   | 0.17    |      |
| 900'000                              | EUR     | Olympus Water                   | 3.875%     | 01.10.28                 | 749'250                    | 0.47   | 500'000                               | USD         | United Rentals                | 5.250%                      | 15.01.30                   | 437'426   | 0.27    |      |
| 100'000                              | EUR     | Organon Finance                 | 2.875%     | 30.04.28                 | 89'179                     | 0.06   | 1'000'000                             | USD         | Vistra Operations Company     | 4.375%                      | 01.05.29                   | 813'627   | 0.50    |      |
| 500'000                              | EUR     | Primo Water Holdings            | 3.875%     | 31.10.28                 | 449'300                    | 0.28   | 1'000'000                             | USD         | Yum Brands                    | 5.375%                      | 01.04.32                   | 864'744   | 0.54    |      |
| 1'000'000                            | USD     | Vereinigte Staaten              | 0.000%     | 02.11.23                 | 913'537                    | 0.57   | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>     |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 100'000                              | USD     | Alexandria Real Estate Equities | 4.750%     | 15.04.35                 | 85'193                     | 0.05   | <b>21'414'007</b>                     |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 550'000                              | USD     | Alexandria Real Estate Equities | 5.150%     | 15.04.53                 | 452'638                    | 0.28   | <b>13.28</b>                          |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 350'000                              | USD     | American Express                | 5.043%     | 01.05.34                 | 309'555                    | 0.19   | <b>Vereinigtes Königreich</b>         |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 1'000'000                            | USD     | Arconic                         | 3.000%     | 15.01.29                 | 796'434                    | 0.49   | 500'000                               | EUR         | British American Tobacco      | 3.750%                      | 31.12.99                   | 395'730   | 0.25    |      |
| 500'000                              | USD     | Ball                            | 4.000%     | 15.11.23                 | 458'433                    | 0.28   | 400'000                               | EUR         | EG Global Finance             | 6.250%                      | 30.10.25                   | 361'079   | 0.22    |      |
| 200'000                              | USD     | Deutsche Bank                   | 6.720%     | 18.01.29                 | 186'445                    | 0.12   | 1'000'000                             | EUR         | INEOS Finance                 | 6.625%                      | 15.05.28                   | 996'540   | 0.62    |      |
| 450'000                              | USD     | Deutsche Bank                   | 7.079%     | 10.02.34                 | 395'006                    | 0.25   | 1'000'000                             | EUR         | Vodafone Group                | 3.000%                      | 27.08.80                   | 820'990   | 0.51    |      |
| 500'000                              | USD     | EQM Corporation                 | 3.900%     | 01.10.27                 | 430'764                    | 0.27   | 950'000                               | GBP         | Barclays                      | 9.250%                      | 31.12.99                   | 1'006'589 | 0.62    |      |
| 800'000                              | USD     | FirstEnergy                     | 4.150%     | 15.07.27                 | 694'486                    | 0.43   | 750'000                               | GBP         | Bellis Finco                  | 4.000%                      | 16.02.27                   | 681'475   | 0.42    |      |
| 1'500'000                            | USD     | Ford Motor                      | 4.750%     | 15.01.43                 | 1'037'610                  | 0.64   | 800'000                               | GBP         | Heathrow Finance              | 5.750%                      | 03.03.25                   | 910'354   | 0.56    |      |
| 1'000'000                            | USD     | Ford Motor Credit               | 3.815%     | 02.11.27                 | 821'164                    | 0.51   | 850'000                               | GBP         | Lloyds Banking Group          | 8.500%                      | 31.12.99                   | 931'089   | 0.58    |      |
| 500'000                              | USD     | Ford Motor Credit               | 4.542%     | 01.08.26                 | 433'105                    | 0.27   | 300'000                               | USD         | Barclays                      | 4.375%                      | 31.12.99                   | 190'539   | 0.12    |      |
| 1'000'000                            | USD     | Freeport McMoRan                | 4.625%     | 01.08.30                 | 851'716                    | 0.53   | 500'000                               | USD         | Drax Finco 144A               | 6.625%                      | 01.11.25                   | 453'264   | 0.28    |      |
| 500'000                              | USD     | Icahn Enterprises               | 5.250%     | 15.05.27                 | 405'814                    | 0.25   | 500'000                               | USD         | HSBC Holdings                 | 4.000%                      | 31.12.99                   | 401'751   | 0.25    |      |
| 500'000                              | USD     | MGM Resorts International       | 5.500%     | 15.04.27                 | 440'305                    | 0.27   | 500'000                               | USD         | HSBC Holdings                 | 4.700%                      | 31.12.99                   | 359'096   | 0.22    |      |
| 500'000                              | USD     | MGM Resorts International       | 5.750%     | 15.06.25                 | 454'605                    | 0.28   | 250'000                               | USD         | International Game Technology | 4.125%                      | 15.04.26                   | 219'639   | 0.14    |      |
| 500'000                              | USD     | NRG Energy                      | 5.750%     | 15.01.28                 | 436'223                    | 0.27   | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 500'000                              | USD     | Occidental Petroleum            | 6.375%     | 01.09.28                 | 469'074                    | 0.29   | <b>7'728'135</b>                      |             |                               |                             |                            |           |         |      |
| 500'000                              | USD     | Occidental Petroleum            | 8.875%     | 15.07.30                 | 528'355                    | 0.33   | <b>4.79</b>                           |             |                               |                             |                            |           |         |      |
|                                      |         |                                 |            |                          |                            | <b>Total - Obligationen</b>  |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
|                                      |         |                                 |            |                          |                            | <b>89'114'269</b>  |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
|                                      |         |                                 |            |                          |                            | <b>55.27</b>   |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
|                                      |         |                                 |            |                          |                            | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
|                                      |         |                                 |            |                          |                            | <b>89'114'269</b>  |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |
|                                      |         |                                 |            |                          |                            | <b>55.27</b>   |                                       |             |                               |                             |                            |           |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                   | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                     | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                   | in % des                 |                            |                  |             |
|--|---------|-------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|  |         |                               |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                            |                            |             |                              | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                               |            |                          |                            | <b>Mexiko</b>              |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| <b>Obligationen</b>  |         |                               |            |                          |                            | <b>Total - Mexiko</b>      |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| <b>Deutschland</b>   |         |                               |            |                          |                            | <b>Niederlande</b>         |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Cheplapharm Arzneimittel 144A | 5.500%     | 15.01.28                 | 418'335                    | 0.26                       | 475'000                    | EUR         | OI European Group            | 6.250%                   | 15.05.28                   | 486'970          | 0.30        |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                               |            |                          | <b>418'335</b>             | <b>0.26</b>                | 200'000                    | EUR         | Summer BidCo                 | 18.750%                  | 17.11.25                   | 230'180          | 0.14        |
| <b>Irland</b>  |         |                               |            |                          |                            | <b>Total - Niederlande</b> |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 200'000  | USD     | Ardagh                        | 4.000%     | 01.09.29                 | 149'895                    | 0.09                       | 500'000                    | USD         | Alcoa Nederland Holding 144A | 5.500%                   | 15.12.27                   | 448'090          | 0.28        |
| 902'000  | USD     | Smurfit Kappa Group           | 7.500%     | 20.11.25                 | 855'718                    | 0.53                       | 250'000                    | USD         | Constellation Brands 144A    | 5.625%                   | 15.06.28                   | 218'803          | 0.14        |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                               |            |                          | <b>1'005'613</b>           | <b>0.62</b>                | 500'000                    | USD         | UPC broadband 144A           | 4.875%                   | 15.07.31                   | 382'513          | 0.24        |
| <b>Italien</b>   |         |                               |            |                          |                            | <b>Total - Niederlande</b> |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 900'000  | USD     | Intesa Sanpaolo               | 7.000%     | 21.11.25                 | 842'054                    | 0.52                       | <b>Total - Niederlande</b> |             |                              |                          |                            | <b>1'766'556</b> | <b>1.10</b> |
| 400'000  | USD     | Intesa Sanpaolo               | 7.778%     | 20.06.54                 | 362'998                    | 0.23                       | <b>Panama</b>              |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 800'000  | USD     | Unicredit                     | 7.296%     | 02.04.34                 | 708'254                    | 0.44                       | 500'000                    | USD         | Carnival 144A                | 4.000%                   | 01.08.28                   | 410'973          | 0.26        |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                               |            |                          | <b>1'913'306</b>           | <b>1.19</b>                | <b>Total - Panama</b>      |             |                              |                          |                            | <b>410'973</b>   | <b>0.26</b> |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                               |            |                          |                            | <b>Schweden</b>            |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | Seagate Technology            | 4.091%     | 01.06.29                 | 811'609                    | 0.50                       | 600'000                    | EUR         | Apollo Swedish Bidco         | FRN                      | 05.07.29                   | 594'990          | 0.37        |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                               |            |                          | <b>811'609</b>             | <b>0.50</b>                | 600'000                    | EUR         | Verisure                     | 7.125%                   | 01.02.28                   | 608'466          | 0.38        |
| <b>Kanada</b>  |         |                               |            |                          |                            | <b>Total - Schweden</b>    |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Bombardier 144A               | 7.500%     | 01.02.29                 | 451'430                    | 0.28                       | <b>Total - Schweden</b>    |             |                              |                          |                            | <b>1'203'456</b> | <b>0.75</b> |
| 500'000  | USD     | New Red Finance 144A          | 3.875%     | 15.01.28                 | 419'275                    | 0.26                       | <b>Schweiz</b>             |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | TransCanada                   | 5.500%     | 15.09.79                 | 775'335                    | 0.48                       | 600'000                    | USD         | UBS Group Funding            | 4.490%                   | 05.08.25                   | 543'856          | 0.34        |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                               |            |                          | <b>1'646'040</b>           | <b>1.02</b>                | <b>Total - Schweiz</b>     |             |                              |                          |                            | <b>543'856</b>   | <b>0.34</b> |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                               |            |                          |                            | <b>Spanien</b>             |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 160'000  | EUR     | Vivion                        | 7.900%     | 31.08.28                 | 158'500                    | 0.10                       | 400'000                    | EUR         | Abertis                      | 4.125%                   | 07.08.29                   | 394'096          | 0.24        |
| 500'000  | USD     | Altice France Holding 144A    | 10.500%    | 15.05.27                 | 249'786                    | 0.16                       | 612'969                    | EUR         | OHL Operaciones              | FRN                      | 31.03.26                   | 560'054          | 0.35        |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                               |            |                          | <b>408'286</b>             | <b>0.26</b>                | 400'000                    | USD         | Caixabank                    | 6.208%                   | 18.01.29                   | 366'739          | 0.23        |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                               |            |                          |                            | <b>Total - Spanien</b>     |                            |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 1'000'000  | EUR     | Ford Motor Credit             | 4.867%     | 03.08.27                 | 989'720                    | 0.61                       | <b>Total - Spanien</b>     |             |                              |                          |                            | <b>1'320'889</b> | <b>0.82</b> |
| 750'000  | EUR     | Olympus Water                 | 9.625%     | 15.11.28                 | 751'253                    | 0.47                       | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |                              |                          |                            |                  |             |
| 1'000'000  | USD     | ADT Security-Anleihe 144A     | 4.125%     | 01.08.29                 | 806'514                    | 0.50                       | 1'000'000                  | EUR         | Ford Motor Credit            | 4.867%                   | 03.08.27                   | 989'720          | 0.61        |
| 1'000'000  | USD     | Albertsons 144A               | 3.500%     | 15.03.29                 | 798'406                    | 0.50                       | 750'000                    | EUR         | Olympus Water                | 9.625%                   | 15.11.28                   | 751'253          | 0.47        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                                 | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung   | Wertpapiere | Fälligkeit                     | in % des                 |                            |           |      |
|-----------------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|--------|-----------|-------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|------|
|                                   |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |           |             |                                | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |      |
| 500'000                           | USD     | Albertsons<br>Companies                     | 4.625%     | 15.01.27                 | 436'624                    | 0.27   | 100'000   | USD         | Hilcorp Energy                 | 5.750%                   | 01.02.29                   | 86'555    | 0.05 |
| 500'000                           | USD     | Antero Resources<br>Corporation             | 5.375%     | 01.03.30                 | 430'617                    | 0.27   | 500'000   | USD         | Hilcorp Energy                 | 6.000%                   | 15.04.30                   | 430'156   | 0.27 |
| 500'000                           | USD     | Ascent Resources                            | 8.250%     | 31.12.28                 | 461'072                    | 0.29   | 500'000   | USD         | Hilton Domestic                | 4.000%                   | 01.05.31                   | 400'990   | 0.25 |
| 500'000                           | USD     | Ascent Resources<br>144A                    | 7.000%     | 01.11.26                 | 458'820                    | 0.28   | 700'000   | USD         | Iron Mountain 144A             | 4.875%                   | 15.09.27                   | 606'437   | 0.38 |
| 1'000'000                         | USD     | Avantor                                     | 3.875%     | 01.11.29                 | 808'817                    | 0.50   | 500'000   | USD         | Iron Mountain 144A             | 5.250%                   | 15.07.30                   | 415'502   | 0.26 |
| 800'000                           | USD     | BOYD Gaming                                 | 4.750%     | 15.06.31                 | 649'383                    | 0.40   | 500'000   | USD         | MSCI                           | 3.625%                   | 01.11.31                   | 391'113   | 0.24 |
| 1'000'000                         | USD     | Caesars Entertain                           | 7.000%     | 15.02.30                 | 925'904                    | 0.57   | 1'000'000 | USD         | MSCI                           | 4.000%                   | 15.11.29                   | 829'797   | 0.51 |
| 1'000'000                         | USD     | Calpine Corp                                | 4.500%     | 15.02.28                 | 854'701                    | 0.53   | 500'000   | USD         | Novelis                        | 3.250%                   | 15.11.26                   | 417'041   | 0.26 |
| 500'000                           | USD     | CCO Holdings                                | 4.500%     | 15.08.30                 | 387'543                    | 0.24   | 500'000   | USD         | NRG Energy                     | 3.625%                   | 15.02.31                   | 360'050   | 0.22 |
| 1'500'000                         | USD     | CCO Holdings                                | 7.375%     | 01.03.31                 | 1'371'111                  | 0.85   | 1'000'000 | USD         | Occidental<br>Petroleum        | 5.550%                   | 15.03.26                   | 913'733   | 0.57 |
| 1'000'000                         | USD     | CCO Holdings 144A                           | 4.250%     | 01.02.31                 | 755'111                    | 0.47   | 500'000   | USD         | Organon 144A                   | 4.125%                   | 30.04.28                   | 415'912   | 0.26 |
| 1'000'000                         | USD     | Centene                                     | 4.250%     | 15.12.27                 | 862'072                    | 0.54   | 300'000   | USD         | Sealed Air<br>Corporation      | 6.125%                   | 01.02.28                   | 272'492   | 0.17 |
| 300'000                           | USD     | CenturyLink                                 | 4.000%     | 15.02.27                 | 174'577                    | 0.11   | 1'500'000 | USD         | Sealed Air<br>Corporation 144A | 6.875%                   | 15.07.33                   | 1'389'616 | 0.86 |
| 800'000                           | USD     | Cheniere Energy                             | 4.625%     | 15.10.28                 | 694'493                    | 0.43   | 1'000'000 | USD         | Sirius XM Holdings             | 3.125%                   | 01.09.26                   | 831'160   | 0.52 |
| 800'000                           | USD     | Cheniere Energy<br>Partners                 | 4.500%     | 01.10.29                 | 679'928                    | 0.42   | 1'000'000 | USD         | Southwestern<br>Energy         | 5.375%                   | 01.02.29                   | 873'820   | 0.54 |
| 1'250'000                         | USD     | Clean Harbors                               | 6.375%     | 01.02.31                 | 1'145'748                  | 0.71   | 500'000   | USD         | Starwood Property<br>Trust     | 4.375%                   | 15.01.27                   | 411'888   | 0.26 |
| 1'000'000                         | USD     | Clearway Energy<br>Operating 144A           | 4.750%     | 15.03.28                 | 852'462                    | 0.53   | 800'000   | USD         | Station Casinos                | 4.500%                   | 15.02.28                   | 659'150   | 0.41 |
| 500'000                           | USD     | Commscope<br>Finance 144A                   | 6.000%     | 01.03.26                 | 418'948                    | 0.26   | 1'000'000 | USD         | Targa Resources                | 4.875%                   | 01.02.31                   | 847'330   | 0.53 |
| 1'000'000                         | USD     | Community Health<br>Systems 144A            | 4.750%     | 15.02.31                 | 691'325                    | 0.43   | 1'000'000 | USD         | Tenet Healthcare               | 5.125%                   | 01.11.27                   | 877'717   | 0.54 |
| 500'000                           | USD     | Comstock<br>Resources                       | 6.750%     | 01.03.29                 | 429'608                    | 0.27   | 500'000   | USD         | Transdigm Group<br>144A        | 6.750%                   | 15.08.28                   | 463'141   | 0.29 |
| 500'000                           | USD     | Crown Americas                              | 4.250%     | 30.09.26                 | 434'353                    | 0.27   | 250'000   | USD         | Uber                           | 8.000%                   | 01.11.26                   | 234'765   | 0.15 |
| 500'000                           | USD     | CSC Holdings                                | 5.750%     | 15.01.30                 | 254'204                    | 0.16   | 700'000   | USD         | US Foods                       | 4.750%                   | 15.02.29                   | 589'687   | 0.37 |
| 1'000'000                         | USD     | CSC Holdings 144A                           | 4.125%     | 01.12.30                 | 657'032                    | 0.41   | 1'000'000 | USD         | Western Digital                | 4.050%                   | 01.02.30                   | 821'744   | 0.51 |
| 500'000                           | USD     | EQM Midstream<br>Partners                   | 4.500%     | 15.01.29                 | 418'303                    | 0.26   | 500'000   | USD         | Wyndham Hotels &<br>Resorts    | 4.375%                   | 15.08.28                   | 423'214   | 0.26 |
| 800'000                           | USD     | EQM Midstream<br>Partners                   | 7.500%     | 01.06.30                 | 757'109                    | 0.47   | 500'000   | USD         | Yum Brands                     | 4.750%                   | 15.01.30                   | 425'190   | 0.26 |
| 500'000                           | USD     | Five Point Operating<br>144A                | 7.875%     | 15.11.25                 | 431'875                    | 0.27   | 250'000   | USD         | ZF North America<br>Capital    | 7.125%                   | 14.04.30                   | 233'789   | 0.15 |
| 500'000                           | USD     | Frontier<br>Communications<br>Holdings 144A | 6.750%     | 01.05.29                 | 357'719                    | 0.22   |           |             |                                |                          |                            |           |      |
| 1'200'000                         | USD     | Graphic Packaging<br>International          | 3.750%     | 01.02.30                 | 948'888                    | 0.59   |           |             |                                |                          |                            |           |      |
| 1'100'000                         | USD     | Hess Midstream<br>Operations LP             | 5.625%     | 15.02.26                 | 992'894                    | 0.62   |           |             |                                |                          |                            |           |      |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |   |            |                          |                            |        |           |             |                                | <b>36'709'123</b>        | <b>22.81</b>               |           |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit | in % des                 |                            |              |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |            |                          |                            |              |
| 610'000  | USD     | HSBC Holdings  | 5.887%     | 14.08.27                 | 560'496                    | 0.35         |
| 1'000'000  | USD     | International Game<br>Technology 144A                        | 4.125%     | 15.04.26                 | 871'682                    | 0.54         |
| 1'700'000  | USD     | Virgin Media<br>Secured Finance                              | 4.250%     | 31.01.31                 | 1'278'708                  | 0.79         |
| 750'000  | USD     | Virgin Media<br>Secured Finance<br>144A                      | 4.750%     | 15.07.31                 | 577'528                    | 0.36         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |            |                          | <b>3'288'414</b>           | <b>2.04</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |            |                          | <b>52'076'808</b>          | <b>32.36</b> |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |                          | <b>52'076'808</b>          | <b>32.36</b> |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |  |            |                          |                            |              |
| <b>Luxemburg</b>   |         |  |            |                          |                            |              |
| 22'500   | USD     | Vontobel Fund - Emerging Markets<br>Corporate Bond I USD (2) |            |                          | 2'994'333                  | 1.86         |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |  |            |                          | <b>2'994'333</b>           | <b>1.86</b>  |
| <b>Total - Investmentfonds</b>   |         |  |            |                          | <b>2'994'333</b>           | <b>1.86</b>  |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |  |            |                          | <b>144'185'410</b>         | <b>89.49</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 147'950'646   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 143'105'462        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 29'045'456         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 45                 |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 11'966             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 2'241'323          |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 2'827'637          |
|                                       | 10.c Forderungen aus Swaps   |               | 13'522             |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 177'557            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 1'989              |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>177'424'957</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 6'660'808          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 63'013             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 1'100'000          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 44                 |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 12                 |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |               | 60'985             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 57'860             |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                          |               | 143'897            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 39'653             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 10'206             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 89'446             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 15'054             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>8'240'978</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>169'183'979</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 245'422'707        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 6'732'744          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 26'399'408         |
|                                       | Termingeschäften   |               | -813'525           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 8'527'192          |
|                                       | Swaps  |               | 718'354            |
|                                       | Optionen   |               | 1'231'726          |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -37'794'079        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -7'379'227         |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -484'438           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -2'197'544         |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | -711'855           |
|                                       | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                |               | -891'965           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-6'663'209</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 16'738'738         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -83'967'892        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -2'346'365         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>169'183'979</b> |

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 575'659          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 8'536'311        |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 17'239           |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 2'045            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>9'131'254</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 1'185'155        |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 36'970           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 65'132           |
|                                    | Bankzinsen   | 364'383          |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 154'302          |
|                                    | 5 Service Fee  | 489'660          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 102'908          |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>2'398'510</b> |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>6'732'744</b> |

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere          | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl            | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                          | in % des                  |                            |                       |                   |             |           |      |
|--|---------|----------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|-----------|------|
|  |         |                      |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |                            |             |                                     | Markt-<br>wert in<br>EUR  | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                       |                   |             |           |      |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| <b>Obligationen</b>  |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| <b>Ägypten</b>   |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 1'800'000  | EUR     | Ägypten              | 6.375%     | 11.04.31                 | 991'332                    | 0.59              | 800'000                    | EUR         | Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg | 4.000%                    | 31.12.99                   | 611'480               | 0.36              |             |           |      |
| <b>Total - Ägypten</b>   |         |                      |            |                          | <b>991'332</b>             | <b>0.59</b>       | <b>Total - Deutschland</b> |             |                                     |                           |                            | <b>14'772'449</b>     | <b>8.73</b>       |             |           |      |
| <b>Angola</b>  |         |                      |            |                          |                            | <b>Estland</b>    |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 500'000  | USD     | Angola               | 9.125%     | 26.11.49                 | 342'378                    | 0.20              | 500'000                    | EUR         | Luminor                             | 7.250%                    | 16.01.26                   | 506'460               | 0.30              |             |           |      |
| <b>Total - Angola</b>  |         |                      |            |                          | <b>342'378</b>             | <b>0.20</b>       | <b>Total - Estland</b>     |             |                                     |                           |                            | <b>506'460</b>        | <b>0.30</b>       |             |           |      |
| <b>Australien</b>  |         |                      |            |                          |                            | <b>Finnland</b>   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 400'000  | USD     | QBE Insurance Group  | 6.750%     | 02.12.44                 | 365'150                    | 0.22              | 1'538'000                  | USD         | Stora Enso                          | 7.250%                    | 15.04.36                   | 1'480'967             | 0.88              |             |           |      |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                      |            |                          | <b>365'150</b>             | <b>0.22</b>       | <b>Total - Finnland</b>    |             |                                     |                           |                            | <b>1'480'967</b>      | <b>0.88</b>       |             |           |      |
| <b>Bahamas</b>   |         |                      |            |                          |                            | <b>Frankreich</b> |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 1'000'000  | USD     | Bahamas              | 8.950%     | 15.10.32                 | 791'947                    | 0.47              | 4'500'000                  | EUR         | Frankreich                          | 0.000%                    | 25.02.24                   | 4'425'749             | 2.62              |             |           |      |
| <b>Total - Bahamas</b>   |         |                      |            |                          | <b>791'947</b>             | <b>0.47</b>       | 500'000                    | EUR         | Agence Française de Developpement   | 0.125%                    | 15.11.23                   | 496'300               | 0.29              |             |           |      |
| <b>Belgien</b>   |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 2'000'000  | EUR     | Ageas                | 3.875%     | 31.12.99                 | 1'472'160                  | 0.87              | 387'000                    | EUR         | Axa                                 | FRN                       | 31.12.99                   | 357'391               | 0.21              |             |           |      |
| 1'000'000  | EUR     | BNP Paribas Fortis   | FRN        | 31.12.99                 | 857'370                    | 0.51              | 700'000                    | EUR         | Axa                                 | FRN                       | 31.12.99                   | 675'773               | 0.40              |             |           |      |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |                      |            |                          | <b>2'329'530</b>           | <b>1.38</b>       | 600'000                    | EUR         | Credit Agricole Assurances          | 2.000%                    | 17.07.30                   | 493'548               | 0.29              |             |           |      |
| <b>Brasilien</b>   |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 300'000  | USD     | MC Brazil Downstream | 7.250%     | 30.06.31                 | 177'531                    | 0.10              | 500'000                    | EUR         | Credit Agricole Assurances          | 4.750%                    | 27.09.48                   | 478'745               | 0.28              |             |           |      |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |                      |            |                          | <b>177'531</b>             | <b>0.10</b>       | 600'000                    | EUR         | Electricite de France               | 3.375%                    | 31.12.99                   | 467'544               | 0.28              |             |           |      |
| <b>Deutschland</b>   |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     |                           |                            |                       |                   |             |           |      |
| 2'000'000  | EUR     | Deutschland          | 0.000%     | 10.04.26                 | 1'862'700                  | 1.10              | 800'000                    | EUR         | La Mondiale                         | 4.375%                    | 31.12.99                   | 679'120               | 0.40              |             |           |      |
| 7'000'000  | EUR     | Deutschland          | 1.750%     | 15.02.24                 | 6'949'529                  | 4.11              | 2'000'000                  | EUR         | Phalsbourg                          | 5.000%                    | 27.03.24                   | 1'294'700             | 0.77              |             |           |      |
| 1'600'000  | EUR     | Commerzbank          | 6.750%     | 05.10.33                 | 1'598'192                  | 0.94              | 413'000                    | EUR         | RCI Banque                          | 4.625%                    | 13.07.26                   | 415'854               | 0.25              |             |           |      |
| 900'000  | EUR     | Deutsche Bank        | 1.375%     | 17.02.32                 | 677'169                    | 0.40              | 300'000                    | USD         | Banque Federative du Credit Mutuel  | 5.896%                    | 13.07.26                   | 276'992               | 0.16              |             |           |      |
| 1'400'000  | EUR     | Deutsche Bank        | 1.750%     | 19.11.30                 | 1'126'846                  | 0.67              | 400'000                    | USD         | CNP Assurances                      | 4.875%                    | 31.12.99                   | 277'787               | 0.16              |             |           |      |
|  |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     | 400'000                   | USD                        | Electricite de France | 4.500%            | 04.12.69    | 253'058   | 0.15 |
|  |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     | 2'800'000                 | USD                        | Scor                  | 5.250%            | 31.12.99    | 1'977'762 | 1.17 |
|  |         |                      |            |                          |                            |                   |                            |             |                                     | <b>Total - Frankreich</b> |                            |                       | <b>12'570'323</b> | <b>7.43</b> |           |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                     | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                           | in % des                 |                            |                  |             |
|------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|                              |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                            |                            |             |                                      | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <b>Irland</b>                |         |  |            |                          |                            | <b>Niederlande</b>         |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 1'700'000                    | GBP     | Zurich Finance<br>Ireland                  | 5.125%     | 23.11.52                 | 1'756'985                  | 1.04                       | 1'728'000                  | EUR         | Achmea                               | 4.625%                   | 31.12.99                   | 1'343'727        | 0.79        |
| 1'400'000                    | USD     | Aragvi Holding                             | 8.450%     | 29.04.26                 | 880'980                    | 0.52                       | 300'000                    | EUR         | Achmea                               | 6.750%                   | 26.12.43                   | 303'510          | 0.18        |
| 1'000'000                    | USD     | Avenir II                                  | 6.927%     | 19.02.27                 | 422'412                    | 0.25                       | 700'000                    | EUR         | Aegon                                | 5.625%                   | 31.12.99                   | 623'140          | 0.37        |
| <b>Total - Irland</b>        |         |  |            |                          | <b>3'060'377</b>           | <b>1.81</b>                | 500'000                    | EUR         | ELM                                  | 4.500%                   | 31.12.99                   | 478'095          | 0.28        |
| <b>Italien</b>               |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Niederlande</b> |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 750'000                      | EUR     | Aeroporti di Roma                          | 4.875%     | 10.07.33                 | 742'268                    | 0.44                       | 400'000                    | USD         | Aegon                                | FRN                      | 31.12.99                   | 282'195          | 0.17        |
| 1'300'000                    | EUR     | Eni  | 3.375%     | 31.12.99                 | 1'102'179                  | 0.65                       | 600'000                    | USD         | Iberdrola<br>International           | 6.750%                   | 15.09.33                   | 577'384          | 0.34        |
| 900'000                      | EUR     | Unicredit                                  | 0.850%     | 19.01.31                 | 698'409                    | 0.41                       | <b>Total - Niederlande</b> |             |                                      |                          |                            | <b>3'608'051</b> | <b>2.13</b> |
| 600'000                      | GBP     | Italien                                    | 6.000%     | 04.08.28                 | 700'376                    | 0.41                       | <b>Nigeria</b>             |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Italien</b>       |         |  |            |                          | <b>3'243'232</b>           | <b>1.91</b>                | 1'000'000                  | USD         | Africa Finance                       | 2.875%                   | 28.04.28                   | 775'229          | 0.46        |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Nigeria</b>     |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 2'100'000                    | USD     | Poinsettia Finance                         | 6.625%     | 17.06.31                 | 1'389'070                  | 0.82                       | <b>Polen</b>               |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |  |            |                          | <b>1'389'070</b>           | <b>0.82</b>                | 1'000'000                  | EUR         | Bank Gospodarstwa<br>Krajowego       | 1.750%                   | 06.05.26                   | 937'810          | 0.55        |
| <b>Kamerun</b>               |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Polen</b>       |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 1'100'000                    | USD     | Kamerun                                    | 9.500%     | 19.11.25                 | 985'596                    | 0.58                       | <b>Rumänien</b>            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Kamerun</b>       |         |  |            |                          | <b>985'596</b>             | <b>0.58</b>                | 600'000                    | EUR         | Rumänien                             | 2.750%                   | 14.04.41                   | 372'372          | 0.22        |
| <b>Kenia</b>                 |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Rumänien</b>    |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 600'000                      | USD     | Kenia                                      | 6.875%     | 24.06.24                 | 525'784                    | 0.31                       | <b>Schweiz</b>             |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 500'000                      | USD     | PTA Bank                                   | 4.125%     | 30.06.28                 | 372'682                    | 0.22                       | 1'400'000                  | CHF         | UBS Group Funding                    | 3.000%                   | 31.12.99                   | 1'251'570        | 0.74        |
| <b>Total - Kenia</b>         |         |  |            |                          | <b>898'466</b>             | <b>0.53</b>                | 400'000                    | EUR         | Julius Baer Gruppe                   | 6.625%                   | 31.12.99                   | 355'012          | 0.21        |
| <b>Luxemburg</b>             |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Schweiz</b>     |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 10'000'000                   | BRL     | Swiss Insured Brazil<br>Power Finance Sarl | 9.850%     | 16.07.32                 | 1'458'629                  | 0.86                       | 800'000                    | EUR         | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft | 5.230%                   | 01.11.27                   | 830'040          | 0.49        |
| 2'000'000                    | EUR     | European<br>Investment Bank                | 0.500%     | 15.11.23                 | 1'988'860                  | 1.18                       | 600'000                    | USD         | EFG International                    | 5.500%                   | 31.12.99                   | 427'538          | 0.25        |
| 1'000'000                    | EUR     | Helvetia Europe                            | 2.750%     | 30.09.41                 | 812'350                    | 0.48                       | <b>Total - Schweiz</b>     |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 550'000                      | USD     | Telecom Italia                             | 7.721%     | 04.06.38                 | 468'094                    | 0.28                       | <b>Senegal</b>             |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Luxemburg</b>     |         |  |            |                          | <b>4'727'933</b>           | <b>2.80</b>                | 600'000                    | EUR         | Senegal                              | 5.375%                   | 08.06.37                   | 402'762          | 0.24        |
| <b>Mexiko</b>                |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Senegal</b>     |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| 30'000'000                   | MXN     | Banco Actinver                             | 9.500%     | 18.12.34                 | 985'806                    | 0.58                       | <b>Total - Senegal</b>     |             |                                      |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Mexiko</b>        |         |  |            |                          | <b>985'806</b>             | <b>0.58</b>                |                            |             |                                      |                          |                            |                  |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                             | in % des                 |                            |                   |              |
|-----------------------------------|---------|---------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|--|-------------|--|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
|                                   |         |                                 |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |  |             |  | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |              |
| <b>Spanien</b>                    |         |                                 |            |                          |                            |             |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 400'000                           | EUR     | Banco de Sabadell               | 5.000%     | 31.12.99                 | 312'304                    | 0.18        | 800'000  | GBP         | Lloyds Banking Group                   | 8.500%                   | 31.12.99                   | 876'319           | 0.52         |
| 500'000                           | GBP     | Abertis                         | 3.375%     | 27.11.26                 | 534'547                    | 0.32        | 500'000  | GBP         | Nationwide Building Society            | 6.178%                   | 07.12.27                   | 575'649           | 0.34         |
| 500'000                           | GBP     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | FRN        | 30.11.33                 | 591'667                    | 0.35        | 1'550'000  | USD         | Barclays                               | 6.224%                   | 09.05.34                   | 1'412'387         | 0.83         |
| 700'000                           | USD     | Telefonica Emisiones            | 5.213%     | 08.03.47                 | 542'419                    | 0.32        | 800'000  | USD         | HSBC Bank                              | 2.400%                   | 28.09.24                   | 728'318           | 0.43         |
| <b>Total - Spanien</b>            |         |                                 |            |                          | <b>1'980'937</b>           | <b>1.17</b> | 1'000'000  | USD         | HSBC Holdings                          | 5.402%                   | 11.08.33                   | 880'509           | 0.52         |
| <b>Ungarn</b>                     |         |                                 |            |                          |                            |             |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 200'000'000                       | HUF     | Ungarn                          | 4.750%     | 24.11.32                 | 444'556                    | 0.26        | 1'000'000  | USD         | Macquarie Bank                         | 3.052%                   | 03.03.36                   | 705'800           | 0.42         |
| 700'000                           | USD     | OTP Bank                        | 8.750%     | 15.05.33                 | 645'069                    | 0.38        | 700'000  | USD         | Standard Chartered                     | 7.014%                   | 31.12.99                   | 617'988           | 0.37         |
| <b>Total - Ungarn</b>             |         |                                 |            |                          | <b>1'089'625</b>           | <b>0.64</b> | 932'000  | USD         | Tullow Oil                             | 10.250%                  | 15.05.26                   | 714'068           | 0.42         |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |                                 |            |                          |                            |             |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 500'000                           | EUR     | Nasdaq                          | 4.500%     | 15.02.32                 | 510'100                    | 0.30        | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |  |                          |                            | <b>15'422'026</b> | <b>9.10</b>  |
| 750'000                           | GBP     | Ford Motor Credit               | 4.535%     | 06.03.25                 | 837'801                    | 0.50        | <b>Total - Obligationen</b>  |             |  |                          |                            | <b>88'222'928</b> | <b>52.13</b> |
| 1'000'000                         | USD     | Alexandria Real Estate Equities | 4.750%     | 15.04.35                 | 851'928                    | 0.50        | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |             |  |                          |                            | <b>88'222'928</b> | <b>52.13</b> |
| 1'250'000                         | USD     | American Express                | 5.043%     | 01.05.34                 | 1'105'554                  | 0.65        | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |  |                          |                            |                   |              |
| 810'000                           | USD     | American Express                | 4.990%     | 01.05.26                 | 735'586                    | 0.43        | <b>Obligationen</b>  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 140'000                           | USD     | Amgen                           | 5.507%     | 02.03.26                 | 128'906                    | 0.08        | <b>Bermuda</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 1'200'000                         | USD     | Apache                          | 7.375%     | 15.08.47                 | 1'063'808                  | 0.63        | 500'000  | USD         | Tengizchevroil Finance                 | 4.000%                   | 15.08.26                   | 417'262           | 0.25         |
| 625'000                           | USD     | BP Capital Markets America      | 4.812%     | 13.02.33                 | 557'476                    | 0.33        | <b>Total - Bermuda</b>   |             |  |                          |                            | <b>417'262</b>    | <b>0.25</b>  |
| 1'200'000                         | USD     | Citigroup                       | 4.650%     | 12.06.24                 | 1'092'831                  | 0.65        | <b>Brasilien</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 500'000                           | USD     | Deutsche Bank                   | 5.882%     | 08.07.31                 | 417'437                    | 0.25        | 500'000  | USD         | Prumo Participacoes e Investimentos    | 7.500%                   | 31.12.31                   | 352'860           | 0.21         |
| 300'000                           | USD     | Deutsche Bank                   | 7.079%     | 10.02.34                 | 263'337                    | 0.16        | <b>Total - Brasilien</b>   |             |  |                          |                            | <b>352'860</b>    | <b>0.21</b>  |
| 1'150'000                         | USD     | EPR Properties                  | 3.600%     | 15.11.31                 | 811'077                    | 0.48        | <b>Deutschland</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 2'250'000                         | USD     | Goldman Sachs                   | 4.650%     | 31.05.24                 | 2'048'768                  | 1.21        | 1'000'000  | EUR         | Vonovia                                | 4.750%                   | 23.05.27                   | 998'080           | 0.59         |
| 800'000                           | USD     | Nasdaq                          | 6.100%     | 28.06.63                 | 726'800                    | 0.43        | 400'000  | GBP         | Deutsche Pfandbriefbank                | 7.625%                   | 08.12.25                   | 458'750           | 0.27         |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |                                 |            |                          | <b>11'151'409</b>          | <b>6.60</b> | <b>Total - Deutschland</b>   |             |  |                          |                            | <b>1'456'830</b>  | <b>0.86</b>  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |                                 |            |                          |                            |             |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 750'000                           | EUR     | Barclays                        | 5.262%     | 29.01.34                 | 752'618                    | 0.44        | <b>Frankreich</b>  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 1'000'000                         | EUR     | BP Capital Markets              | 3.625%     | 31.12.99                 | 882'420                    | 0.52        | 1'500'000  | EUR         | Abeille                                | 6.250%                   | 09.09.33                   | 1'526'655         | 0.90         |
| 1'650'000                         | EUR     | HSBC Holdings                   | 4.787%     | 10.03.32                 | 1'661'517                  | 0.98        | 1'400'000  | EUR         | Axa                                    | 4.250%                   | 10.03.43                   | 1'294'216         | 0.76         |
| 2'000'000                         | EUR     | Standard Chartered              | FRN        | 10.05.31                 | 2'000'660                  | 1.18        | 700'000  | EUR         | Holding d'Infrastructures de Transport | 4.250%                   | 18.03.30                   | 688'254           | 0.41         |
| 1'800'000                         | GBP     | Barclays                        | 6.375%     | 31.12.99                 | 1'859'203                  | 1.10        |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 750'000                           | GBP     | Canary Wharf Group              | 3.375%     | 23.04.28                 | 563'300                    | 0.33        |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 1'300'000                         | GBP     | Legal & General Group           | 5.625%     | 31.12.99                 | 1'191'270                  | 0.70        |  |             |  |                          |                            |                   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                                    | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                              |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 1'000'000                    | EUR     | JC Decaux                                      | 5.000%     | 11.01.29                 | 1'012'680                  | 0.60        |         |             |            |                          |                            |
| 1'200'000                    | EUR     | Société Générale                               | 4.250%     | 06.12.30                 | 1'167'924                  | 0.69        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | USD     | Credit Agricole                                | 5.514%     | 05.07.33                 | 459'059                    | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>    |         |  |            |                          | <b>6'148'788</b>           | <b>3.63</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>                |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | EUR     | DXC Capital                                    | 0.950%     | 15.09.31                 | 360'655                    | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>        |         |  |            |                          | <b>360'655</b>             | <b>0.21</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Israel</b>                |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'300'000                    | USD     | Israel Electric                                | 8.100%     | 15.12.96                 | 1'403'631                  | 0.83        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Israel</b>        |         |  |            |                          | <b>1'403'631</b>           | <b>0.83</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>               |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Autostrade                                     | 2.375%     | 25.11.33                 | 780'580                    | 0.46        |         |             |            |                          |                            |
| 1'400'000                    | EUR     | Eni  | 2.750%     | 31.12.99                 | 1'111'278                  | 0.66        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                      | EUR     | Finecobank                                     | FRN        | 23.02.29                 | 300'819                    | 0.18        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                    | USD     | Intesa Sanpaolo                                | 4.950%     | 01.06.42                 | 1'225'724                  | 0.72        |         |             |            |                          |                            |
| 1'250'000                    | USD     | Intesa Sanpaolo                                | 8.248%     | 21.11.33                 | 1'207'157                  | 0.71        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                      | USD     | Intesa Sanpaolo                                | 7.778%     | 20.06.54                 | 272'249                    | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | USD     | Intesa Sanpaolo<br>144A                        | 6.625%     | 20.06.33                 | 910'066                    | 0.54        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | USD     | Unicredit                                      | FRN        | 19.06.32                 | 424'347                    | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 1'100'000                    | USD     | Unicredit 144A                                 | 5.459%     | 30.06.35                 | 875'733                    | 0.52        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>       |         |  |            |                          | <b>7'107'953</b>           | <b>4.20</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>                 |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'150'000                    | EUR     | Mizuho Financial<br>Group                      | 4.608%     | 28.08.30                 | 1'161'351                  | 0.69        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>         |         |  |            |                          | <b>1'161'351</b>           | <b>0.69</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                      | USD     | HKN Energy                                     | 12.000%    | 26.05.25                 | 356'534                    | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 7'154'000                    | USD     | Peru Payroll<br>Deduction                      | 0.000%     | 01.11.29                 | 1'710'473                  | 1.01        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |  |            |                          | <b>2'067'007</b>           | <b>1.22</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>                |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 250'625                      | USD     | Shamaran<br>Petroleum 144A                     | 12.000%    | 30.07.25                 | 215'907                    | 0.13        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>        |         |  |            |                          | <b>215'907</b>             | <b>0.13</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kolumbien</b>             |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 26'463'097                   | COP     | Autopista Rio<br>Magdalena                     | 6.050%     | 15.06.36                 | 1'647'226                  | 0.97        |         |             |            |                          |                            |
| 2'600'000                    | USD     | Fidei  | 8.250%     | 15.01.35                 | 1'980'913                  | 1.17        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | USD     | Fideicomiso PA<br>Costera                      | 6.750%     | 15.01.34                 | 352'872                    | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kolumbien</b>     |         |  |            |                          | <b>3'981'011</b>           | <b>2.35</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>             |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'750'000                    | SGD     | CPI Property Group                             | 5.800%     | 31.12.99                 | 535'304                    | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| 1'600'000                    | USD     | Actu Petroleo                                  | 7.500%     | 13.01.32                 | 1'317'655                  | 0.78        |         |             |            |                          |                            |
| 1'900'000                    | USD     | Holcim Capital                                 | 6.875%     | 29.09.39                 | 1'755'016                  | 1.04        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>     |         |  |            |                          | <b>3'607'975</b>           | <b>2.14</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>           |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'100'000                    | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                        | 6.750%     | 31.12.99                 | 1'099'230                  | 0.65        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |  |            |                          | <b>1'099'230</b>           | <b>0.65</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweiz</b>               |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | USD     | UBS Group Funding                              | 5.959%     | 12.01.34                 | 926'595                    | 0.55        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweiz</b>       |         |  |            |                          | <b>926'595</b>             | <b>0.55</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>               |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                      | EUR     | Abertis  | 4.125%     | 07.08.29                 | 689'668                    | 0.41        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                      | USD     | Caixabank                                      | 6.208%     | 18.01.29                 | 550'108                    | 0.33        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | USD     | EnfraGen Energia                               | 5.375%     | 30.12.30                 | 677'394                    | 0.40        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>       |         |  |            |                          | <b>1'917'170</b>           | <b>1.14</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Togo</b>                  |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'600'000                    | EUR     | Banque Ouest-<br>Africaine de<br>Developpement | 2.750%     | 22.01.33                 | 1'868'516                  | 1.10        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Togo</b>          |         |  |            |                          | <b>1'868'516</b>           | <b>1.10</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                       | Fälligkeit | in % des                 |                            |              |
|--|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
|  |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |                          |                            |              |
| 1'400'000  | EUR     | Blackstone Private<br>Credit Fund                 | 1.750%     | 30.11.26                 | 1'210'398                  | 0.72         |
| 400'000  | EUR     | Olympus Water                                     | 9.625%     | 15.11.28                 | 400'668                    | 0.24         |
| 300'000  | GBP     | Blackstone Private<br>Credit Fund                 | 4.875%     | 14.04.26                 | 317'755                    | 0.19         |
| 1'000'000  | USD     | Apollo Management<br>Holdings 144A                | 4.950%     | 14.01.50                 | 848'121                    | 0.50         |
| 1'000'000  | USD     | Citadel Finance<br>144A                           | 3.375%     | 09.03.26                 | 837'186                    | 0.49         |
| 1'000'000  | USD     | Citigroup   | FRN        | 29.01.34                 | 569'332                    | 0.34         |
| 400'000  | USD     | New York Life<br>Global Funding                   | 4.550%     | 28.01.33                 | 349'281                    | 0.21         |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |                          | <b>4'532'741</b>           | <b>2.69</b>  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |            |                          |                            |              |
| 290'000  | USD     | HSBC Holdings                                     | 5.887%     | 14.08.27                 | 266'465                    | 0.16         |
| 1'500'000  | USD     | Standard Chartered                                | 2.678%     | 29.06.32                 | 1'089'685                  | 0.64         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |            |                          | <b>1'356'150</b>           | <b>0.80</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |            |                          | <b>39'981'632</b>          | <b>23.65</b> |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |            |                          | <b>39'981'632</b>          | <b>23.65</b> |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |   |            |                          |                            |              |
| <b>Luxemburg</b>   |         |   |            |                          |                            |              |
| 93'500   | USD     | Vontobel Fund - Credit Opportunities<br>E USD (2) |            |                          | 14'900'902                 | 8.81         |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |   |            |                          | <b>14'900'902</b>          | <b>8.81</b>  |
| <b>Total - Investmentfonds</b>   |         |   |            |                          | <b>14'900'902</b>          | <b>8.81</b>  |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |   |            |                          | <b>143'105'462</b>         | <b>84.59</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond (in liquidation)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 18'802'353    |                   |
| per 31. August 2023 (1)               | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 0                 |
|                                       | Bankguthaben   |               | 126'796           |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>126'796</b>    |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 1'538             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 2'273             |
|                                       | Liquidationskosten   |               | 18'213            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>22'024</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>104'772</b>    |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 23'628'830        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 381'445           |
| bis zum 31. August 2023 (1)           | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 1'787'568         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -6'303            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -6'716'419        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 63'709            |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -57'671           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-4'547'671</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 100               |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -18'914'439       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -62'048           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>104'772</b>    |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 10'635            |
| bis zum 31. August 2023 (1)           | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 125'779           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 457'857           |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>594'271</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 71'485            |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 11'494            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 3'062             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 365               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 16'509            |
|                                       | Liquidationskosten   |               | 30'000            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 79'911            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>212'826</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>381'445</b>    |

(1) Siehe Erläuterung 14.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond (in liquidation)

Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                    | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit | in % des                 |                            |             |
|---|---------|--------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|
|   |         |              |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>         |         |              |            |                          |                            |             |
| <b>Obligationen</b>                       |         |              |            |                          |                            |             |
| <b>Russland</b>                           |         |              |            |                          |                            |             |
| 125'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 7.000%     | 25.01.23                 | 0                          | 0.00        |
| 100'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 7.050%     | 19.01.28                 | 0                          | 0.00        |
| 175'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 7.150%     | 12.11.25                 | 0                          | 0.00        |
| 200'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 7.250%     | 10.05.34                 | 0                          | 0.00        |
| 150'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 7.400%     | 17.07.24                 | 0                          | 0.00        |
| 100'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 7.650%     | 10.04.30                 | 0                          | 0.00        |
| 50'000'000                                | RUB     | Russland (2) | 7.700%     | 16.03.39                 | 0                          | 0.00        |
| 150'000'000                               | RUB     | Russland (2) | 8.150%     | 03.02.27                 | 0                          | 0.00        |
| 150'000'000                               | RUB     | Rurail (2)   | 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 - Nicht notierte Wertpapiere</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 Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 11 und 14.

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert     | CHF               |
|---------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | <b>39'825'617</b> |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |                   | 37'246'754        |
|                                       | Bankguthaben   |                   | 7'854'104         |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |                   | 485'804           |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |                   | 458'919           |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |                   | 21'603            |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps                           |                   | 14'931            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |                   | 838               |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |                   | <b>46'082'953</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |                   |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |                   | 1'731'803         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |                   | 26'063            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |                   | 384'489           |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |                   | 3'684             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |                   | 131'791           |
|                                       | 5 Service Fee  |                   | 12'376            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |                   | 3'215             |
|                                       | 3.a Management Fee   |                   | 11'292            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |                   | 3'383             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |                   | <b>2'308'096</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                   | <b>43'774'857</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |                   | 48'214'718        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |                   | 1'403'561         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |                   |                   |
|                                       | Wertpapieren   |                   | 2'864'814         |
|                                       | Termingeschäften   |                   | -105'977          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |                   | -791'726          |
|                                       | Swaps  |                   | -16'759           |
|                                       | Optionen   |                   | 4'927             |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |                   | -4'739'028        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |                   | 1'943'867         |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |                   | -186'136          |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |                   | 163'994           |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |                   | 60'436            |
|                                       | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                |                   | -3'262            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |                   | <b>598'711</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |                   | 1'096'737         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |                   | -5'489'941        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |                   | -645'368          |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                   | <b>43'774'857</b> |

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | CHF              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 201'848          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 1'619'109        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 560              |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>1'821'517</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 138'294          |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 15'688           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 19'681           |
|                                    | Bankzinsen   | 94'338           |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 12'330           |
|                                    | 5 Service Fee  | 103'826          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 33'799           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>417'956</b>   |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>1'403'561</b> |

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Belgien</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Ageas                                      | 3.875%     | 31.12.99                 | 282'253                    | 0.64         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |  |            |                          | <b>282'253</b>             | <b>0.64</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | EUR     | Commerzbank                                | 6.750%     | 05.10.33                 | 478'776                    | 1.09         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Deutsche Bank                              | 1.375%     | 17.02.32                 | 144'257                    | 0.33         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Deutsche Bank                              | 1.750%     | 19.11.30                 | 308'638                    | 0.71         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Deutsche Bank                              | 4.500%     | 31.12.99                 | 282'211                    | 0.64         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Landeskreditbank<br>Baden-<br>Wuerttemberg | 4.000%     | 31.12.99                 | 146'547                    | 0.33         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Allianz                                    | 3.500%     | 31.12.99                 | 149'017                    | 0.34         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |  |            |                          | <b>1'509'446</b>           | <b>3.44</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Estland</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Luminor                                    | 7.250%     | 16.01.26                 | 194'204                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Estland</b>   |         |  |            |                          | <b>194'204</b>             | <b>0.44</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Finnland</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 600'000  | EUR     | Sampo                                      | 2.500%     | 03.09.52                 | 451'563                    | 1.03         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | USD     | Stora Enso                                 | 7.250%     | 15.04.36                 | 369'235                    | 0.84         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |  |            |                          | <b>820'798</b>             | <b>1.87</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000  | EUR     | Frankreich                                 | 0.000%     | 25.02.24                 | 3'299'864                  | 7.55         |         |             |            |                          |                            |
| 677'000  | EUR     | Axa  |            | FRN<br>31.12.99          | 599'342                    | 1.37         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Credit Agricole<br>Assurances              | 2.000%     | 17.07.30                 | 157'711                    | 0.36         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Credit Agricole<br>Assurances              | 4.250%     | 31.12.99                 | 186'547                    | 0.43         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Credit Agricole<br>Assurances              | 4.750%     | 27.09.48                 | 183'577                    | 0.42         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | La Mondiale                                | 4.375%     | 31.12.99                 | 244'136                    | 0.56         |         |             |            |                          |                            |
| 102'000  | EUR     | RCI Banque                                 | 4.625%     | 13.07.26                 | 98'457                     | 0.22         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Valeo                                      | 1.000%     | 03.08.28                 | 316'856                    | 0.72         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | GBP     | Credit Agricole                            | 7.500%     | 31.12.99                 | 212'043                    | 0.48         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Banque Federative<br>du Credit Mutuel      | 5.896%     | 13.07.26                 | 177'023                    | 0.40         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | CNP Assurances                             | 4.875%     | 31.12.99                 | 133'148                    | 0.30         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Electricite de France                      | 4.500%     | 04.12.69                 | 121'295                    | 0.28         |         |             |            |                          |                            |
| 600'000  | USD     | Scor                                       | 5.250%     | 31.12.99                 | 406'276                    | 0.93         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |  |            |                          | <b>6'136'275</b>           | <b>14.02</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | GBP     | Zurich Finance<br>Ireland                  | 5.125%     | 23.11.52                 | 396'308                    | 0.91         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>  |         |  |            |                          | <b>396'308</b>             | <b>0.91</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | EUR     | Aeroporti di Roma                          | 4.875%     | 10.07.33                 | 142'313                    | 0.33         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Eni  | 3.375%     | 31.12.99                 | 325'104                    | 0.74         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Unicredit                                  | 0.850%     | 19.01.31                 | 297'564                    | 0.68         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | GBP     | Italien                                    | 6.000%     | 04.08.28                 | 279'752                    | 0.64         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | USD     | Mediobanca                                 | 2.100%     | 18.09.23                 | 264'477                    | 0.60         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |  |            |                          | <b>1'309'210</b>           | <b>2.99</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 600'000  | USD     | Poinsettia Finance                         | 6.625%     | 17.06.31                 | 380'461                    | 0.87         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          | <b>380'461</b>             | <b>0.87</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kolumbien</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | Ecopetrol                                  | 5.875%     | 28.05.45                 | 155'381                    | 0.35         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kolumbien</b>   |         |  |            |                          | <b>155'381</b>             | <b>0.35</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 650'000  | EUR     | European<br>Investment Bank                | 0.500%     | 15.11.23                 | 619'642                    | 1.42         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | EUR     | Helvetia Europe                            | 2.750%     | 30.09.41                 | 389'374                    | 0.89         |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | USD     | Telecom Italia                             | 7.721%     | 04.06.38                 | 122'381                    | 0.28         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |  |            |                          | <b>1'131'397</b>           | <b>2.59</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Achmea                                     | 4.625%     | 31.12.99                 | 298'182                    | 0.68         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | Aegon                                      | 5.625%     | 31.12.99                 | 256'013                    | 0.58         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | EUR     | ELM  | 4.500%     | 31.12.99                 | 229'159                    | 0.52         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                    | 2.880%     | 31.12.99                 | 246'974                    | 0.56         |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                               | Währung | Wertpapiere                       | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--------------------------------------|---------|-----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                                      |         |                                   |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 250'000                              | GBP     | BMW International Investment      | 0.750%     | 08.03.24                 | 273'342                    | 0.62        |         |             |            |                          |                            |
| 350'000                              | USD     | Demeter Investments               | 5.750%     | 15.08.50                 | 298'893                    | 0.68        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                              | USD     | Iberdrola International           | 6.750%     | 15.09.33                 | 92'250                     | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>           |         |                                   |            |                          | <b>1'694'813</b>           | <b>3.85</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Polen</b>                         |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                              | EUR     | Bank Gospodarstwa Krajowego       | 1.750%     | 06.05.26                 | 359'607                    | 0.82        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Polen</b>                 |         |                                   |            |                          | <b>359'607</b>             | <b>0.82</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Rumänien</b>                      |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 250'000                              | EUR     | Rumänien                          | 2.750%     | 14.04.41                 | 148'737                    | 0.34        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Rumänien</b>              |         |                                   |            |                          | <b>148'737</b>             | <b>0.34</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweiz</b>                       |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                              | CHF     | UBS Group Funding                 | 3.000%     | 31.12.99                 | 514'200                    | 1.17        |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                              | EUR     | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft | 5.230%     | 01.11.27                 | 696'243                    | 1.60        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                              | USD     | EFG International                 | 5.500%     | 31.12.99                 | 273'235                    | 0.62        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweiz</b>               |         |                                   |            |                          | <b>1'483'678</b>           | <b>3.39</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>                       |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                            | EUR     | Spanien                           | 0.000%     | 31.05.24                 | 933'386                    | 2.14        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                              | GBP     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria   | FRN        | 30.11.33                 | 340'316                    | 0.78        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                              | GBP     | Banco Santander                   | 4.750%     | 30.08.28                 | 530'019                    | 1.21        |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                              | GBP     | Caixabank                         | 3.500%     | 06.04.28                 | 701'186                    | 1.61        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                              | USD     | Banco Santander                   | 1.722%     | 14.09.27                 | 465'535                    | 1.06        |         |             |            |                          |                            |
| 250'000                              | USD     | Telefonica Emisiones              | 5.213%     | 08.03.47                 | 185'708                    | 0.42        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                              | USD     | Telefonica Emisiones              | 7.045%     | 20.06.36                 | 94'393                     | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>               |         |                                   |            |                          | <b>3'250'543</b>           | <b>7.44</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Tschechische Republik</b>         |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                              | EUR     | EP Infrastructure                 | 1.816%     | 02.03.31                 | 66'135                     | 0.15        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Tschechische Republik</b> |         |                                   |            |                          | <b>66'135</b>              | <b>0.15</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Ungarn</b>                        |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | USD     | MFB Magyar Fejlesztési Bank       | 6.500%     | 29.06.28                 | 178'196                    | 0.41        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Ungarn</b>                |         |                                   |            |                          | <b>178'196</b>             | <b>0.41</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>            |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | EUR     | Nasdaq                            | 4.500%     | 15.02.32                 | 195'600                    | 0.45        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                              | GBP     | Ford Motor Credit                 | 4.535%     | 06.03.25                 | 107'086                    | 0.24        |         |             |            |                          |                            |
| 250'000                              | USD     | Alexandria Real Estate Equities   | 4.750%     | 15.04.35                 | 204'172                    | 0.47        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | USD     | American Express                  | 5.043%     | 01.05.34                 | 169'572                    | 0.39        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | USD     | American Express                  | 4.990%     | 01.05.26                 | 174'113                    | 0.40        |         |             |            |                          |                            |
| 20'000                               | USD     | Amgen                             | 5.507%     | 02.03.26                 | 17'653                     | 0.04        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                              | USD     | Apache                            | 7.375%     | 15.08.47                 | 254'951                    | 0.58        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | USD     | Citigroup                         | 4.650%     | 12.06.24                 | 174'604                    | 0.40        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                              | USD     | Goldman Sachs                     | 4.650%     | 31.05.24                 | 523'739                    | 1.20        |         |             |            |                          |                            |
| 150'000                              | USD     | Nasdaq                            | 6.100%     | 28.06.63                 | 130'638                    | 0.30        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>    |         |                                   |            |                          | <b>1'952'128</b>           | <b>4.47</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>        |         |                                   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                              | GBP     | Barclays                          | 6.375%     | 31.12.99                 | 396'066                    | 0.90        |         |             |            |                          |                            |
| 150'000                              | GBP     | Canary Wharf Group Investment     | 3.375%     | 23.04.28                 | 108'000                    | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | GBP     | Lloyds Banking Group              | 8.500%     | 31.12.99                 | 212'102                    | 0.48        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | GBP     | Lloyds Banking Group              | 8.500%     | 31.12.99                 | 210'018                    | 0.48        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | USD     | Barclays                          | 5.746%     | 09.08.33                 | 169'471                    | 0.39        |         |             |            |                          |                            |
| 450'000                              | USD     | Barclays                          | 6.224%     | 09.05.34                 | 393'087                    | 0.90        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                              | USD     | British Telecommunications        | 9.625%     | 15.12.30                 | 215'075                    | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                              | USD     | HSBC Bank                         | 2.400%     | 28.09.24                 | 349'096                    | 0.80        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 200'000  | USD     | HSBC Holdings                          | 5.402%     | 11.08.33                 | 168'817                    | 0.39         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Standard Chartered                     | 7.014%     | 31.12.99                 | 423'161                    | 0.97         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | USD     | Standard Chartered                     | 7.767%     | 16.11.28                 | 280'850                    | 0.64         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |            |                          | <b>2'925'743</b>           | <b>6.69</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |            |                          | <b>24'375'313</b>          | <b>55.68</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |  |            |                          | <b>24'375'313</b>          | <b>55.68</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Chile</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 900'000  | USD     | Sociedad Concesionaria Autopista       | 6.223%     | 15.12.26                 | 319'556                    | 0.73         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Chile</b>   |         |  |            |                          | <b>319'556</b>             | <b>0.73</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | EUR     | DZ Bank                                | 4.480%     | 05.08.32                 | 87'761                     | 0.20         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Vonovia                                | 4.750%     | 23.05.27                 | 191'359                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | GBP     | Deutsche Pfandbriefbank                | 7.625%     | 08.12.25                 | 109'943                    | 0.25         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |  |            |                          | <b>389'063</b>             | <b>0.89</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Abeille                                | 6.250%     | 09.09.33                 | 390'268                    | 0.89         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | EUR     | Axa                                    | 4.250%     | 10.03.43                 | 221'550                    | 0.51         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | EUR     | Holding d'Infrastructures de Transport | 4.250%     | 18.03.30                 | 94'255                     | 0.22         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | JC Decaux                              | 5.000%     | 11.01.29                 | 291'237                    | 0.67         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Société Générale                       | 4.250%     | 06.12.30                 | 373'205                    | 0.85         |         |             |            |                          |                            |
| 350'000  | USD     | BNP Paribas 144A                       | 3.132%     | 20.01.33                 | 252'337                    | 0.58         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |  |            |                          | <b>1'622'852</b>           | <b>3.72</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Israel</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Israel Electric                        | 8.100%     | 15.12.96                 | 207'011                    | 0.47         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Israel</b>  |         |  |            |                          | <b>207'011</b>             | <b>0.47</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | EUR     | Autostrade                             | 2.375%     | 25.11.33                 | 112'244                    | 0.26         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | Eni                                    | 2.750%     | 31.12.99                 | 228'281                    | 0.52         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | EUR     | Finecobank                             | FRN        | 23.02.29                 | 240'313                    | 0.55         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | Unicredit                              | 4.450%     | 31.12.99                 | 233'624                    | 0.53         |         |             |            |                          |                            |
| 1'150'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                        | 4.950%     | 01.06.42                 | 675'638                    | 1.54         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                        | 8.248%     | 21.11.33                 | 185'156                    | 0.42         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Intesa Sanpaolo 144A                   | 6.625%     | 20.06.33                 | 174'484                    | 0.40         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Unicredit 144A                         | 3.127%     | 03.06.32                 | 139'894                    | 0.32         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |  |            |                          | <b>1'989'634</b>           | <b>4.54</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 350'000  | EUR     | Mizuho Financial Group                 | 4.608%     | 28.08.30                 | 338'834                    | 0.77         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>   |         |  |            |                          | <b>338'834</b>             | <b>0.77</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 2'600'000  | USD     | Peru Payroll Deduction                 | 0.000%     | 01.11.29                 | 595'928                    | 1.36         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          | <b>595'928</b>             | <b>1.36</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 750'000  | SGD     | CPI Property Group                     | 5.800%     | 31.12.99                 | 219'926                    | 0.50         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | Actu Petroleo                          | 7.500%     | 13.01.32                 | 197'367                    | 0.45         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |  |            |                          | <b>417'293</b>             | <b>0.95</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>   |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Telefonica Emisiones                   | 6.750%     | 31.12.99                 | 191'593                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Enel Finance International 144A        | 1.875%     | 12.07.28                 | 149'264                    | 0.34         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |  |            |                          | <b>340'857</b>             | <b>0.78</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Panama</b>  |         |  |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | EUR     | Corporacion Andina de Fomento          | 2.375%     | 13.07.27                 | 224'992                    | 0.51         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Panama</b>  |         |  |            |                          | <b>224'992</b>             | <b>0.51</b>  |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                    | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                   | Währung                        | Wertpapiere           | Fälligkeit | in % des  |                            |      |  |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------|---|----------------------------|------|--|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>CHF | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                          |                                |                       |            | Markt-<br>wert in<br>CHF                          | Nettover-<br>mögens<br>(1) |      |  |
| <b>Schweiz</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>Investmentfonds</b>   |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 261'000  | USD     | UBS Group Funding                              | 5.959%     | 12.01.34                 | 231'838                    | 0.53                     | <b>Luxemburg</b>               |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - Schweiz</b>   |         |  |            |                          |                            | 231'838                  | 0.53                           | 28'000                | USD        | Vontobel Fund - Credit Opportunities<br>E USD (2) | 4'277'723                  | 9.78 |  |
| <b>Spanien</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Luxemburg</b> |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 200'000  | EUR     | Abertis  | 4.125%     | 07.08.29                 | 188'897                    | 0.43                     | <b>4'277'723 9.78</b>          |                       |            |   |                            |      |  |
| 200'000  | USD     | Caixabank                                      | 6.208%     | 18.01.29                 | 175'784                    | 0.40                     | <b>Total - Investmentfonds</b> |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |  |            |                          |                            | 364'681                  | 0.83                           | <b>4'277'723 9.78</b> |            |   |                            |      |  |
| <b>Togo</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Anlagen</b>   |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 400'000  | EUR     | Banque Ouest-<br>Africaine de<br>Developpement | 2.750%     | 22.01.33                 | 275'573                    | 0.63                     | <b>37'246'754 85.09</b>        |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - Togo</b>  |         |  |            |                          |                            | 275'573                  | 0.63                           |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |  |            |                          |                            |                          |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 300'000  | GBP     | Blackstone Private<br>Credit Fund              | 4.875%     | 14.04.26                 | 304'611                    | 0.70                     |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 300'000  | USD     | Apollo Management<br>Holdings 144A             | 4.950%     | 14.01.50                 | 243'912                    | 0.56                     |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 200'000  | USD     | Citigroup                                      | FRN        | 29.01.34                 | 109'156                    | 0.25                     |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 100'000  | USD     | New York Life<br>Global Funding                | 4.550%     | 28.01.33                 | 83'708                     | 0.19                     |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 250'000  | USD     | WEA Finance 144A                               | 4.750%     | 17.09.44                 | 151'195                    | 0.35                     |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |  |            |                          |                            | 892'582                  | 2.05                           |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |            |                          |                            |                          |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| 550'000  | USD     | Standard Chartered                             | 2.678%     | 29.06.32                 | 383'024                    | 0.87                     |                                |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |  |            |                          |                            | 383'024                  | 0.87                           |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |            |                          |                            | 8'593'718                | 19.63                          |                       |            |   |                            |      |  |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |                          |                            | 8'593'718                | 19.63                          |                       |            |   |                            |      |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 31'139'356    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 30'656'659        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 4'405'522         |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 336               |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 438'937           |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 447'633           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 31'670            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 14'848            |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps                           |               | 9'124             |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 2'587             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>36'007'316</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 438'564           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 153               |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 401'079           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 6                 |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |               | 3'443             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 11'986            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 2'315             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 21'619            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 7'147             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>886'312</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>35'121'004</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 41'390'982        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 1'028'938         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 2'338'055         |
|                                       | Termingeschäften   |               | -2'894            |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 1'063'509         |
|                                       | Swaps  |               | -23'168           |
|                                       | Optionen   |               | 139'633           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -3'346'297        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -490'256          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -136'993          |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -130'362          |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | -714              |
|                                       | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                |               | -13'720           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>425'731</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 3'289'349         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -9'824'809        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -160'249          |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>35'121'004</b> |

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 125'586          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 1'432'149        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 1'093            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>1'558'828</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 268'436          |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 25'512           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 14'006           |
|                                    | Bankzinsen   | 55'412           |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 17'480           |
|                                    | 5 Service Fee  | 102'657          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 46'387           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>529'890</b>   |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>1'028'938</b> |

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl           | Währung                   | Wertpapiere           | Fälligkeit                 | in % des                 |                            |          |         |      |
|--|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|----------|---------|------|
|  |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |                           |                       |                            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |          |         |      |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Ägypten</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Ägypten                                 | 6.375%     | 11.04.31                 | 110'148                    | 0.31             | 200'000                   | EUR                   | Credit Agricole Assurances | 4.750%                   | 27.09.48                   | 191'498  | 0.55    |      |
| <b>Total - Ägypten</b>   |         |   |            |                          |                            | <b>110'148</b>   | <b>0.31</b>               | 200'000               | EUR                        | La Mondiale              | 4.375%                     | 31.12.99 | 169'780 | 0.48 |
| <b>Bahamas</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 300'000  | USD     | Bahamas                                 | 8.950%     | 15.10.32                 | 237'584                    | 0.68             | 300'000                   | EUR                   | RCI Banque                 | 2.625%                   | 18.02.30                   | 281'403  | 0.80    |      |
| <b>Total - Bahamas</b>   |         |   |            |                          |                            | <b>237'584</b>   | <b>0.68</b>               | 122'000               | EUR                        | RCI Banque               | 4.625%                     | 13.07.26 | 122'843 | 0.35 |
| <b>Belgien</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 400'000  | EUR     | Ageas                                   | 3.875%     | 31.12.99                 | 294'432                    | 0.84             | 200'000                   | GBP                   | Credit Agricole            | 7.500%                   | 31.12.99                   | 221'193  | 0.63    |      |
| 250'000  | EUR     | BNP Paribas Fortis                      | FRN        | 31.12.99                 | 214'343                    | 0.61             | 200'000                   | USD                   | CNP Assurances             | 4.875%                   | 31.12.99                   | 138'893  | 0.40    |      |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |   |            |                          |                            | <b>508'775</b>   | <b>1.45</b>               | 200'000               | USD                        | Electricite de France    | 4.500%                     | 04.12.69 | 126'529 | 0.36 |
| <b>Deutschland</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 750'000  | EUR     | Deutschland                             | 1.750%     | 15.02.24                 | 744'592                    | 2.12             | 400'000                   | USD                   | Scor                       | 5.250%                   | 31.12.99                   | 282'537  | 0.80    |      |
| 400'000  | EUR     | Commerzbank                             | 6.750%     | 05.10.33                 | 399'548                    | 1.14             | <b>Total - Frankreich</b> |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 400'000  | EUR     | Deutsche Bank                           | 1.750%     | 19.11.30                 | 321'956                    | 0.92             | <b>2'447'881</b>          |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 400'000  | EUR     | Deutsche Bank                           | 4.500%     | 31.12.99                 | 294'388                    | 0.84             | <b>6.97</b>               |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg     | 4.000%     | 31.12.99                 | 152'870                    | 0.44             | <b>Irland</b>             |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | USD     | Allianz                                 | 3.500%     | 31.12.99                 | 155'447                    | 0.44             | 400'000                   | GBP                   | Zurich Finance Ireland     | 5.125%                   | 23.11.52                   | 413'408  | 1.18    |      |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |   |            |                          |                            | <b>2'068'801</b> | <b>5.90</b>               | <b>Total - Irland</b> |                            |                          |                            |          |         |      |
|  |         |   |            |                          |                            | <b>413'408</b>   |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
|  |         |   |            |                          |                            | <b>1.18</b>      |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Estland</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Luminor                                 | 7.250%     | 16.01.26                 | 202'584                    | 0.58             | <b>Italien</b>            |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Total - Estland</b>   |         |   |            |                          |                            | <b>202'584</b>   | <b>0.58</b>               | 150'000               | EUR                        | Aeroporti di Roma        | 4.875%                     | 10.07.33 | 148'454 | 0.42 |
| <b>Finnland</b>  |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Sampo                                   | 2.500%     | 03.09.52                 | 157'016                    | 0.45             | 450'000                   | EUR                   | Eni                        | 3.375%                   | 31.12.99                   | 381'524  | 1.09    |      |
| 350'000  | USD     | Stora Enso                              | 7.250%     | 15.04.36                 | 337'021                    | 0.96             | 400'000                   | EUR                   | Unicredit                  | 0.850%                   | 19.01.31                   | 310'404  | 0.88    |      |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |   |            |                          |                            | <b>494'037</b>   | <b>1.41</b>               | 250'000               | GBP                        | Italien                  | 6.000%                     | 04.08.28 | 291'823 | 0.83 |
| <b>Frankreich</b>  |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 600'000  | EUR     | Axa                                     | FRN        | 31.12.99                 | 554'093                    | 1.58             | <b>Total - Italien</b>    |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Credit Agricole Assurances              | 2.000%     | 17.07.30                 | 164'516                    | 0.47             | <b>1'132'205</b>          |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Credit Agricole Assurances              | 4.250%     | 31.12.99                 | 194'596                    | 0.55             | <b>3.22</b>               |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 400'000  | USD     | Poinsettia Finance                      | 6.625%     | 17.06.31                 | 264'585                    | 0.75             | <b>Kaiman-Inseln</b>      |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |   |            |                          |                            | <b>264'585</b>   | <b>0.75</b>               | <b>264'585</b>        |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Luxemburg</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 600'000  | BRL     | Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl | 9.850%     | 16.07.32                 | 87'518                     | 0.25             | <b>Luxemburg</b>          |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 400'000  | EUR     | Helvetia Europe                         | 2.750%     | 30.09.41                 | 324'940                    | 0.93             | <b>582'674</b>            |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | USD     | Telecom Italia                          | 7.721%     | 04.06.38                 | 170'216                    | 0.48             | <b>1.66</b>               |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| <b>Niederlande</b>   |         |   |            |                          |                            |                  |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 400'000  | EUR     | Achmea                                  | 4.625%     | 31.12.99                 | 311'048                    | 0.89             | <b>Niederlande</b>        |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | Aegon                                   | 5.625%     | 31.12.99                 | 178'040                    | 0.51             | <b>311'048</b>            |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
| 250'000  | EUR     | ELM                                     | 4.500%     | 31.12.99                 | 239'048                    | 0.68             | <b>178'040</b>            |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
|  |         |   |            |                          |                            | <b>239'048</b>   |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |
|  |         |   |            |                          |                            | <b>0.68</b>      |                           |                       |                            |                          |                            |          |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                       | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|-----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                                   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 300'000  | EUR     | Telefonica Emisiones              | 2.880%     | 31.12.99                 | 257'631                    | 0.73         |         |             |            |                          |                            |
| 350'000  | USD     | Demeter Investments               | 5.750%     | 15.08.50                 | 311'790                    | 0.89         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | USD     | Iberdrola International           | 6.750%     | 15.09.33                 | 96'231                     | 0.27         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                   |            |                          | <b>1'393'788</b>           | <b>3.97</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Polen</b>   |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Bank Gospodarstwa Krajowego       | 1.750%     | 06.05.26                 | 375'124                    | 1.07         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Polen</b>   |         |                                   |            |                          | <b>375'124</b>             | <b>1.07</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Rumänien</b>  |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Rumänien                          | 2.750%     | 14.04.41                 | 124'124                    | 0.35         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Rumänien</b>  |         |                                   |            |                          | <b>124'124</b>             | <b>0.35</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweiz</b>   |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | CHF     | UBS Group Funding                 | 3.000%     | 31.12.99                 | 357'592                    | 1.02         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft | 5.230%     | 01.11.27                 | 415'020                    | 1.18         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | EFG International                 | 5.500%     | 31.12.99                 | 142'513                    | 0.41         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweiz</b>   |         |                                   |            |                          | <b>915'125</b>             | <b>2.61</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>   |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | EUR     | Spanien                           | 0.000%     | 31.05.24                 | 973'659                    | 2.76         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | EUR     | Unicaja Banco S.A.                | 3.125%     | 19.07.32                 | 83'270                     | 0.24         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | GBP     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria   | FRN        | 30.11.33                 | 236'667                    | 0.67         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | GBP     | Banco Santander                   | 4.750%     | 30.08.28                 | 552'889                    | 1.57         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | GBP     | Caixabank                         | 3.500%     | 06.04.28                 | 417'966                    | 1.19         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | USD     | Banco Santander                   | 1.722%     | 14.09.27                 | 323'748                    | 0.92         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | Telefonica Emisiones              | 5.213%     | 08.03.47                 | 193'721                    | 0.55         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | USD     | Telefonica Emisiones              | 7.045%     | 20.06.36                 | 98'466                     | 0.28         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                   |            |                          | <b>2'880'386</b>           | <b>8.18</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Ungarn</b>  |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | MFB Magyar Fejlesztési Bank       | 6.500%     | 29.06.28                 | 185'885                    | 0.53         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Ungarn</b>  |         |                                   |            |                          | <b>185'885</b>             | <b>0.53</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | EUR     | Nasdaq                            | 4.500%     | 15.02.32                 | 153'030                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | GBP     | Ford Motor Credit                 | 4.535%     | 06.03.25                 | 111'707                    | 0.32         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Alexandria Real Estate Equities   | 4.750%     | 15.04.35                 | 170'386                    | 0.49         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | American Express                  | 5.043%     | 01.05.34                 | 176'889                    | 0.50         |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | USD     | American Express                  | 4.990%     | 01.05.26                 | 136'220                    | 0.39         |         |             |            |                          |                            |
| 30'000   | USD     | Amgen                             | 5.507%     | 02.03.26                 | 27'623                     | 0.08         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Apache                            | 7.375%     | 15.08.47                 | 177'301                    | 0.50         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Citigroup                         | 4.650%     | 12.06.24                 | 182'138                    | 0.52         |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | USD     | EPR Properties                    | 3.600%     | 15.11.31                 | 105'793                    | 0.30         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Goldman Sachs                     | 4.650%     | 31.05.24                 | 455'282                    | 1.30         |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | USD     | Nasdaq                            | 6.100%     | 28.06.63                 | 136'275                    | 0.39         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                   |            |                          | <b>1'832'644</b>           | <b>5.23</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                   |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | EUR     | BP Capital Markets                | 3.625%     | 31.12.99                 | 441'210                    | 1.26         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | GBP     | Barclays                          | 6.375%     | 31.12.99                 | 206'578                    | 0.59         |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | GBP     | Canary Wharf Group Investment     | 3.375%     | 23.04.28                 | 112'660                    | 0.32         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | GBP     | Lloyds Banking Group              | 8.500%     | 31.12.99                 | 219'080                    | 0.62         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Barclays                          | 6.224%     | 09.05.34                 | 455'609                    | 1.30         |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | British Telecommunications        | 9.625%     | 15.12.30                 | 224'355                    | 0.64         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | USD     | HSBC Bank                         | 2.400%     | 28.09.24                 | 364'159                    | 1.04         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | USD     | HSBC Holdings                     | 5.402%     | 11.08.33                 | 264'153                    | 0.75         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | USD     | Standard Chartered                | 7.014%     | 31.12.99                 | 441'420                    | 1.26         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                   |            |                          | <b>2'729'224</b>           | <b>7.78</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                   |            |                          | <b>18'898'982</b>          | <b>53.83</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                   |            |                          | <b>18'898'982</b>          | <b>53.83</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Brasilien</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Prumo Participacoes e Investimentos    | 7.500%     | 31.12.31                 | 141'144                    | 0.40        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |  |            |                          | <b>141'144</b>             | <b>0.40</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Chile</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 750'000  | USD     | Sociedad Concesionaria Autopista       | 6.223%     | 15.12.26                 | 277'787                    | 0.79        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Chile</b>   |         |  |            |                          | <b>277'787</b>             | <b>0.79</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Vonovia                                | 4.750%     | 23.05.27                 | 199'616                    | 0.57        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | GBP     | Deutsche Pfandbriefbank                | 7.625%     | 08.12.25                 | 114'687                    | 0.33        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |  |            |                          | <b>314'303</b>             | <b>0.90</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | Abeille                                | 6.250%     | 09.09.33                 | 305'331                    | 0.87        |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | EUR     | Axa                                    | 4.250%     | 10.03.43                 | 231'110                    | 0.66        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000  | EUR     | Holding d'Infrastructures de Transport | 4.250%     | 18.03.30                 | 98'322                     | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | JC Decaux                              | 5.000%     | 11.01.29                 | 202'536                    | 0.58        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Société Générale                       | 4.250%     | 06.12.30                 | 389'308                    | 1.11        |         |             |            |                          |                            |
| 350'000  | USD     | BNP Paribas 144A                       | 3.132%     | 20.01.33                 | 263'225                    | 0.75        |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | Credit Agricole                        | 5.514%     | 05.07.33                 | 229'530                    | 0.65        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |  |            |                          | <b>1'719'362</b>           | <b>4.90</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Israel</b>  |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Israel Electric                        | 8.100%     | 15.12.96                 | 215'943                    | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Israel</b>  |         |  |            |                          | <b>215'943</b>             | <b>0.61</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 150'000  | EUR     | Finecobank                             |            | 23.02.29                 | 150'410                    | 0.43        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000  | EUR     | Unicredit                              | 4.450%     | 31.12.99                 | 243'705                    | 0.69        |         |             |            |                          |                            |
| 1'100'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                        | 4.950%     | 01.06.42                 | 674'147                    | 1.92        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Intesa Sanpaolo 144A                   | 6.625%     | 20.06.33                 | 182'013                    | 0.52        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Unicredit 144A                         | 3.127%     | 03.06.32                 | 145'931                    | 0.42        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |  |            |                          | <b>1'396'206</b>           | <b>3.98</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Mizuho Financial Group                 | 4.608%     | 28.08.30                 | 403'948                    | 1.15        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>   |         |  |            |                          | <b>403'948</b>             | <b>1.15</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | USD     | Peru Payroll Deduction                 | 0.000%     | 01.11.29                 | 597'732                    | 1.70        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          | <b>597'732</b>             | <b>1.70</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kolumbien</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Fideicomiso PA Costera                 | 6.750%     | 15.01.34                 | 141'149                    | 0.40        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kolumbien</b>   |         |  |            |                          | <b>141'149</b>             | <b>0.40</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 750'000  | SGD     | CPI Property Group                     | 5.800%     | 31.12.99                 | 229'416                    | 0.65        |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | USD     | Actu Petroleo                          | 7.500%     | 13.01.32                 | 205'884                    | 0.59        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |  |            |                          | <b>435'300</b>             | <b>1.24</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>   |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | EUR     | Telefonica Emisiones                   | 6.750%     | 31.12.99                 | 199'860                    | 0.57        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Enel Finance International 144A        | 1.875%     | 12.07.28                 | 155'705                    | 0.44        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |  |            |                          | <b>355'565</b>             | <b>1.01</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Panama</b>  |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 250'000  | EUR     | Corporacion Andina de Fomento          | 2.375%     | 13.07.27                 | 234'700                    | 0.67        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Panama</b>  |         |  |            |                          | <b>234'700</b>             | <b>0.67</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) | Anzahl                         | Währung | Wertpapiere                                    | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) |
|--|---------|---|-----------------|---|--------------------------------|---------|--|------------|---|
| <b>Schweiz</b>   |         |   |                 |   | <b>Investmentfonds</b>         |         |  |            |   |
| 261'000  | USD     | UBS Group Funding                       | 5.959% 12.01.34 | 241'841 0.69  | <b>Luxemburg</b>               |         |  |            |   |
| <b>Total - Schweiz</b>   |         |   |                 | <b>241'841 0.69</b>                                       | 21'500                         | USD     | Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD (2) | 3'426'410  | 9.75  |
| <b>Spanien</b>   |         |   |                 |   | <b>Total - Luxemburg</b>       |         |  |            |   |
| 200'000  | EUR     | Abertis                                 | 4.125% 07.08.29 | 197'048 0.56  |                                |         |  |            | <b>3'426'410 9.75</b>                                     |
| 200'000  | USD     | Caixabank                               | 6.208% 18.01.29 | 183'369 0.52  | <b>Total - Investmentfonds</b> |         |  |            |   |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |   |                 | <b>380'417 1.08</b>                                       |                                |         |  |            | <b>3'426'410 9.75</b>                                     |
| <b>Togo</b>  |         |   |                 |   | <b>Total - Anlagen</b>         |         |  |            |   |
| 400'000  | EUR     | Banque Ouest-Africaine de Developpement | 2.750% 22.01.33 | 287'464 0.82  |                                |         |  |            | <b>30'656'659 87.29</b>                                   |
| <b>Total - Togo</b>  |         |   |                 | <b>287'464 0.82</b>                                       |                                |         |  |            |   |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |   |                 |   |                                |         |  |            |   |
| 200'000  | GBP     | Blackstone Private Credit Fund          | 4.875% 14.04.26 | 211'837 0.60  |                                |         |  |            |   |
| 300'000  | USD     | Apollo Management Holdings 144A         | 4.950% 14.01.50 | 254'436 0.72  |                                |         |  |            |   |
| 200'000  | USD     | Citigroup                               | FRN 29.01.34    | 113'866 0.32  |                                |         |  |            |   |
| 100'000  | USD     | New York Life Global Funding            | 4.550% 28.01.33 | 87'320 0.25   |                                |         |  |            |   |
| 250'000  | USD     | WEA Finance 144A                        | 4.750% 17.09.44 | 157'719 0.45  |                                |         |  |            |   |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |   |                 | <b>825'178 2.34</b>                                       |                                |         |  |            |   |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |                 |   |                                |         |  |            |   |
| 500'000  | USD     | Standard Chartered                      | 2.678% 29.06.32 | 363'228 1.03  |                                |         |  |            |   |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |                 | <b>363'228 1.03</b>                                       |                                |         |  |            |   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |                 | <b>8'331'267 23.71</b>                                    |                                |         |  |            |   |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |                 | <b>8'331'267 23.71</b>                                    |                                |         |  |            |   |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | EUR             |
|---------------------------------------|--|-----------------|
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                    | 12'001'485      |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                            | -6'732          |
| bis zum 27. September 2022            | 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>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |                 |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  | 2'084           |
| bis zum 27. September 2022            | 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           |
| 9                                     | Sonstige Aufwendungen  | 2'767           |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>                                      | <b>18'693</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                     | <b>-6'732</b>   |

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 233'523'542   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 233'675'853        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 30'073'964         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 10'057             |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 54'160             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 4'072'823          |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 2'774'524          |
|                                       | 10.c Forderungen aus Swaps   |               | 829'368            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 1'473'016          |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 2'157              |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>272'965'922</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 5'937'563          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 339'810            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 4'316'754          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 10'115             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 4                  |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |               | 963'729            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 332'908            |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                          |               | 1'226'276          |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 66'780             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 8'839              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 160'451            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 27'452             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>13'390'681</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>259'575'241</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 290'714'249        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 15'100'934         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 27'887'776         |
|                                       | Termingeschäften   |               | 1'376'465          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 949'042            |
|                                       | Swaps  |               | -1'762'960         |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -9'055'281         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 1'278'155          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | 127'501            |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -535'038           |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | 863'289            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>36'229'883</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 117'629'963        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -183'551'839       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -1'447'015         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>259'575'241</b> |

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | USD               |
|------------------------------------|--|-------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                   |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 844'265           |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 17'198'199        |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 246'559           |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 64'277            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>18'353'300</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                   |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 2'016'760         |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 45'287            |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 56'700            |
|                                    | Bankzinsen   | 251'270           |
|                                    | 5 Service Fee  | 739'881           |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 142'468           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>3'252'366</b>  |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>15'100'934</b> |

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere    | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung   | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |  |
|--|---------|----------------|------------|--|---------------|--|---|-------------|------------|--|---------------|--|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                |            |  |               | <b>Luxemburg</b>   |   |             |            |  |               |  |
| <b>Obligationen</b>  |         |                |            |  |               | 35'000'000 CNY European Investment Bank 2.700% 22.04.24 4'793'413 1.85 |   |             |            |  |               |  |
| <b>Argentinien</b>   |         |                |            |  |               | <b>Total - Luxemburg</b> 4'793'413 1.85                                |   |             |            |  |               |  |
| 2'500'000  | USD     | Argentinien    | 0.000%     | 28.02.24                                       | 1'290'775     | 0.50   | <b>Mexiko</b>   |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Argentinien</b> 1'290'775 0.50                                  |         |                |            |  |               | 1'500'000 MXN Mexiko 7.750% 29.05.31 8'130'502 3.13                    |   |             |            |  |               |  |
| <b>Bahamas</b>   |         |                |            |  |               | 900'000 MXN Mexiko 8.500% 31.05.29 5'144'051 1.98                      |   |             |            |  |               |  |
| 1'200'000  | USD     | Bahamas        | 8.950%     | 15.10.32                                       | 1'031'448     | 0.40   | 650'000 MXN Mexiko 8.500% 18.11.38 3'585'663 1.38                         |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Bahamas</b> 1'031'448 0.40                                      |         |                |            |  |               | <b>Total - Mexiko</b> 16'860'216 6.49                                  |   |             |            |  |               |  |
| <b>Benin</b>   |         |                |            |  |               | <b>Peru</b>  |   |             |            |  |               |  |
| 1'250'000  | EUR     | Benin          | 6.875%     | 19.01.52                                       | 940'469       | 0.36   | 26'000'000 PEN Peru 5.940% 12.02.29 6'978'839 2.69                        |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Benin</b> 940'469 0.36  |         |                |            |  |               | <b>Total - Peru</b> 6'978'839 2.69                                     |   |             |            |  |               |  |
| <b>Chile</b>   |         |                |            |  |               | <b>Philippinen</b>   |   |             |            |  |               |  |
| 3'000'000'000  | CLP     | Chile          | 6.000%     | 01.04.33                                       | 3'579'820     | 1.38   | 20'000'000'000 COP Asian Development Bank 10.120% 31.08.28 4'872'826 1.88 |             |            |  |               |  |
| 5'000'000'000  | CLP     | Chile          | 7.000%     | 01.05.34                                       | 6'440'572     | 2.48   | 220'000'000 INR Asian Development Bank 6.200% 06.10.26 2'596'659 1.00     |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Chile</b> 10'020'392 3.86                                       |         |                |            |  |               | <b>Total - Philippinen</b> 7'469'485 2.88                              |   |             |            |  |               |  |
| <b>Elfenbeinküste</b>  |         |                |            |  |               | <b>Polen</b>   |   |             |            |  |               |  |
| 3'300'000  | EUR     | Elfenbeinküste | 6.875%     | 17.10.40                                       | 2'698'813     | 1.04   | 75'000'000 PLN Polen 1.750% 25.04.32 13'544'687 5.22                      |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Elfenbeinküste</b> 2'698'813 1.04                               |         |                |            |  |               | <b>Total - Polen</b> 13'544'687 5.22                                   |   |             |            |  |               |  |
| <b>Indonesien</b>  |         |                |            |  |               | <b>Südafrika</b>   |   |             |            |  |               |  |
| 35'000'000'000   | IDR     | Indonesien     | 6.500%     | 15.02.31                                       | 2'316'554     | 0.89   | 60'000'000 ZAR Südafrika 7.000% 28.02.31 2'570'687 0.99                   |             |            |  |               |  |
| 100'000'000'000  | IDR     | Indonesien     | 6.625%     | 15.05.33                                       | 6'683'597     | 2.57   | 135'000'000 ZAR Südafrika 8.750% 28.02.48 5'145'518 1.98                  |             |            |  |               |  |
| 40'000'000'000   | IDR     | Indonesien     | 6.875%     | 15.08.51                                       | 2'675'724     | 1.03   | 35'000'000 ZAR Republic Services 1.875% 28.02.33 2'163'280 0.83           |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Indonesien</b> 11'675'875 4.49                                  |         |                |            |  |               | <b>Total - Südafrika</b> 9'879'485 3.80                                |   |             |            |  |               |  |
| <b>Israel</b>  |         |                |            |  |               | <b>Tschechische Republik</b>   |   |             |            |  |               |  |
| 24'000'000   | ILS     | Israel         | 1.300%     | 30.04.32                                       | 5'155'107     | 1.99   | 60'000'000 CZK Tschechische Republik 0.950% 15.05.30 2'173'397 0.84       |             |            |  |               |  |
| 5'000'000  | ILS     | Israel         | 2.250%     | 28.09.28                                       | 1'223'114     | 0.47   | 140'000'000 CZK Tschechische Republik 4.900% 14.04.34 6'583'958 2.54      |             |            |  |               |  |
| 10'000'000   | ILS     | Israel         | 2.800%     | 29.11.52                                       | 2'007'271     | 0.77   | <b>Total - Tschechische Republik</b> 8'757'355 3.38                       |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Israel</b> 8'385'492 3.23                                       |         |                |            |  |               |  |   |             |            |  |               |  |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                |            |  |               |  |   |             |            |  |               |  |
| 20'000'000'000   | COP     | Kolumbien      | 7.000%     | 30.06.32                                       | 3'924'545     | 1.51   |   |             |            |  |               |  |
| <b>Total - Kolumbien</b> 3'924'545 1.51                                    |         |                |            |  |               |  |   |             |            |  |               |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)      | Anzahl   | Währung                                | Wertpapiere                    | Fälligkeit  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |           |      |  |  |
|--|---------|---|------------|--|--------------------|--|--|--------------------------------|-------------|--|---------------|-----------|------|--|--|
| <b>Ukraine</b>   |         |   |            |  |                    | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| 150'000  | USD     | Ukraine   | FRN        | 01.08.24                                       | 68'613             | 0.03   | <b>Obligationen</b>                    |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| 3'000'000  | USD     | Ukraine   | FRN        | 31.05.40                                       | 1'372'260          | 0.53   | <b>Bahamas</b>                         |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Ukraine</b>   |         |   |            |  | <b>1'440'873</b>   | <b>0.56</b>  | 1'800'000                              | USD                            | Bahamas     | 9.000%   | 16.06.29      | 1'609'704 | 0.62 |  |  |
| <b>Ungarn</b>  |         |   |            |  |                    | <b>Total - Bahamas</b>   |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| 1'500'000'000  | HUF     | Ungarn  |            | 4.500%   | 27.05.32           | 3'576'562  | 1.38                                   | <b>1'609'704</b>               | <b>0.62</b> | <b>Brasilien</b>                               |               |           |      |  |  |
| 800'000'000  | HUF     | Ungarn  |            | 4.750%   | 24.11.32           | 1'929'996  | 0.74                                   | <b>20'000</b>                  |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Ungarn</b>  |         |   |            |  | <b>5'506'558</b>   | <b>2.12</b>  | 8'000                                  | BRL                            | Brasilien   | 6.000%   | 15.05.35      | 7'035'336 | 2.71 |  |  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |  |                    | <b>65'000</b>  |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| 20'000'000   | CNH     | International Bank for Reconstruction and Development |            | 2.250%   | 19.01.29           | 2'722'952  | 1.05                                   | <b>Total - Brasilien</b>       |             |  |               |           |      |  |  |
| 60'000'000'000   | IDR     | International Bank for Reconstruction and Development |            | 5.350%   | 09.02.29           | 3'812'824  | 1.47                                   | <b>23'264'343</b>              | <b>8.96</b> | <b>Dominikanische Republik</b>                 |               |           |      |  |  |
| 300'000'000  | INR     | Inter-American Development Bank                       |            | 7.000%   | 17.04.33           | 3'548'762  | 1.37                                   | <b>100'000'000</b>             |             |  |               |           |      |  |  |
| 420'000'000  | INR     | International Finance                                 |            | 6.300%   | 25.11.24           | 5'020'926  | 1.93                                   | <b>DOP</b>                     |             |  |               |           |      |  |  |
| 150'000'000  | MXN     | International Finance                                 |            | 0.000%   | 22.02.38           | 2'310'028  | 0.89                                   | <b>Dominikanische Republik</b> |             |  |               |           |      |  |  |
| 155'000'000  | RUB     | International Finance                                 |            | 7.250%   | 12.11.24           | 1'386'697  | 0.53                                   | <b>100'000'000</b>             |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |  | <b>18'802'189</b>  | <b>7.24</b>  | <b>Total - Dominikanische Republik</b> |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |            |  |                    | <b>3'802'493</b>   |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| 100'000'000'000  | IDR     | EBRD  |            | 4.250%   | 07.02.28           | 6'115'769  | 2.36                                   | <b>Kolumbien</b>               |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |            |  | <b>6'115'769</b>   | <b>2.36</b>  | <b>41'000'000'000</b>                  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |            |  |                    | <b>8'347'638</b>   |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
|  |         |   |            |  | <b>140'116'678</b> | <b>53.98</b>   | <b>Total - Kolumbien</b>               |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |   |            |  |                    | <b>8'347'638</b>   |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
|  |         |   |            |  | <b>140'116'678</b> | <b>53.98</b>   | <b>8'347'638</b>                       |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Malaysia</b>  |         |   |            |  |                    | <b>Peru</b>  |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| 65'000'000   | MYR     | Malaysia  |            | 3.828%   | 05.07.34           | 13'850'867   | 5.33                                   | <b>15'000'000</b>              |             |  |               |           |      |  |  |
| 30'000'000   | MYR     | Malaysia  |            | 3.885%   | 15.08.29           | 6'518'786  | 2.51                                   | <b>PEN</b>                     |             |  |               |           |      |  |  |
| 30'000'000   | MYR     | Malaysia  |            | 3.899%   | 16.11.27           | 6'548'075  | 2.52                                   | <b>Peru</b>                    |             |  |               |           |      |  |  |
| 10'000'000   | MYR     | Malaysia  |            | 3.906%   | 15.07.26           | 2'181'226  | 0.84                                   | <b>7.300%</b>                  |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Malaysia</b>  |         |   |            |  | <b>29'098'954</b>  | <b>11.20</b>   | <b>12.08.33</b>                        |                                |             |  |               |           |      |  |  |
| <b>Total - Peru</b>  |         |   |            |  |                    | <b>4'238'823</b>   |  |                                |             |  |               |           |      |  |  |
|  |         |   |            |  | <b>4'238'823</b>   | <b>1.63</b>  | <b>4'238'823</b>                       |                                |             |  |               |           |      |  |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|---|------------|----------|---|---------------|
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |          |   |               |
| 130'000'000  | MXN     | International Bank<br>for Reconstruction<br>and Development | 7.070%     | 26.06.29 | 6'843'847   | 2.64          |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |          | <b>6'843'847</b>                                  | <b>2.64</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |            |          | <b>77'205'802</b>                                 | <b>29.74</b>  |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |            |          | <b>77'205'802</b>                                 | <b>29.74</b>  |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |   |            |          |   |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |            |          |   |               |
| <b>Armenien</b>  |         |   |            |          |   |               |
| 1'800'000'000  | AMD     | Armenien  | 8.000%     | 29.10.31 | 4'110'177   | 1.58          |
| <b>Total - Armenien</b>  |         |   |            |          | <b>4'110'177</b>                                  | <b>1.58</b>   |
| <b>Botsuana</b>  |         |   |            |          |   |               |
| 70'000'000   | BWP     | Botsuana  | 7.750%     | 10.09.31 | 4'895'173   | 1.89          |
| <b>Total - Botsuana</b>  |         |   |            |          | <b>4'895'173</b>                                  | <b>1.89</b>   |
| <b>Kolumbien</b>   |         |   |            |          |   |               |
| 15'000'000'000   | COP     | Kolumbien   | 13.250%    | 09.02.33 | 4'205'926   | 1.62          |
| <b>Total - Kolumbien</b>   |         |   |            |          | <b>4'205'926</b>                                  | <b>1.62</b>   |
| <b>Sambia</b>  |         |   |            |          |   |               |
| 50'000'000   | ZMW     | Sambia  | 13.000%    | 25.01.31 | 1'558'795   | 0.60          |
| <b>Total - Sambia</b>  |         |   |            |          | <b>1'558'795</b>                                  | <b>0.60</b>   |
| <b>Tunesien</b>  |         |   |            |          |   |               |
| 500'000'000  | JPY     | Banque Centrale de<br>Tunisie                               | 3.500%     | 03.02.33 | 1'583'302   | 0.61          |
| <b>Total - Tunesien</b>  |         |   |            |          | <b>1'583'302</b>                                  | <b>0.61</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |            |          | <b>16'353'373</b>                                 | <b>6.30</b>   |
| <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |   |            |          | <b>16'353'373</b>                                 | <b>6.30</b>   |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |   |            |          | <b>233'675'853</b>                                | <b>90.02</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | CHF                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 232'070'072   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 257'592'779        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 186'380            |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 36'363             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 8                  |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>257'815'530</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 48'470             |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 2'648              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 68'306             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 17'027             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 292'524            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 4'470              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>433'445</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>257'382'085</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 250'277'490        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | -124'137           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 13'122'026         |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | 363'284            |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 10                 |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -192               |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>13'360'991</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 36'278'500         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -42'490'810        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -44'086            |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>257'382'085</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 9'794              |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 4'314'474          |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>4'324'268</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 3'460'275          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 18'069             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 101'858            |
|                                       | Bankzinsen   |               | 1'224              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 807'778            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 59'201             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>4'448'405</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>-124'137</b>    |

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>CHF | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>CHF | mögens<br>(1) |
|--|---------|--------------------------------|------------|---|---------------|--|---------|--------------------------|------------|---|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                |            |   |               |  |         |                          |            |   |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                                |            |   |               |  |         |                          |            |   |               |
| <b>Österreich</b>  |         |                                |            |   |               |  |         |                          |            |   |               |
| 500'000  | CHF     | AMS                            |            | 3'103'000   | 1.21          | 22'000   | CHF     | Roche Holding            |            | 6'076'400   | 2.36          |
| 34'000   | CHF     | Pierer Mobility                |            | 2'461'600   | 0.96          | 58'000   | CHF     | Schindler Holding PS     |            | 11'434'700  | 4.45          |
| <b>Total - Österreich</b>  |         |                                |            | <b>5'564'600</b>                                  | <b>2.17</b>   | 130'000  | CHF     | SGS                      |            | 10'449'400  | 4.06          |
| <b>Schweiz</b>   |         |                                |            |   |               |  |         |                          |            |   |               |
| 65'000   | CHF     | Acceleron Industries           |            | 1'553'500   | 0.60          | 400'000  | CHF     | SIG Group                |            | 9'312'000   | 3.62          |
| 180'000  | CHF     | Adecco Group                   |            | 6'863'400   | 2.67          | 36'000   | CHF     | Skan Group               |            | 2'894'400   | 1.12          |
| 45'000   | CHF     | AFG Arbonia                    |            | 420'750   | 0.16          | 138'000  | CHF     | Stadler Rail             |            | 4'959'720   | 1.93          |
| 3'000'000  | CHF     | Aryzta AG                      |            | 4'413'000   | 1.71          | 113'000  | CHF     | Straumann Holding        |            | 15'142'000  | 5.89          |
| 35'000   | CHF     | Bachem Holding                 |            | 2'892'750   | 1.12          | 35'000   | CHF     | Sulzer                   |            | 3'150'000   | 1.22          |
| 37'500   | CHF     | Baloise Holding                |            | 5'182'500   | 2.01          | 14'500   | CHF     | Swatch Group             |            | 3'606'150   | 1.40          |
| 45'000   | CHF     | Banque Cantonale Vaudoise      |            | 4'311'000   | 1.67          | 50'000   | CHF     | Swiss Prime Site         |            | 4'245'000   | 1.65          |
| 1'200  | CHF     | Barry Callebaut                |            | 1'850'400   | 0.72          | 15'922   | CHF     | Swissquote Group Holding |            | 2'802'272   | 1.09          |
| 14'000   | CHF     | Belimo Holding                 |            | 6'521'200   | 2.53          | 11'500   | CHF     | Tecan Group              |            | 4'059'500   | 1.58          |
| 37'000   | CHF     | BKW                            |            | 5'624'000   | 2.19          | 78'000   | CHF     | Temenos                  |            | 5'480'280   | 2.13          |
| 1'750  | CHF     | Bucher Industries              |            | 635'250   | 0.25          | 160'000  | CHF     | The Swatch Group         |            | 7'544'000   | 2.93          |
| 7'250  | CHF     | Burckhardt Compression Holding |            | 3'777'250   | 1.47          | 26'000   | CHF     | Valiant Holding          |            | 2'467'400   | 0.96          |
| 79'200   | CHF     | Calida Holding                 |            | 2'506'680   | 0.97          | 30'000   | CHF     | VAT Group                |            | 10'632'000  | 4.13          |
| 29'000   | CHF     | Cembra Money Bank              |            | 1'870'500   | 0.73          | 83'000   | CHF     | Vetropack Holding Nom.   |            | 3'871'950   | 1.50          |
| 130'000  | CHF     | Clariant                       |            | 1'916'200   | 0.74          | 37'000   | CHF     | VZ Holding               |            | 3'307'800   | 1.29          |
| 4'500  | CHF     | Daetwyler Holding              |            | 828'900   | 0.32          | 29'614   | CHF     | V-Zug Holding            |            | 1'981'177   | 0.77          |
| 32'500   | CHF     | DKSH Holding                   |            | 2'197'000   | 0.85          | <b>Total - Schweiz</b>   |         |                          |            | <b>252'028'179</b>                                | <b>97.91</b>  |
| 112'000  | CHF     | Dufry Basel                    |            | 4'408'320   | 1.71          | <b>Total - Aktien</b>  |         |                          |            | <b>257'592'779</b>                                | <b>100.08</b> |
| 3'250  | CHF     | Emmi                           |            | 3'094'000   | 1.20          | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                          |            | <b>257'592'779</b>                                | <b>100.08</b> |
| 3'500  | CHF     | EMS-Chemie Holding             |            | 2'325'750   | 0.90          | <b>Total - Anlagen</b>   |         |                          |            | <b>257'592'779</b>                                | <b>100.08</b> |
| 32'500   | CHF     | Flughafen Zürich               |            | 5'918'250   | 2.30          |  |         |                          |            |   |               |
| 2'200  | CHF     | Forbo Holding                  |            | 2'626'800   | 1.02          |  |         |                          |            |   |               |
| 77'500   | CHF     | Galenica Sante                 |            | 5'440'500   | 2.11          |  |         |                          |            |   |               |
| 91'000   | CHF     | Georg Fischer                  |            | 5'205'200   | 2.02          |  |         |                          |            |   |               |
| 25'500   | CHF     | Helvetia Holding AG            |            | 3'432'300   | 1.33          |  |         |                          |            |   |               |
| 100'000  | CHF     | Idorsia                        |            | 484'600   | 0.19          |  |         |                          |            |   |               |
| 1'300  | CHF     | Interroll Holding              |            | 3'425'500   | 1.33          |  |         |                          |            |   |               |
| 190'000  | CHF     | Julius Baer Gruppe             |            | 11'677'400  | 4.55          |  |         |                          |            |   |               |
| 10'000   | CHF     | Komax Holding                  |            | 2'215'000   | 0.86          |  |         |                          |            |   |               |
| 8'750  | CHF     | Kühne + Nagel                  |            | 2'326'625   | 0.90          |  |         |                          |            |   |               |
| 2'280  | CHF     | Lindt & Sprüngli PS            |            | 24'099'600  | 9.37          |  |         |                          |            |   |               |
| 1'479  | CHF     | Metall Zug                     |            | 2'211'105   | 0.86          |  |         |                          |            |   |               |
| 43'000   | CHF     | Orior                          |            | 3'242'200   | 1.26          |  |         |                          |            |   |               |
| 29'000   | CHF     | PSP Swiss Property             |            | 3'114'600   | 1.21          |  |         |                          |            |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|  | Erläuterungen  | EUR  |
|--|--|--|
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b><br>vom 1. September 2022<br>bis zum 28. Februar 2023 | Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                        | 110'669'454                                      |
|  | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                | -508'735   |
|  | 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  | -118'734'974                                     |
|  | 12 Ausbezahlte Dividende   | -24'868  |
|  |  | <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b><br>vom 1. September 2022<br>bis zum 28. Februar 2023    | <b>Erträge</b>   |  |
|  | Zinsen aus Bankguthaben  | 222'053  |
|  | 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   |
|  | 9 Sonstige Aufwendungen  | 136'107  |
| <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>1'081'473</b>   |  |
|  | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         | <b>-508'735</b>                                  |

# Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 160'588'068   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 211'008'686        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 8'891'707          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 7'859              |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 376'663            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 255'345            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>220'540'260</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 51'088             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 10'164             |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 168                |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 35'751             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 9'513              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 203'624            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 6'072              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>316'380</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>220'223'880</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 236'473'722        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 823'413            |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 3'850'844          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 7'003              |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | 9'114'621          |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -195'372           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | 13'279             |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>13'613'788</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 16'402'472         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -46'264'356        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -1'746             |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>220'223'880</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 190'754            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 3'651'610          |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 313                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>3'842'677</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 2'443'864          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 28'333             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 57'141             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 43                 |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 443'922            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 45'961             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>3'019'264</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>823'413</b>     |

# Vontobel Fund - European Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |
|--|---------|--------------------------|------------|--|---------------|--|---------|-------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                          |            |  |               | <b>Schweden</b>  |         |             |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                          |            |  |               | 162'692 SEK Epiroc 2'882'999 1.31  |         |             |            |  |               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                          |            |  |               | <b>Total - Schweden 2'882'999 1.31</b>   |         |             |            |  |               |
| 33'426   | EUR     | Air Liquide              |            | 5'577'462                                      | 2.53          | <b>Schweiz</b>   |         |             |            |  |               |
| 121'074  | EUR     | Edenred                  |            | 7'123'994                                      | 3.23          | 139'100 CHF Alcon 10'725'944 4.87  |         |             |            |  |               |
| 42'640   | EUR     | EssilorLuxottica         |            | 7'415'096                                      | 3.37          | 36'750 CHF Cie Financiere Richemont 4'814'968 2.19   |         |             |            |  |               |
| 1'181  | EUR     | Hermes International     |            | 2'244'845                                      | 1.02          | 6'572 CHF Lonza Group 3'351'691 1.52   |         |             |            |  |               |
| 12'212   | EUR     | L'Oreal                  |            | 4'955'630                                      | 2.25          | 102'850 CHF Nestlé 11'415'431 5.18   |         |             |            |  |               |
| 6'843  | EUR     | LVMH                     |            | 5'352'595                                      | 2.43          | 12'247 CHF Sika 3'198'972 1.45   |         |             |            |  |               |
| 27'792   | EUR     | Pernod-Ricard            |            | 5'035'910                                      | 2.29          | 185'902 CHF UBS Group 4'557'203 2.07   |         |             |            |  |               |
| 8'536  | EUR     | Sartorius Stedim Biotech |            | 2'237'286                                      | 1.02          | <b>Total - Schweiz 38'064'209 17.28</b>  |         |             |            |  |               |
| 87'651   | EUR     | Vinci                    |            | 9'024'547                                      | 4.10          | <b>Spanien</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Frankreich 48'967'365 22.24</b>                                 |         |                          |            |  |               | 96'183 EUR Amadeus IT Group 6'088'384 2.76   |         |             |            |  |               |
| <b>Irland</b>  |         |                          |            |  |               | <b>Total - Spanien 6'088'384 2.76</b>  |         |             |            |  |               |
| 43'774   | EUR     | Flutter Entertainment    |            | 7'349'655                                      | 3.34          | <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |             |            |  |               |
| 20'787   | USD     | Accenture 'A'            |            | 6'200'955                                      | 2.82          | 1'329 USD Booking Holdings 3'802'078 1.73  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Irland 13'550'610 6.16</b>                                      |         |                          |            |  |               | <b>Total - Vereinigte Staaten 3'802'078 1.73</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Italien</b>   |         |                          |            |  |               | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |             |            |  |               |
| 583'450  | EUR     | Inwit                    |            | 6'660'082                                      | 3.02          | 370'866 EUR RELX 11'151'940 5.06   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Italien 6'660'082 3.02</b>                                      |         |                          |            |  |               | 96'285 GBP Ashtead Group 6'209'699 2.82  |         |             |            |  |               |
| <b>Jersey</b>  |         |                          |            |  |               | 158'021 GBP Diageo 5'983'936 2.72  |         |             |            |  |               |
| 187'908  | GBP     | Experian                 |            | 6'059'366                                      | 2.75          | 159'476 GBP Halma 3'991'888 1.81   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Jersey 6'059'366 2.75</b>                                       |         |                          |            |  |               | 113'940 GBP London Stock Exchange Group 10'878'814 4.94  |         |             |            |  |               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                          |            |  |               | 1'425'298 GBP Rentokil Initial 10'014'196 4.55   |         |             |            |  |               |
| 7'997  | EUR     | ASML Holding             |            | 4'861'376                                      | 2.21          | 27'484 GBP Spirax - Sarco Engineering 3'252'085 1.48   |         |             |            |  |               |
| 26'205   | EUR     | Ferrari                  |            | 7'678'065                                      | 3.49          | <b>Total - Vereinigtes Königreich 51'482'558 23.38</b>   |         |             |            |  |               |
| 78'284   | EUR     | Heineken                 |            | 7'031'469                                      | 3.19          | <b>Total - Aktien 211'008'686 95.82</b>  |         |             |            |  |               |
| 17'346   | EUR     | IMCD                     |            | 2'207'279                                      | 1.00          | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 211'008'686 95.82</b> |         |             |            |  |               |
| 75'141   | EUR     | Wolters Kluwer           |            | 8'355'679                                      | 3.79          | <b>Total - Anlagen 211'008'686 95.82</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Niederlande 30'133'868 13.68</b>                                |         |                          |            |  |               |  |         |             |            |  |               |
| <b>Portugal</b>  |         |                          |            |  |               |  |         |             |            |  |               |
| 788'675  | EUR     | Energias de Portugal     |            | 3'317'167                                      | 1.51          |  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Portugal 3'317'167 1.51</b>                                     |         |                          |            |  |               |  |         |             |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert        | USD |
|---------------------------------------|--|----------------------|-----|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 1'902'476'033        |     |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         | 2'396'039'685        |     |
|                                       | Bankguthaben   | 39'240'898           |     |
|                                       | Forderungen aus Devisen  | 805'553              |     |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 | 1'920'709            |     |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          | 1'309'078            |     |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         | 733'408              |     |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  | <b>2'440'049'331</b> |     |
|                                       | <b>Passiva</b>   |                      |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            | 2'867'485            |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      | 810'153              |     |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                | 41'668               |     |
|                                       | 5 Service Fee  | 327'981              |     |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  | 102'246              |     |
|                                       | 3.a Management Fee   | 2'061'674            |     |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     | 16'722               |     |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   | <b>6'227'929</b>     |     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>2'433'821'402</b> |     |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        | 1'841'324'080        |     |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                | -4'835'437           |     |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |                      |     |
|                                       | Wertpapieren   | 299'081'233          |     |
|                                       | Devisentermingeschäften  | -303'582             |     |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     | 53'513'191           |     |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften | 13'993'137           |     |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       | 519'671              |     |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          | <b>361'968'213</b>   |     |
|                                       | Anteilszeichnungen   | 887'605'093          |     |
|                                       | Anteilsrücknahmen  | -657'061'939         |     |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   | -14'045              |     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>2'433'821'402</b> |     |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |                      |     |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  | 1'464'597            |     |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  | 19'614'435           |     |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   | <b>21'079'032</b>    |     |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |                      |     |
|                                       | 3.a Management Fee   | 21'292'095           |     |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               | 78'894               |     |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  | 554'342              |     |
|                                       | Bankzinsen   | 113'977              |     |
|                                       | 5 Service Fee  | 3'677'000            |     |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  | 198'161              |     |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>25'914'469</b>    |     |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         | <b>-4'835'437</b>    |     |

# Vontobel Fund - US Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere               | Fälligkeit  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere        | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |              |
|--|---------|---------------------------|-------------|---|--|---------|--------------------|------------|---|--------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                           |             |   |  |         |                    |            |   |              |
| <b>Aktien</b>  |         |                           |             |   |  |         |                    |            |   |              |
| <b>Kanada</b>  |         |                           |             |   |  |         |                    |            |   |              |
| 1'139'696  | USD     | RB Global                 | 70'342'037  | 2.89  | 187'159  | USD     | UnitedHealth Group | 89'196'236 | 3.66  |              |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                           |             | <b>70'342'037</b>   | <b>2.89</b>  | 281'486 | USD                | Visa       | 69'155'480  | 2.84         |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                           |             |   |  |         |                    |            |   |              |
| 254'791  | USD     | Alphabet 'A'              | 34'694'890  | 1.43  | 206'980  | USD     | Vulcan Materials   | 45'173'385 | 1.86  |              |
| 734'592  | USD     | Alphabet 'C'              | 100'896'211 | 4.15  | 335'472  | USD     | Walmart            | 54'551'102 | 2.24  |              |
| 686'483  | USD     | Amazon.com                | 94'741'519  | 3.89  | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                    |            | <b>2'325'697'648</b>                                      | <b>95.56</b> |
| 339'356  | USD     | Amphenol Corporation      | 29'992'283  | 1.23  | <b>Total - Aktien</b>  |         |                    |            | <b>2'396'039'685</b>                                      | <b>98.45</b> |
| 227'101  | USD     | Becton Dickinson & Co     | 63'463'374  | 2.61  | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                    |            | <b>2'396'039'685</b>                                      | <b>98.45</b> |
| 185  | USD     | Berkshire Hathaway 'A'    | 101'144'127 | 4.16  | <b>Total - Anlagen</b>   |         |                    |            | <b>2'396'039'685</b>                                      | <b>98.45</b> |
| 9'263  | USD     | Booking Holdings          | 28'761'893  | 1.18  |  |         |                    |            |   |              |
| 1'259'216  | USD     | Boston Scientific         | 67'922'111  | 2.79  |  |         |                    |            |   |              |
| 302'303  | USD     | Caseys General Stores     | 73'885'876  | 3.04  |  |         |                    |            |   |              |
| 533'488  | USD     | CME Group                 | 108'127'348 | 4.43  |  |         |                    |            |   |              |
| 1'683'838  | USD     | Coca-Cola                 | 100'744'028 | 4.14  |  |         |                    |            |   |              |
| 2'200'026  | USD     | Comcast                   | 102'873'216 | 4.23  |  |         |                    |            |   |              |
| 165'544  | USD     | Copart                    | 7'421'338   | 0.30  |  |         |                    |            |   |              |
| 90'143   | USD     | Floor & Decor Holdings    | 8'987'257   | 0.37  |  |         |                    |            |   |              |
| 291'845  | USD     | Graco                     | 23'038'244  | 0.95  |  |         |                    |            |   |              |
| 73'173   | USD     | Home Depot                | 24'169'042  | 0.99  |  |         |                    |            |   |              |
| 116'040  | USD     | Humana                    | 53'567'545  | 2.20  |  |         |                    |            |   |              |
| 873'642  | USD     | Intercontinental Exchange | 103'081'020 | 4.23  |  |         |                    |            |   |              |
| 131'878  | USD     | Intuit                    | 71'452'819  | 2.94  |  |         |                    |            |   |              |
| 20'219   | USD     | Intuitive Surgical        | 6'322'077   | 0.26  |  |         |                    |            |   |              |
| 188'097  | USD     | Keysight Technologies     | 25'073'330  | 1.03  |  |         |                    |            |   |              |
| 47'362   | USD     | KLA Tencor                | 23'769'567  | 0.98  |  |         |                    |            |   |              |
| 241'145  | USD     | Mastercard                | 99'506'073  | 4.09  |  |         |                    |            |   |              |
| 405'296  | USD     | Microsoft                 | 132'839'817 | 5.45  |  |         |                    |            |   |              |
| 1'437'212  | USD     | Mondelez International    | 102'415'727 | 4.21  |  |         |                    |            |   |              |
| 189'450  | USD     | Nike                      | 19'268'960  | 0.79  |  |         |                    |            |   |              |
| 258'477  | USD     | Otis Worldwide            | 22'112'707  | 0.91  |  |         |                    |            |   |              |
| 390'753  | USD     | PepsiCo                   | 69'522'774  | 2.86  |  |         |                    |            |   |              |
| 310'018  | USD     | Progressive               | 41'378'102  | 1.70  |  |         |                    |            |   |              |
| 72'683   | USD     | ServiceNow                | 42'797'931  | 1.76  |  |         |                    |            |   |              |
| 88'477   | USD     | Sherwin-Williams          | 24'040'970  | 0.99  |  |         |                    |            |   |              |
| 56'874   | USD     | Synopsys                  | 26'098'910  | 1.07  |  |         |                    |            |   |              |
| 102'409  | USD     | Thermo Fisher Scientific  | 57'052'054  | 2.34  |  |         |                    |            |   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                  |
|---------------------------------------|--|---------------|----------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 2'803'698'191 |                      |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 3'404'038'952        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 71'172'591           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 525'964              |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 1'710'586            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 4'665'900            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 1'263'110            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 78'160               |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>3'483'455'263</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                      |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 1'820'584            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 526'949              |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 78'489               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 577'799              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 175'270              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 3'472'155            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 31'189               |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>6'682'435</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>3'476'772'828</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 3'093'704'085        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | -5'582'568           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                      |
|                                       | Wertpapieren   |               | 382'968'126          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 198'496              |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -4'693'374           |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 20'680'073           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -670'675             |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>392'900'078</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 680'891'812          |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -690'723'144         |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -3                   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>3'476'772'828</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                      |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 2'183'631            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 38'266'441           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 5'029                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>40'455'101</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                      |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 37'539'032           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 119'951              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 984'960              |
|                                       | Bankzinsen   |               | 191'085              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 6'880'616            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 322'025              |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>46'037'669</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>-5'582'568</b>    |

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                                  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                  |            |                          |                            | <b>Niederlande</b>   |         |             |            |                          |                            |
| <b>Aktien</b>  |         |                                  |            |                          |                            | 954'640 EUR Heineken 93'064'166 2.68                               |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>Total - Niederlande 93'064'166 2.68</b>                         |         |             |            |                          |                            |
| 198'477  | EUR     | Air Liquide                      |            | 35'944'483               | 1.03                       | <b>Schweiz</b>   |         |             |            |                          |                            |
| 465'357  | EUR     | EssilorLuxotticca                |            | 87'832'581               | 2.53                       | 862'983 CHF Alcon 72'223'818 2.08                                  |         |             |            |                          |                            |
| 105'920  | EUR     | L'Oreal                          |            | 46'650'878               | 1.34                       | 1'313'515 CHF Nestlé 158'231'487 4.54                              |         |             |            |                          |                            |
| 49'001   | EUR     | LVMH                             |            | 41'599'927               | 1.20                       | <b>Total - Schweiz 230'455'305 6.62</b>                            |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich 212'027'869 6.10</b>                                 |         |                                  |            |                          |                            | <b>Taiwan</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Hongkong</b>  |         |                                  |            |                          |                            | 849'840 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 79'519'529 2.29 |         |             |            |                          |                            |
| 1'544'243  | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing |            | 59'865'656               | 1.72                       | <b>Total - Taiwan 79'519'529 2.29</b>                              |         |             |            |                          |                            |
| 1'743'546  | HKD     | Techtronic Industries            |            | 17'231'522               | 0.50                       | <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Hongkong 77'097'178 2.22</b>                                    |         |                                  |            |                          |                            | 928'669 USD Abbott Laboratories 95'560'040 2.75                    |         |             |            |                          |                            |
| <b>Indien</b>  |         |                                  |            |                          |                            | 89'622 USD Adobe 50'129'169 1.44                                   |         |             |            |                          |                            |
| 7'717'436  | INR     | HDFC Bank                        |            | 146'488'855              | 4.21                       | 654'902 USD Alphabet 'C' 89'950'790 2.59                           |         |             |            |                          |                            |
| 1'480'042  | INR     | Tata Consultancy Services        |            | 60'010'948               | 1.73                       | 1'104'944 USD Amazon.com 152'493'321 4.39                          |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Indien 206'499'803 5.94</b>                                     |         |                                  |            |                          |                            | 315'364 USD Becton Dickinson & Co 88'128'470 2.53                  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>  |         |                                  |            |                          |                            | 12'968 USD Booking Holdings 40'266'029 1.16                        |         |             |            |                          |                            |
| 535'192  | EUR     | Flutter Entertainment            |            | 97'528'180               | 2.81                       | 1'761'994 USD Boston Scientific 95'041'956 2.73                    |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland 97'528'180 2.81</b>                                      |         |                                  |            |                          |                            | 670'466 USD CME Group 135'890'049 3.91                             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>   |         |                                  |            |                          |                            | 2'557'418 USD Coca-Cola 153'010'319 4.40                           |         |             |            |                          |                            |
| 426'175  | JPY     | Hoya                             |            | 47'290'982               | 1.36                       | 30'589 USD Intuitive Surgical 9'564'569 0.28                       |         |             |            |                          |                            |
| 1'378'618  | JPY     | Kobe Bussan                      |            | 34'317'491               | 0.99                       | 291'528 USD Mastercard 120'296'114 3.46                            |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan 81'608'473 2.35</b>                                       |         |                                  |            |                          |                            | 584'671 USD Microsoft 191'631'767 5.50                             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>  |         |                                  |            |                          |                            | 238'668 USD Nike 24'274'922 0.70                                   |         |             |            |                          |                            |
| 40'983   | CAD     | Constellation Software           |            | 84'073'127               | 2.42                       | 372'207 USD Otis Worldwide 31'842'309 0.92                         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada 84'073'127 2.42</b>                                      |         |                                  |            |                          |                            | 80'254 USD ServiceNow 47'255'963 1.36                              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Mexiko</b>  |         |                                  |            |                          |                            | 128'069 USD Sherwin-Williams 34'798'909 1.00                       |         |             |            |                          |                            |
| 18'816'337   | MXN     | Walmart de Mexico                |            | 75'090'432               | 2.16                       | 85'727 USD Synopsis 39'339'263 1.13                                |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Mexiko 75'090'432 2.16</b>                                      |         |                                  |            |                          |                            | 253'626 USD UnitedHealth Group 120'873'079 3.48                    |         |             |            |                          |                            |
|  |         |                                  |            |                          |                            | 284'896 USD Visa 69'993'249 2.01                                   |         |             |            |                          |                            |
|  |         |                                  |            |                          |                            | 317'166 USD Vulcan Materials 69'221'480 1.99                       |         |             |            |                          |                            |
|  |         |                                  |            |                          |                            | 842'490 USD Yum China Holdings 45'233'288 1.30                     |         |             |            |                          |                            |
|  |         |                                  |            |                          |                            | <b>Total - Vereinigte Staaten 1'704'795'055 49.03</b>              |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                 | Fälligkeit           | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |
|--|---------|-----------------------------|----------------------|---|
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                             |                      |   |
| 1'303'217  | GBP     | Ashtead Group               | 91'221'757           | 2.62  |
| 1'089'200  | GBP     | London Stock Exchange Group | 112'871'102          | 3.25  |
| 4'164'063  | GBP     | RELX                        | 136'027'975          | 3.91  |
| 11'805'586   | GBP     | Rentokil Initial            | 90'025'960           | 2.59  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                             | <b>430'146'794</b>   | <b>12.37</b>  |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                             | <b>3'371'905'911</b> | <b>96.99</b>  |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |                             | <b>3'371'905'911</b> | <b>96.99</b>  |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                             |                      |   |
| <b>Aktien</b>  |         |                             |                      |   |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                             |                      |   |
| 1'956'354  | HKD     | JD.com                      | 32'133'041           | 0.92  |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                             | <b>32'133'041</b>    | <b>0.92</b>   |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                             | <b>32'133'041</b>    | <b>0.92</b>   |
| <b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>  |         |                             |                      |   |
| <b>Kanada</b>  |         |                             |                      |   |
| 40'983   | CAD     | Constellation Software      | 0                    | 0.00  |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                             | <b>0</b>             | <b>0.00</b>   |
| <b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>  |         |                             | <b>0</b>             | <b>0.00</b>   |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                             | <b>32'133'041</b>    | <b>0.92</b>   |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                             | <b>3'404'038'952</b> | <b>97.91</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|   | Erläuterungen  | USD               |
|---|--|-------------------|
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b><br>vom 1. September 2022<br>bis zum 14. Dezember 2022 | Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                        | 28'939'550        |
|   | Nettoerträge/ -verluste 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>Gewinn- und Verlustrechnung</b><br>vom 1. September 2022<br>bis zum 14. Dezember 2022    | <b>Erträge</b>   |                   |
|   | Zinsen aus Bankguthaben  | 11'883            |
|   | 2.d Nettodividenden  | 24'231            |
|   | Sonstige Erträge   | 85'949            |
|   | <b>Total Erträge</b>   | <b>122'063</b>    |
|   | <b>Aufwendungen</b>  |                   |
|   | 3.a Management Fee   | 4'698             |
|   | 4 „Taxe d'abonnement“  | 475               |
|   | Bankzinsen   | 48                |
|   | 5 Service Fee  | 8'018             |
| 9 Sonstige Aufwendungen   | 9'242  |                   |
|   | <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>22'481</b>     |
|   | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         | <b>99'582</b>     |

# Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 15'550'455    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 19'891'792        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 29'493            |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 6'842             |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 536               |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 49'060            |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 142'922           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 12'536            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 15'250            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>20'148'431</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 27'703            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 6'804             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 5'681             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 1'559             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 24'358            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 7'052             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>73'157</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>20'075'274</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 22'099'976        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 194'343           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 719'829           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -6'580            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | 889'601           |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 264'664           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -6'984            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>2'054'873</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 1'853'834         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -5'879'652        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -53'757           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>20'075'274</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 12'111            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 615'743           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 7'142             |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>634'996</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 307'894           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 28'378            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 10'021            |
|                                       | Bankzinsen   |               | 2'086             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 48'892            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 43'382            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>440'653</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>194'343</b>    |

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|----------------------------------|------------|---|---------------|--|---------|-------------|------------|---|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                  |            |   |               | <b>Irland</b>                                      |         |             |            |   |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                                  |            |   |               | 6'155 USD Medtronic Holdings 501'633 2.50          |         |             |            |   |               |
| <b>Belgien</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>Total - Irland 501'633 2.50</b>                 |         |             |            |   |               |
| 3'906  | EUR     | GBL                              |            | 315'240   | 1.57          | <b>Mexiko</b>                                      |         |             |            |   |               |
| 5'224  | EUR     | KBC Group                        |            | 343'367   | 1.71          | 166'858 MXN Bolsa Mexicana de valores 337'451 1.68 |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Belgien 658'607 3.28</b>  |         |                                  |            |   |               | 143'282 MXN Walmart de Mexico 571'796 2.85         |         |             |            |   |               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>Total - Mexiko 909'247 4.53</b>                 |         |             |            |   |               |
| 101'435  | BRL     | B3 SA Brasil Bolsa Balcao        |            | 264'909   | 1.32          | <b>Norwegen</b>                                    |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Brasilien 264'909 1.32</b>                                      |         |                                  |            |   |               | 12'914 NOK DNB Bank 255'678 1.27                   |         |             |            |   |               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>Total - Norwegen 255'678 1.27</b>               |         |             |            |   |               |
| 2'167  | EUR     | SAP                              |            | 302'979   | 1.51          | <b>Portugal</b>                                    |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Deutschland 302'979 1.51</b>                                    |         |                                  |            |   |               | 48'186 EUR Energias de Portugal 219'968 1.10       |         |             |            |   |               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>Total - Portugal 219'968 1.10</b>               |         |             |            |   |               |
| 1'549  | EUR     | Air Liquide                      |            | 280'526   | 1.40          | <b>Republik Korea</b>                              |         |             |            |   |               |
| 1'382  | EUR     | Pernod-Ricard                    |            | 271'792   | 1.35          | 265 USD Samsung Electronics 144A 334'695 1.67      |         |             |            |   |               |
| 2'955  | EUR     | Sanofi                           |            | 316'359   | 1.58          | <b>Total - Republik Korea 334'695 1.67</b>         |         |             |            |   |               |
| 3'580  | EUR     | Vinci                            |            | 400'057   | 1.99          | <b>Schweden</b>                                    |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Frankreich 1'268'734 6.32</b>                                   |         |                                  |            |   |               | 39'443 SEK Svenska Handelsbanken 329'091 1.64      |         |             |            |   |               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                                  |            |   |               | 16'621 SEK Swedbank 294'703 1.47                   |         |             |            |   |               |
| 9'341  | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing |            | 362'122   | 1.80          | <b>Total - Schweden 623'794 3.11</b>               |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Hongkong 362'122 1.80</b>                                       |         |                                  |            |   |               | <b>Schweiz</b>                                     |         |             |            |   |               |
| <b>Indien</b>  |         |                                  |            |   |               | 6'119 CHF Nestlé 737'120 3.67                      |         |             |            |   |               |
| 191'328  | INR     | Power Grid Corporation of India  |            | 565'168   | 2.82          | 1'536 CHF Roche Holding 452'670 2.25               |         |             |            |   |               |
| 5'116  | INR     | Tata Consultancy Services        |            | 207'437   | 1.03          | <b>Total - Schweiz 1'189'790 5.92</b>              |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Indien 772'605 3.85</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>Singapur</b>                                    |         |             |            |   |               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                                  |            |   |               | 15'179 SGD UTD Overseas Bank/Local 319'652 1.59    |         |             |            |   |               |
| 1'084'200  | IDR     | Bank Rakyat Indonesia TBK PT     |            | 395'097   | 1.97          | <b>Total - Singapur 319'652 1.59</b>               |         |             |            |   |               |
| 1'427'007  | IDR     | Telkom Indonesia                 |            | 349'491   | 1.74          | <b>Spanien</b>                                     |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Indonesien 744'588 3.71</b>                                     |         |                                  |            |   |               | 6'905 EUR Inditex 265'000 1.32                     |         |             |            |   |               |
|  |         |                                  |            |   |               | <b>Total - Spanien 265'000 1.32</b>                |         |             |            |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) | Anzahl                            | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit     | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |      |
|---------------------------------------|---------|------------------------------------|------------|---|-----------------------------------|--|-------------|----------------|---|------|
| <b>Taiwan</b>                         |         |                                    |            |   | <b>REITs</b>                      |  |             |                |   |      |
| 41'822                                | TWD     | Taiwan Semiconductor Manufacturing |            | 720'976   | 3.59                              | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |                |   |      |
| <b>Total - Taiwan</b>                 |         |                                    |            |   | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |  |             |                |   |      |
|                                       |         |                                    |            | <b>720'976</b>  | <b>3.59</b>                       | 1'183  | USD         | American Tower | 214'502   | 1.07 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>             |         |                                    |            |   | <b>Total - REITs</b>              |  |             |                |   |      |
| 5'087                                 | USD     | Abbott Laboratories                |            | 523'452   | 2.61                              | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b> |             |                |   |      |
| 3'102                                 | USD     | CME Group                          |            | 628'713   | 3.13                              | <b>Total - Anlagen</b>   |             |                |   |      |
| 10'776                                | USD     | Coca-Cola                          |            | 644'728   | 3.21                              | <b>19'891'792</b>  |             |                |   |      |
| 11'887                                | USD     | Comcast                            |            | 555'836   | 2.77                              | <b>99.09</b>   |             |                |   |      |
| 3'942                                 | USD     | Genuine Parts                      |            | 606'004   | 3.02                              |  |             |                |   |      |
| 4'011                                 | USD     | Johnson & Johnson                  |            | 648'498   | 3.23                              |  |             |                |   |      |
| 1'994                                 | USD     | M&T Bank                           |            | 249'350   | 1.24                              |  |             |                |   |      |
| 1'478                                 | USD     | Mastercard                         |            | 609'882   | 3.04                              |  |             |                |   |      |
| 6'080                                 | USD     | Mondelez International             |            | 433'261   | 2.16                              |  |             |                |   |      |
| 4'794                                 | USD     | PepsiCo                            |            | 852'948   | 4.25                              |  |             |                |   |      |
| 1'672                                 | USD     | PNC Financial Services Group       |            | 201'861   | 1.01                              |  |             |                |   |      |
| 4'186                                 | USD     | Progressive                        |            | 558'705   | 2.78                              |  |             |                |   |      |
| 7'859                                 | USD     | TJX Companies                      |            | 726'800   | 3.62                              |  |             |                |   |      |
| 945                                   | USD     | UnitedHealth Group                 |            | 450'368   | 2.24                              |  |             |                |   |      |
| 9'366                                 | USD     | Wells Fargo & Co                   |            | 386'722   | 1.93                              |  |             |                |   |      |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>     |         |                                    |            |   | <b>8'077'128</b>                  |  |             |                |   |      |
| <b>8'077'128</b>                      |         |                                    |            |   | <b>40.24</b>                      |  |             |                |   |      |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>         |         |                                    |            |   |                                   |  |             |                |   |      |
| 6'269                                 | EUR     | Unilever                           |            | 321'322   | 1.60                              |  |             |                |   |      |
| 6'337                                 | GBP     | Ashtead Group                      |            | 443'573   | 2.21                              |  |             |                |   |      |
| 615'794                               | GBP     | Lloyds Banking Group               |            | 330'497   | 1.65                              |  |             |                |   |      |
| 24'177                                | GBP     | RELX                               |            | 789'793   | 3.93                              |  |             |                |   |      |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> |         |                                    |            |   | <b>1'885'185</b>                  |  |             |                |   |      |
| <b>1'885'185</b>                      |         |                                    |            |   | <b>9.39</b>                       |  |             |                |   |      |
| <b>Total - Aktien</b>                 |         |                                    |            |   | <b>19'677'290</b>                 |  |             |                |   |      |
| <b>19'677'290</b>                     |         |                                    |            |   | <b>98.02</b>                      |  |             |                |   |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 971'614'770   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 932'506'407        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 36'619'203         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 3'726'614          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 12'266             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 1'659'138          |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 9'822'057          |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 410'832            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>984'756'517</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 13'004'715         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 118'743            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 3'726'747          |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 7'283              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 185'478            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 32'626             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 608'027            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 47'041             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>17'730'660</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>967'025'857</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 1'366'620'515      |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 11'107'966         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 62'528'928         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -168'895           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -138'501'294       |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 10'463'530         |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -1'299'491         |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-55'869'256</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 69'005'433         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -409'667'000       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -3'063'835         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>967'025'857</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 926'803            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 9'230              |
|                                       | 2.d Nettodividenden  |               | 20'370'227         |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 985'909            |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>22'292'169</b>  |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 7'796'973          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 50'781             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 210'459            |
|                                       | Bankzinsen   |               | 94'033             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 2'503'706          |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 528'251            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>11'184'203</b>  |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>11'107'966</b>  |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) | Anzahl      | Währung                      | Wertpapiere | Fälligkeit                       | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |              |
|--|---------|--|------------|---|-------------|------------------------------|-------------|----------------------------------|---|--------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            |   |             |                              |             |                                  |   |              |
| <b>Aktien</b>  |         |  |            |   |             |                              |             |                                  |   |              |
| <b>Brasilien</b>   |         |  |            |   |             |                              |             |                                  |   |              |
| 1'898'804  | BRL     | Banco BTG Pactual                          |            | 12'452'970  | 1.29        | 204'385                      | INR         | Tata Consultancy Services        | 8'287'155   | 0.86         |
| 2'187'794  | BRL     | Lojas Renner                               |            | 7'083'542   | 0.73        | 309'552                      | INR         | Titan Company                    | 11'607'783  | 1.20         |
| 4'235'161  | BRL     | Raia Drogasil                              |            | 23'506'998  | 2.43        | 909'761                      | INR         | Voltas                           | 9'559'334   | 0.99         |
| 2'626'611  | BRL     | TOTVS                                      |            | 14'716'778  | 1.52        | <b>Total - Indien</b>        |             |                                  | <b>207'685'642</b>  | <b>21.49</b> |
| 999'675  | BRL     | WEG  |            | 7'244'723   | 0.75        | <b>Indonesien</b>            |             |                                  |   |              |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |  |            | <b>65'005'011</b>   | <b>6.72</b> | 263'240'488                  | IDR         | Avia Avian                       | 10'370'622  | 1.07         |
| <b>China</b>   |         |  |            |   |             |                              |             |                                  |   |              |
| 1'856'845  | CNH     | Chacha Food                                |            | 8'417'978   | 0.87        | 27'985'152                   | IDR         | Bank Central Asia TBK PT         | 16'859'109  | 1.74         |
| 428'588  | CNH     | China International Travel Service         |            | 6'403'366   | 0.66        | 82'082'552                   | IDR         | Bank Rakyat Indonesia TBK PT     | 29'911'949  | 3.10         |
| 337'727  | CNH     | Foshan Haitian Flavouring and Food Company |            | 1'811'354   | 0.19        | 53'060'769                   | IDR         | Telkom Indonesia                 | 12'995'208  | 1.34         |
| 2'926'849  | CNH     | Inner Mongolia Yili Industrial 'A'         |            | 10'438'410  | 1.08        | <b>Total - Indonesien</b>    |             |                                  | <b>70'136'888</b>   | <b>7.25</b>  |
| 49'908   | CNH     | Kweichow Moutai 'A'                        |            | 12'644'386  | 1.31        | <b>Kaiman-Inseln</b>         |             |                                  |   |              |
| 1'287'511  | CNH     | Midea Group 'A'                            |            | 9'980'147   | 1.03        | 1'466'816                    | HKD         | Alibaba Group Holding            | 16'872'160  | 1.74         |
| 1'544'272  | CNH     | Shanghai M&G Stationery 'A'                |            | 7'985'936   | 0.83        | 878'485                      | HKD         | Enn Energy Holdings              | 6'889'663   | 0.71         |
| 568'976  | CNH     | Shenzen Inovance                           |            | 5'329'030   | 0.55        | 512'178                      | HKD         | Meituan                          | 8'392'910   | 0.87         |
| 2'296'242  | CNH     | Wuxi Lead Intelligent Equipment            |            | 9'294'960   | 0.96        | 259'968                      | HKD         | Netease                          | 5'430'281   | 0.56         |
| <b>Total - China</b>   |         |  |            | <b>72'305'567</b>   | <b>7.48</b> | 3'695'766                    | HKD         | Sands China                      | 12'512'887  | 1.29         |
| <b>Hongkong</b>  |         |  |            |   |             |                              |             |                                  |   |              |
| 1'084'217  | HKD     | Galaxy Entertainment Group                 |            | 7'175'829   | 0.74        | 766'155                      | HKD         | Shenzhen International           | 7'865'042   | 0.81         |
| 586'675  | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing           |            | 22'743'625  | 2.35        | 1'291'170                    | HKD         | Tencent Holdings                 | 53'512'508  | 5.54         |
| 453'247  | HKD     | Techtronic Industries                      |            | 4'479'455   | 0.46        | 257'025                      | TWD         | AirTAC International Group       | 7'425'175   | 0.77         |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |  |            | <b>34'398'909</b>   | <b>3.55</b> | 277'059                      | USD         | Alibaba Group Holding            | 25'738'781  | 2.66         |
| <b>Indien</b>  |         |  |            |   |             |                              |             |                                  |   |              |
| 374'240  | INR     | APL Apollo Tubes                           |            | 7'574'910   | 0.78        | 69'796                       | USD         | Netease ADR                      | 7'222'490   | 0.75         |
| 1'030'916  | INR     | Cipla                                      |            | 15'660'181  | 1.62        | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |             |                                  | <b>151'861'897</b>  | <b>15.70</b> |
| 515'570  | INR     | Eicher Motors                              |            | 20'778'910  | 2.15        | <b>Kolumbien</b>             |             |                                  |   |              |
| 2'607'813  | INR     | HDFC Bank                                  |            | 49'500'319  | 5.13        | 255'614                      | USD         | Bancolombia                      | 6'824'894   | 0.71         |
| 397'343  | INR     | Hindustan Unilever Limited                 |            | 12'023'003  | 1.24        | <b>Total - Kolumbien</b>     |             |                                  | <b>6'824'894</b>  | <b>0.71</b>  |
| 766'129  | INR     | INFOSYS                                    |            | 13'283'758  | 1.37        | <b>Mexiko</b>                |             |                                  |   |              |
| 705'740  | INR     | Kotak Mahindra Bank                        |            | 14'992'699  | 1.55        | 274'115                      | MXN         | Grupo Aeroportuario del Pacifico | 5'101'665   | 0.53         |
| 201'869  | INR     | Max Healthcare Institute                   |            | 1'437'544   | 0.15        | 8'195'669                    | MXN         | Walmart de Mexico                | 32'706'489  | 3.39         |
| 176'018  | INR     | Polycab India                              |            | 10'892'226  | 1.13        | <b>Total - Mexiko</b>        |             |                                  | <b>37'808'154</b>   | <b>3.92</b>  |
| 2'857'450  | INR     | Power Grid Corporation of India            |            | 8'440'677   | 0.87        | <b>Niederlande</b>           |             |                                  |   |              |
| 813'339  | INR     | Reliance Industries                        |            | 23'647'143  | 2.45        | 207'357                      | EUR         | Heineken                         | 20'214'433  | 2.09         |
|  |         |  |            |   |             | <b>Total - Niederlande</b>   |             |                                  | <b>20'214'433</b>   | <b>2.09</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des           |              | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                              | Fälligkeit | in % des           |              |
|--|---------|------------------------------------|------------|--------------------|--------------|--|---------|--|------------|--------------------|--------------|
|  |         |                                    |            | Markt-             | Nettover-    |  |         |  |            | Markt-             | Nettover-    |
|  |         |                                    |            | wert in            | mögens       |  |         |  |            | wert in            | mögens       |
|  |         |                                    |            | USD                | (1)          |  |         |  |            | USD                | (1)          |
| <b>Republik Korea</b>  |         |                                    |            |                    |              | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |  |            |                    |              |
| 160'400  | KRW     | Orion                              |            | 14'789'297         | 1.53         | <b>Aktien</b>  |         |  |            |                    |              |
| 886'452  | KRW     | Samsung Electronics                |            | 44'892'855         | 4.65         | <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                    |              |
| 22'565   | KRW     | Samsung SDI                        |            | 10'488'167         | 1.08         | 626'041  | HKD     | JD.com                                   |            | 10'282'700         | 1.06         |
| <b>Total - Republik Korea</b>  |         |                                    |            | <b>70'170'319</b>  | <b>7.26</b>  | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            | <b>10'282'700</b>  | <b>1.06</b>  |
| <b>Singapur</b>  |         |                                    |            |                    |              | <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |  |            |                    |              |
| 263'508  | SGD     | UTD Overseas Bank/Local            |            | 5'549'176          | 0.57         | 13'782'819   | AED     | Americana Restaurants International 144A |            | 16'548'145         | 1.71         |
| <b>Total - Singapur</b>  |         |                                    |            | <b>5'549'176</b>   | <b>0.57</b>  | <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |  |            | <b>16'548'145</b>  | <b>1.71</b>  |
| <b>Südafrika</b>   |         |                                    |            |                    |              | <b>Saudi-Arabien</b>   |         |  |            |                    |              |
| 1'138'606  | ZAR     | Clicks Group                       |            | 16'446'118         | 1.70         | 218'576  | SAR     | Saudi Tadawul Group Holding              |            | 11'538'793         | 1.19         |
| <b>Total - Südafrika</b>   |         |                                    |            | <b>16'446'118</b>  | <b>1.70</b>  | <b>Total - Saudi-Arabien</b>   |         |  |            | <b>11'538'793</b>  | <b>1.19</b>  |
| <b>Taiwan</b>  |         |                                    |            |                    |              | <b>Total - Aktien</b>  |         |  |            |                    |              |
| 642'857  | TWD     | Accton Technology                  |            | 9'649'077          | 1.00         |  |         |  |            | <b>38'369'638</b>  | <b>3.96</b>  |
| 2'951'685  | TWD     | President Chain Store              |            | 24'793'468         | 2.56         | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |                    |              |
| 3'175'379  | TWD     | Taiwan Semiconductor Manufacturing |            | 54'740'832         | 5.67         |  |         |  |            | <b>38'369'638</b>  | <b>3.96</b>  |
| <b>Total - Taiwan</b>  |         |                                    |            | <b>89'183'377</b>  | <b>9.23</b>  | <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |  |            |                    |              |
| <b>Thailand</b>  |         |                                    |            |                    |              | <b>Aktien</b>  |         |  |            |                    |              |
| 2'021'825  | THB     | Sia Commercial Bank                |            | 6'812'996          | 0.70         | <b>Bermuda</b>   |         |  |            |                    |              |
| <b>Total - Thailand</b>  |         |                                    |            | <b>6'812'996</b>   | <b>0.70</b>  | 2'739'900  | HKD     | Peace Mark (Holdings) (4)                |            | 0                  | 0.00         |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |                    |              | <b>Total - Bermuda</b>   |         |  |            |                    |              |
| 169'070  | HKD     | Yum China Holdings                 |            | 9'012'211          | 0.93         |  |         |  |            | <b>0</b>           | <b>0.00</b>  |
| 9'398  | USD     | Mercadolibre                       |            | 12'897'439         | 1.33         | <b>Total - Aktien</b>  |         |  |            |                    |              |
| 331'975  | USD     | Yum China Holdings                 |            | 17'823'738         | 1.84         |  |         |  |            | <b>0</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            | <b>39'733'388</b>  | <b>4.10</b>  | <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |  |            |                    |              |
|  |         |                                    |            |                    |              |  |         |  |            | <b>0</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                                    |            | <b>894'136'769</b> | <b>92.47</b> | <b>Total - Anlagen</b>   |         |  |            |                    |              |
|  |         |                                    |            |                    |              |  |         |  |            | <b>932'506'407</b> | <b>96.43</b> |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                    |            | <b>894'136'769</b> | <b>92.47</b> |  |         |  |            |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 135'645'974   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 126'224'138        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 2'351'069          |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 2'810              |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 4'940              |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 231'802            |
|                                       | Forderungen aus Devisentermingeschäften                            |               | 10'028'279         |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 41'345             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>138'884'383</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 101'432            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 3'533              |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften                      |               | 10'166'106         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 2'821              |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 2'153              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 30'974             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 8'741              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 158'183            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 32'885             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>10'506'828</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>128'377'555</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 256'523'059        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 1'385'926          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 11'796'926         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 6'972              |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -29'443'794        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 273'225            |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -172'926           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-16'153'671</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 3'150'861          |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -115'091'637       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -51'057            |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>128'377'555</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 148'469            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 2'843'385          |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 1'305'285          |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>4'297'139</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 2'264'945          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 36'767             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 66'792             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 2'213              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 452'826            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 87'670             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>2'911'213</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>1'385'926</b>   |



# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                   | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl                        | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|---|------------|--|---------------|-------------------------------|---------|----------------------------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |   |            |  |               |                               |         |                                  |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |   |            |  |               |                               |         |                                  |            |  |               |
| <b>China</b>   |         |   |            |  |               |                               |         |                                  |            |  |               |
| 182'977  | CNH     | Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology |            | 720'669  | 0.56          | 45'160                        | INR     | Tata Consultancy Services        |            | 1'837'315                                      | 1.43          |
| 531'171  | CNH     | Chacha Food                                   |            | 2'407'470                                      | 1.88          | 44'508                        | INR     | Titan Company                    |            | 1'675'534                                      | 1.31          |
| 16'972   | CNH     | China International Travel Service            |            | 253'510  | 0.20          | 47'203                        | INR     | Voltas                           |            | 494'446  | 0.39          |
| 56'043   | CNH     | Foshan Haitian Flavouring and Food Company    |            | 300'506  | 0.23          | <b>Total - Indien</b>         |         |                                  |            | <b>31'839'247</b>                              | <b>24.82</b>  |
| 554'530  | CNH     | Inner Mongolia Yili Industrial 'A'            |            | 1'977'213                                      | 1.54          | <b>Indonesien</b>             |         |                                  |            |  |               |
| 6'962  | CNH     | Kweichow Moutai 'A'                           |            | 1'763'421                                      | 1.37          | 50'627'883                    | IDR     | Avia Avian                       |            | 1'993'321                                      | 1.55          |
| 267'659  | CNH     | Midea Group 'A'                               |            | 2'074'255                                      | 1.62          | 3'790'076                     | IDR     | Bank Central Asia TBK PT         |            | 2'281'866                                      | 1.78          |
| 202'194  | CNH     | Shanghai International Airport 'A'            |            | 1'087'781                                      | 0.85          | 7'281'491                     | IDR     | Bank Rakyat Indonesia TBK PT     |            | 2'651'853                                      | 2.07          |
| 537'763  | CNH     | Shanghai M&G Stationery 'A'                   |            | 2'780'272                                      | 2.17          | 7'362'236                     | IDR     | Telkom Indonesia                 |            | 1'802'000                                      | 1.40          |
| 172'579  | CNH     | Shenzen Inovance                              |            | 1'615'982                                      | 1.26          | <b>Total - Indonesien</b>     |         |                                  |            | <b>8'729'040</b>                               | <b>6.80</b>   |
| 276'129  | CNH     | Wuxi Lead Intelligent Equipment               |            | 1'117'471                                      | 0.87          | <b>Kaiman-Inseln</b>          |         |                                  |            |  |               |
| <b>Total - China</b>   |         |   |            | <b>16'098'550</b>                              | <b>12.55</b>  | 399'951                       | HKD     | Alibaba Group Holding            |            | 4'598'303                                      | 3.58          |
| <b>Hongkong</b>  |         |   |            |  |               | 128'368                       | HKD     | Enn Energy Holdings              |            | 1'006'273                                      | 0.78          |
| 105'087  | HKD     | Galaxy Entertainment Group                    |            | 695'185  | 0.54          | 595'265                       | HKD     | Jiumaojiu International Holdings |            | 954'498  | 0.74          |
| 92'614   | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing              |            | 3'588'677                                      | 2.80          | 150'845                       | HKD     | Meituan                          |            | 2'470'690                                      | 1.92          |
| 79'164   | HKD     | Techtronic Industries                         |            | 782'012  | 0.61          | 59'749                        | HKD     | Netease                          |            | 1'247'466                                      | 0.97          |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |   |            | <b>5'065'874</b>                               | <b>3.95</b>   | 671'217                       | HKD     | Sands China                      |            | 2'271'494                                      | 1.77          |
| <b>Indien</b>  |         |   |            |  |               | 120'659                       | HKD     | Shenzhen International           |            | 1'238'054                                      | 0.96          |
| 46'557   | INR     | APL Apollo Tubes                              |            | 914'176  | 0.71          | 209'988                       | HKD     | Tencent Holdings                 |            | 8'698'854                                      | 6.77          |
| 149'108  | INR     | Cipla   |            | 2'266'049                                      | 1.77          | 11'389                        | TWD     | AirTAC International Group       |            | 329'016  | 0.26          |
| 67'424   | INR     | Eicher Motors                                 |            | 2'737'203                                      | 2.13          | 23'699                        | USD     | Alibaba Group Holding            |            | 2'219'411                                      | 1.73          |
| 322'265  | INR     | HDFC Bank                                     |            | 6'104'533                                      | 4.76          | 7'537                         | USD     | Netease ADR                      |            | 784'149  | 0.61          |
| 112'396  | INR     | Hindustan Unilever Limited                    |            | 3'411'557                                      | 2.66          | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>  |         |                                  |            | <b>25'818'208</b>                              | <b>20.09</b>  |
| 181'045  | INR     | INFOSYS                                       |            | 3'142'604                                      | 2.45          | <b>Niederlande</b>            |         |                                  |            |  |               |
| 42'260   | INR     | KEI Industries Limited                        |            | 1'367'209                                      | 1.06          | 32'989                        | EUR     | Heineken                         |            | 3'259'318                                      | 2.54          |
| 136'452  | INR     | Kotak Mahindra Bank                           |            | 2'911'695                                      | 2.27          | <b>Total - Niederlande</b>    |         |                                  |            | <b>3'259'318</b>                               | <b>2.54</b>   |
| 25'209   | INR     | Max Healthcare Institute                      |            | 176'478  | 0.14          | <b>Republik Korea</b>         |         |                                  |            |  |               |
| 19'721   | INR     | Polycab India                                 |            | 1'219'008                                      | 0.95          | 21'611                        | KRW     | Orion                            |            | 1'992'590                                      | 1.55          |
| 288'164  | INR     | Power Grid Corporation of India               |            | 855'129  | 0.67          | 133'551                       | KRW     | Samsung Electronics              |            | 6'763'464                                      | 5.26          |
| 93'608   | INR     | Reliance Industries                           |            | 2'726'311                                      | 2.12          | 2'889                         | KRW     | Samsung SDI                      |            | 1'342'801                                      | 1.05          |
| <b>Total - Indien</b>  |         |   |            |  |               | <b>Total - Republik Korea</b> |         |                                  |            | <b>10'098'855</b>                              | <b>7.86</b>   |
| <b>Singapur</b>  |         |   |            |  |               |                               |         |                                  |            |  |               |
| 44'344   | SGD     | UTD Overseas Bank/Local                       |            |  |               | 933'454                       |         |                                  |            | 933'454  | 0.73          |
| <b>Total - Singapur</b>  |         |   |            |  |               | <b>Total - Singapur</b>       |         |                                  |            | <b>933'454</b>                                 | <b>0.73</b>   |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl                                    | Währung | Wertpapiere               | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|------------------------------------|------------|--|---------------|---|---------|---------------------------|------------|--|---------------|
| <b>Taiwan</b>  |         |                                    |            |  |               | <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>         |         |                           |            |  |               |
| 89'780   | TWD     | Accton Technology                  |            | 1'347'569                                      | 1.05          | <b>Aktien</b>                             |         |                           |            |  |               |
| 518'211  | TWD     | President Chain Store              |            | 4'352'852                                      | 3.39          | <b>Bermuda</b>                            |         |                           |            |  |               |
| 521'429  | TWD     | Taiwan Semiconductor Manufacturing |            | 8'988'993                                      | 6.99          | 5'700'500                                 | HKD     | Peace Mark (Holdings) (4) |            | 0  | 0.00          |
| <b>Total - Taiwan</b>  |         |                                    |            | <b>14'689'414</b>                              | <b>11.43</b>  | <b>Total - Bermuda</b>                    |         |                           |            | <b>0</b>                                       | <b>0.00</b>   |
| <b>Thailand</b>  |         |                                    |            |  |               | <b>Total - Aktien</b>                     |         |                           |            | <b>0</b>                                       | <b>0.00</b>   |
| 1'398'368  | THB     | Airports of Thailand               |            | 2'903'064                                      | 2.26          | <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b> |         |                           |            | <b>0</b>                                       | <b>0.00</b>   |
| 210'277  | THB     | Sia Commercial Bank                |            | 710'511  | 0.55          | <b>Total - Anlagen</b>                    |         |                           |            | <b>126'224'138</b>                             | <b>98.32</b>  |
| <b>Total - Thailand</b>  |         |                                    |            | <b>3'613'575</b>                               | <b>2.81</b>   |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |  |               |   |         |                           |            |  |               |
| 30'561   | HKD     | Yum China Holdings                 |            | 1'628'276                                      | 1.27          |   |         |                           |            |  |               |
| 48'288   | USD     | Yum China Holdings                 |            | 2'599'826                                      | 2.03          |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            | <b>4'228'102</b>                               | <b>3.30</b>   |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                                    |            | <b>124'373'637</b>                             | <b>96.88</b>  |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |                                    |            | <b>124'373'637</b>                             | <b>96.88</b>  |   |         |                           |            |  |               |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                                    |            |  |               |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                                    |            |  |               |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |            |  |               |   |         |                           |            |  |               |
| 112'717  | HKD     | JD.com                             |            | 1'850'501                                      | 1.44          |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |            | <b>1'850'501</b>                               | <b>1.44</b>   |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                                    |            | <b>1'850'501</b>                               | <b>1.44</b>   |   |         |                           |            |  |               |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                    |            | <b>1'850'501</b>                               | <b>1.44</b>   |   |         |                           |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Global Environmental Change

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                  |
|---------------------------------------|--|---------------|----------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 1'458'026'850 |                      |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 1'776'924'487        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 53'979'945           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 9'551'901            |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 4'871'357            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 1'339'246            |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 4'254'930            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 1'034'357            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>1'851'956'223</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                      |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 4'693                |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 2'195'366            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 14'005'622           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 9'468'169            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 750                  |
|                                       | 31.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 550'113              |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 18'181               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 460'617              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 113'656              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 1'977'814            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 16'115               |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>28'811'096</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>1'823'145'127</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 1'569'879'199        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | -6'962'396           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                      |
|                                       | Wertpapieren   |               | 10'165'840           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 1'492'717            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | 82'949'411           |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -4'034'180           |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -2'615'871           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>80'995'521</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 455'384'240          |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -283'113'833         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>1'823'145'127</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                      |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 1'294'086            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 19'271'272           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 2'282                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>20'567'640</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                      |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 21'465'803           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 84'849               |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 634'824              |
|                                       | Bankzinsen   |               | 27'341               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 5'124'310            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 192'909              |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>27'530'036</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>-6'962'396</b>    |

# Vontobel Fund - Global Environmental Change

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit         | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) | Anzahl                       | Währung | Wertpapiere          | Fälligkeit         | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) |
|--|---------|--------------------------------|--------------------|---|------------------------------|---------|----------------------|--------------------|---|
| <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              | 10'488'100         | 0.58  | 1'275'055                    | JPY     | Daifuku              | 21'734'992         | 1.19  |
| 3'002'419  | CNH     | Longi Green Energy Technology  | 10'074'574         | 0.55  | 150'998                      | JPY     | Daikin Industries    | 24'105'490         | 1.32  |
| <b>Total - China</b>   |         |                                | <b>20'562'674</b>  | <b>1.13</b>   | 710'160                      | JPY     | East Japan Railway   | 36'997'737         | 2.03  |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                |                    |   | <b>Japan</b>                 |         |                      |                    |   |
| 244'512  | DKK     | Orsted                         | 14'517'090         | 0.80  | 342'003                      | JPY     | Murata Manufacturing | 17'715'858         | 0.97  |
| 801'839  | DKK     | Vestas Wind Systems            | 17'103'926         | 0.94  | 340'000                      | JPY     | Nidec                | 16'422'182         | 0.90  |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                | <b>31'621'016</b>  | <b>1.74</b>   | 300'000                      | JPY     | Rohm                 | 23'106'035         | 1.27  |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                |                    |   | <b>Japan</b>                 |         |                      |                    |   |
| 763'873  | EUR     | Infineon Technologies          | 25'219'267         | 1.38  | 123'363                      | JPY     | Shimano              | 16'707'531         | 0.92  |
| 368'964  | EUR     | Kion Group                     | 13'614'772         | 0.75  | <b>Total - Japan</b>         |         |                      | <b>156'789'825</b> | <b>8.60</b>   |
| 245'907  | EUR     | Siemens                        | 34'151'564         | 1.87  | <b>Jersey</b>                |         |                      |                    |   |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                | <b>72'985'603</b>  | <b>4.00</b>   | 205'059                      | GBP     | Ferguson Newco       | 30'751'844         | 1.69  |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                |                    |   | <b>Jersey</b>                |         |                      |                    |   |
| 275'452  | EUR     | Air Liquide                    | 45'961'921         | 2.52  | <b>Total - Jersey</b>        |         |                      | <b>30'751'844</b>  | <b>1.69</b>   |
| 1'029'353  | EUR     | Alstom                         | 26'258'795         | 1.44  | <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                      |                    |   |
| 695'285  | EUR     | Saint-Gobain                   | 41'828'346         | 2.29  | 14'829'385                   | HKD     | Xinyi Solar          | 11'412'562         | 0.63  |
| 179'448  | EUR     | Schneider Electric             | 28'456'864         | 1.56  | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                      | <b>11'412'562</b>  | <b>0.63</b>   |
| 1'068'016  | EUR     | Veolia Environnement           | 30'822'942         | 1.69  | <b>Kanada</b>                |         |                      |                    |   |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                | <b>173'328'868</b> | <b>9.50</b>   | 458'034                      | CAD     | Stantec              | 28'154'104         | 1.54  |
| <b>Irland</b>  |         |                                |                    |   | <b>Kanada</b>                |         |                      |                    |   |
| 486'761  | EUR     | Smurfit Kappa Group            | 18'876'592         | 1.04  | 419'926                      | CAD     | West Fraser Timber   | 29'209'040         | 1.60  |
| 414'805  | USD     | Johnson Controls International | 22'571'874         | 1.24  | <b>Total - Kanada</b>        |         |                      | <b>57'363'144</b>  | <b>3.14</b>   |
| 133'615  | USD     | Linde                          | 47'647'625         | 2.61  | <b>Niederlande</b>           |         |                      |                    |   |
| 177'563  | USD     | Trane Technologies             | 33'580'487         | 1.84  | 64'224                       | EUR     | ASML Holding         | 39'041'770         | 2.14  |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                | <b>122'676'578</b> | <b>6.73</b>   | 185'724                      | USD     | NXP Semiconductor    | 35'202'599         | 1.93  |
| <b>Italien</b>   |         |                                |                    |   | <b>Niederlande</b>           |         |                      |                    |   |
| 1'222'414  | EUR     | Prysmian                       | 46'195'025         | 2.53  | <b>Total - Niederlande</b>   |         |                      | <b>74'244'369</b>  | <b>4.07</b>   |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                | <b>46'195'025</b>  | <b>2.53</b>   | <b>Österreich</b>            |         |                      |                    |   |
| <b>Republik Korea</b>  |         |                                |                    |   | <b>Österreich</b>            |         |                      |                    |   |
| 2'189'009  | KRW     | Hanon Systems                  | 13'908'875         | 0.76  | 399'594                      | EUR     | Andritz              | 19'612'074         | 1.08  |
| 88'027   | KRW     | Samsung SDI                    | 37'697'308         | 2.07  | <b>Total - Österreich</b>    |         |                      | <b>19'612'074</b>  | <b>1.08</b>   |
| <b>Total - Republik Korea</b>  |         |                                | <b>51'606'183</b>  | <b>2.83</b>   | <b>Republik Korea</b>        |         |                      |                    |   |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Environmental Change

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl   | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|-----------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--|---------|---------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                                   |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |         |               |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Spanien</b>                    |         |  |            |                          |                            | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |               |            |                          |                            |
| 4'539'086                         | EUR     | Iberdrola  |            | 49'748'383               | 2.73                       | 1'582'563  | GBP     | Ceres Power   |            | 6'304'175                | 0.35                       |
| <b>Total - Spanien</b>            |         |  |            | <b>49'748'383</b>        | <b>2.73</b>                | 2'338'368  | GBP     | National Grid |            | 27'032'985               | 1.48                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |               |            |                          |                            |
|                                   |         |  |            |                          |                            |  |         |               |            | <b>33'337'160</b>        | <b>1.83</b>                |
| <b>Taiwan</b>                     |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Aktien</b>  |         |               |            |                          |                            |
| 1'946'000                         | TWD     | Chroma Ate   |            | 15'764'294               | 0.86                       |  |         |               |            | <b>1'745'094'780</b>     | <b>95.71</b>               |
| <b>Total - Taiwan</b>             |         |  |            | <b>15'764'294</b>        | <b>0.86</b>                |  |         |               |            |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |  |            |                          |                            | <b>REITs</b>   |         |               |            |                          |                            |
| 349'735                           | USD     | A.O. Smith   |            | 23'361'853               | 1.28                       | <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |               |            |                          |                            |
| 320'923                           | USD     | American Water Works                                   |            | 41'023'501               | 2.25                       | 44'212   | USD     | Equinix       |            | 31'829'707               | 1.75                       |
| 91'916                            | USD     | Ansys  |            | 27'004'427               | 1.48                       | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |               |            | <b>31'829'707</b>        | <b>1.75</b>                |
| 407'444                           | USD     | Applied Materials                                      |            | 57'346'612               | 3.15                       | <b>Total - REITs</b>   |         |               |            |                          |                            |
| 580'032                           | USD     | Carrier Global   |            | 30'702'389               | 1.68                       |  |         |               |            | <b>31'829'707</b>        | <b>1.75</b>                |
| 222'418                           | USD     | Clean Harbors  |            | 34'702'413               | 1.90                       | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b> |         |               |            |                          |                            |
| 178'475                           | USD     | Ecolab   |            | 30'225'724               | 1.66                       |  |         |               |            | <b>1'776'924'487</b>     | <b>97.46</b>               |
| 130'571                           | USD     | First Solar  |            | 22'751'728               | 1.25                       | <b>Total - Anlagen</b>   |         |               |            |                          |                            |
| 559'986                           | USD     | Hannon Armstrong Sustainable<br>Infrastructure Capital |            | 11'541'795               | 0.63                       |  |         |               |            | <b>1'776'924'487</b>     | <b>97.46</b>               |
| 266'246                           | USD     | Itron  |            | 16'781'581               | 0.92                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 127'463                           | USD     | Keysight Technologies                                  |            | 15'654'690               | 0.86                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 498'492                           | USD     | LKQ  |            | 24'126'581               | 1.32                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 341'637                           | USD     | Mastec   |            | 31'316'594               | 1.72                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 549'901                           | USD     | NextEra Energy   |            | 33'844'738               | 1.86                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 216'016                           | USD     | Power Integrations                                     |            | 16'722'407               | 0.92                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 284'466                           | USD     | Quanta Services  |            | 55'006'108               | 3.02                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 199'233                           | USD     | Regal Beloit   |            | 29'772'516               | 1.63                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 73'100                            | USD     | Roper Technologies                                     |            | 33'612'462               | 1.84                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 97'994                            | USD     | Solaredge Technologies                                 |            | 14'678'108               | 0.81                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 149'742                           | USD     | Synopsys   |            | 63'311'472               | 3.46                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 215'084                           | USD     | Tetra Tech   |            | 31'182'077               | 1.71                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 507'973                           | USD     | Trimble Navigation                                     |            | 25'643'194               | 1.41                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 144'000                           | USD     | Union Pacific  |            | 29'264'366               | 1.61                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 128'356                           | USD     | Universal Display                                      |            | 19'224'721               | 1.05                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 423'505                           | USD     | Xylem  |            | 40'401'444               | 2.22                       |  |         |               |            |                          |                            |
| 70'611                            | USD     | Zebra Technologies                                     |            | 17'891'677               | 0.98                       |  |         |               |            |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |  |            | <b>777'095'178</b>       | <b>42.62</b>               |  |         |               |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Energy Revolution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 140'371'694   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 135'288'654        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 6'017'634          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 60'575             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 173'762            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 90'188             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>141'630'813</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 199'405            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 464'605            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 187                |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 89'833             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 40'657             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 11'135             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 148'710            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 17'541             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>972'073</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>140'658'740</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 161'166'113        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 521'534            |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | -20'837'707        |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 383'177            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -10'206'411        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -326'791           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -236'287           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-30'702'485</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 48'359'579         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -38'164'467        |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>140'658'740</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 133'440            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 2'971'599          |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 552                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>3'105'591</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 1'903'764          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 29'424             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 70'110             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 14'728             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 514'360            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 51'671             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>2'584'057</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>521'534</b>     |

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) |
|--|---------|---------------------------------|------------|---|--|---------|-------------|------------|---|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                 |            |   | <b>Italien</b>                                     |         |             |            |   |
| <b>Aktien</b>  |         |                                 |            |   | 76'323 EUR Industrie de Nora 1'366'182 0.97        |         |             |            |   |
| <b>Belgien</b>   |         |                                 |            |   | 74'783 EUR Prysmian 2'826'050 2.01                 |         |             |            |   |
| 12'672   | EUR     | DEME Group                      |            | 1'368'576 0.97  | <b>Total - Italien 4'192'232 2.98</b>              |         |             |            |   |
| <b>Total - Belgien 1'368'576 0.97</b>                                      |         |                                 |            |   | <b>Kanada</b>                                      |         |             |            |   |
| <b>China</b>   |         |                                 |            |   | 525'300 CAD HudBay Minerals 2'403'950 1.71         |         |             |            |   |
| 161'564  | CNH     | Contemporary Amperex Technology |            | 4'830'126 3.43  | 132'601 CAD Teck Resources 5'046'054 3.59          |         |             |            |   |
| 498'387  | CNH     | Longi Green Energy Technology   |            | 1'672'330 1.19  | <b>Total - Kanada 7'450'004 5.30</b>               |         |             |            |   |
| 1'183'060  | CNH     | NARI Technology 'A'             |            | 3'561'553 2.53  | <b>Norwegen</b>                                    |         |             |            |   |
| 207'525  | CNH     | Sungrow Power Supply            |            | 2'616'220 1.86  | 131'601 NOK Equinor 3'741'123 2.66                 |         |             |            |   |
| 779'000  | HKD     | Flat Glass                      |            | 1'782'974 1.27  | 559'311 NOK Norsk Hydro 2'863'156 2.04             |         |             |            |   |
| 382'281  | HKD     | Ganfeng Lithium 'H' 144A        |            | 1'684'351 1.20  | <b>Total - Norwegen 6'604'279 4.70</b>             |         |             |            |   |
| <b>Total - China 16'147'554 11.48</b>                                      |         |                                 |            |   | <b>Portugal</b>                                    |         |             |            |   |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                 |            |   | 1'248'181 EUR Energias de Portugal 5'249'849 3.74  |         |             |            |   |
| 35'581   | DKK     | Orsted                          |            | 2'112'504 1.50  | <b>Total - Portugal 5'249'849 3.74</b>             |         |             |            |   |
| 157'016  | DKK     | Vestas Wind Systems             |            | 3'349'288 2.38  | <b>Republik Korea</b>                              |         |             |            |   |
| <b>Total - Dänemark 5'461'792 3.88</b>                                     |         |                                 |            |   | 10'584 KRW Samsung SDI 4'532'567 3.22              |         |             |            |   |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                 |            |   | <b>Total - Republik Korea 4'532'567 3.22</b>       |         |             |            |   |
| 272'420  | EUR     | E.ON                            |            | 3'100'140 2.20  | <b>Schweden</b>                                    |         |             |            |   |
| 141'973  | EUR     | Nordex                          |            | 1'568'092 1.11  | 342'727 SEK SSAB 1'813'923 1.29                    |         |             |            |   |
| 174'533  | EUR     | RWE                             |            | 6'642'727 4.73  | <b>Total - Schweden 1'813'923 1.29</b>             |         |             |            |   |
| 168'921  | EUR     | Siemens Energy                  |            | 2'223'000 1.58  | <b>Spanien</b>                                     |         |             |            |   |
| <b>Total - Deutschland 13'533'959 9.62</b>                                 |         |                                 |            |   | 448'141 EUR Iberdrola 4'911'625 3.49               |         |             |            |   |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                 |            |   | <b>Total - Spanien 4'911'625 3.49</b>              |         |             |            |   |
| 28'653   | EUR     | Gaztransport Technigaz          |            | 3'275'038 2.33  | <b>Vereinigte Staaten</b>                          |         |             |            |   |
| 39'040   | EUR     | Nexans                          |            | 2'968'992 2.11  | 17'550 USD Air Products & Chemicals 4'778'043 3.40 |         |             |            |   |
| 69'130   | EUR     | TotalEnergies                   |            | 4'014'379 2.85  | 9'600 USD Albemarle 1'757'604 1.25                 |         |             |            |   |
| <b>Total - Frankreich 10'258'409 7.29</b>                                  |         |                                 |            |   | 118'700 USD Baker Hughes 3'957'943 2.81            |         |             |            |   |
| <b>Irland</b>  |         |                                 |            |   | 119'200 USD Bloom Energy 1'646'297 1.17            |         |             |            |   |
| 14'396   | USD     | Linde                           |            | 5'133'669 3.65  | 24'866 USD Chart Industries Inc 4'137'193 2.94     |         |             |            |   |
| <b>Total - Irland 5'133'669 3.65</b>                                       |         |                                 |            |   | 29'429 USD Cheniere Energy 4'425'128 3.15          |         |             |            |   |
|  |         |                                 |            |   | 53'600 USD Darling Ingredients 3'050'017 2.17      |         |             |            |   |
|  |         |                                 |            |   | 74'700 USD Freeport McMoRan 2'746'835 1.95         |         |             |            |   |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|----------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                            |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 104'200  | USD     | Livent Corporation         |            | 2'061'247                | 1.47                       |
| 136'577  | USD     | MP Materials               |            | 2'635'023                | 1.87                       |
| 54'900   | USD     | New Fortress Energy        |            | 1'570'089                | 1.12                       |
| 75'272   | USD     | NextEra Energy             |            | 4'632'763                | 3.29                       |
| 96'004   | USD     | Plug Power                 |            | 748'324                  | 0.53                       |
| 7'744  | USD     | Quanta Services            |            | 1'497'428                | 1.06                       |
| 10'470   | USD     | Solaredge Technologies     |            | 1'568'257                | 1.11                       |
| 160'700  | USD     | Stem                       |            | 753'640                  | 0.54                       |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                            |            | <b>41'965'831</b>        | <b>29.83</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                            |            |                          |                            |
| 330'379  | GBP     | BP                         |            | 1'880'378                | 1.34                       |
| 338'936  | GBP     | Drax Group                 |            | 2'184'314                | 1.55                       |
| 136'902  | GBP     | Scottish & Southern Energy |            | 2'599'693                | 1.85                       |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                            |            | <b>6'664'385</b>         | <b>4.74</b>                |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                            |            | <b>135'288'654</b>       | <b>96.18</b>               |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                            |            | <b>135'288'654</b>       | <b>96.18</b>               |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                            |            | <b>135'288'654</b>       | <b>96.18</b>               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 991'905'744   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 923'622'565        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 14'608'352         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 66'527             |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 1'132'776          |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 538'956            |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 6'206'862          |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 152'766            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>946'328'804</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 2                  |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 825'962            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 3'701'958          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 66'878             |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 9'848              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 187'509            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 26'860             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 683'865            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 4'057              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>5'506'939</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>940'821'865</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 994'573'184        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 11'157'050         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 51'402'365         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -129'752           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -80'026'541        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 2'929'856          |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -716'784           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-15'383'806</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 278'608'056        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -316'497'504       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -478'065           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>940'821'865</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 531'560            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 20'936'944         |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>21'468'504</b>  |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 7'769'219          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 60'220             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 159'207            |
|                                       | Bankzinsen   |               | 49'771             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 2'114'373          |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 158'664            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>10'311'454</b>  |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>11'157'050</b>  |

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

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|---|------------|--|---------------|--|---------|------------------------------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |   |            |  |               |  |         |                                    |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |   |            |  |               |  |         |                                    |            |  |               |
| <b>China</b>   |         |   |            |  |               |  |         |                                    |            |  |               |
| 6'230'932  | CNH     | China Fiberglass 'A'                    |            | 11'931'612                                     | 1.27          | 1'211'800  | HKD     | Tencent Holdings                   |            | 50'223'021                                     | 5.33          |
| 1'127'800  | CNH     | China Merchants Bank 'A'                |            | 4'880'813                                      | 0.52          | 5'045'000  | HKD     | Xinyi Glass Holding                |            | 7'450'034                                      | 0.79          |
| 26'396'900   | CNH     | Focus Media Information Technology 'A'  |            | 27'880'744                                     | 2.96          | 7'348'000  | HKD     | Yadea Group Holdings               |            | 14'130'548                                     | 1.50          |
| 6'900'768  | CNH     | NARI Technology 'A'                     |            | 22'547'576                                     | 2.40          | 2'154'620  | TWD     | Chailease Holding Company Limited  |            | 12'009'157                                     | 1.28          |
| 3'833'882  | CNH     | Shanghai Putailai New Energy            |            | 17'207'299                                     | 1.83          | 191'200  | USD     | Pinduoduo                          |            | 18'923'064                                     | 2.01          |
| 4'988'512  | CNH     | Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'  |            | 16'511'595                                     | 1.76          | 710'900  | USD     | Trip.com                           |            | 27'945'479                                     | 2.97          |
| 3'113'110  | CNH     | Wuxi Lead Intelligent Equipment         |            | 12'601'561                                     | 1.34          | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |            | <b>224'445'374</b>                             | <b>23.86</b>  |
| 5'166'659  | CNH     | Yantai 'A'                              |            | 20'262'108                                     | 2.15          | <b>Republik Korea</b>  |         |                                    |            |  |               |
| 4'810'197  | CNH     | YTO Express Group 'A'                   |            | 9'963'238                                      | 1.06          | 85'879   | KRW     | Hansol Chemical                    |            | 10'499'180                                     | 1.12          |
| 754'000  | HKD     | BYD 'H'                                 |            | 23'634'246                                     | 2.51          | 506'317  | KRW     | Kia                                |            | 30'739'214                                     | 3.27          |
| 8'159'800  | HKD     | Haier Smart Home                        |            | 25'233'633                                     | 2.68          | 39'981   | KRW     | LG Innotek                         |            | 8'171'717                                      | 0.87          |
| 4'134'000  | HKD     | Ping An Insurance 'H'                   |            | 24'751'105                                     | 2.63          | 1'173'397  | KRW     | Samsung Electronics                |            | 59'424'696                                     | 6.31          |
| 31'314'300   | HKD     | Postal Savings Bank of China            |            | 15'454'046                                     | 1.64          | 1'077'555  | KRW     | Samsung Engineering                |            | 27'734'111                                     | 2.95          |
| <b>Total - China</b>   |         |   |            | <b>232'859'576</b>                             | <b>24.75</b>  | 7'994  | USD     | Samsung Electronics 144A           |            | 10'096'422                                     | 1.07          |
| <b>Hongkong</b>  |         |   |            |  |               | <b>Total - Republik Korea</b>  |         |                                    |            | <b>146'665'340</b>                             | <b>15.59</b>  |
| 3'212'800  | HKD     | Aia Group                               |            | 29'171'060                                     | 3.10          | <b>Singapur</b>  |         |                                    |            |  |               |
| 286'600  | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing        |            | 11'110'620                                     | 1.18          | 578'100  | SGD     | DBS Group Holdings                 |            | 14'254'511                                     | 1.52          |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |   |            | <b>40'281'680</b>                              | <b>4.28</b>   | <b>Total - Singapur</b>  |         |                                    |            | <b>14'254'511</b>                              | <b>1.52</b>   |
| <b>Indien</b>  |         |   |            |  |               | <b>Taiwan</b>  |         |                                    |            |  |               |
| 2'270'864  | INR     | HDFC Bank                               |            | 43'104'506                                     | 4.58          | 1'451'000  | TWD     | Accton Technology                  |            | 21'779'043                                     | 2.31          |
| 3'892'569  | INR     | State Bank Of India                     |            | 26'393'746                                     | 2.81          | 794'000  | TWD     | Elite Material Co.                 |            | 10'907'922                                     | 1.16          |
| <b>Total - Indien</b>  |         |   |            | <b>69'498'252</b>                              | <b>7.39</b>   | 1'019'000  | TWD     | Media Tek                          |            | 22'558'321                                     | 2.40          |
| <b>Indonesien</b>  |         |   |            |  |               | 5'011'154  | TWD     | Taiwan Semiconductor Manufacturing |            | 86'388'029                                     | 9.17          |
| 72'704'200   | IDR     | PT Bank Mandiri Persero TBK             |            | 28'761'891                                     | 3.06          | <b>Total - Taiwan</b>  |         |                                    |            | <b>141'633'315</b>                             | <b>15.04</b>  |
| 55'247'200   | IDR     | Telkom Indonesia                        |            | 13'530'691                                     | 1.44          | <b>Thailand</b>  |         |                                    |            |  |               |
| <b>Total - Indonesien</b>  |         |   |            | <b>42'292'582</b>                              | <b>4.50</b>   | 27'701'700   | SGD     | Thai Beverage                      |            | 11'691'935                                     | 1.24          |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |   |            |  |               | <b>Total - Thailand</b>  |         |                                    |            | <b>11'691'935</b>                              | <b>1.24</b>   |
| 3'858'000  | HKD     | Alibaba Group Holding                   |            | 44'376'933                                     | 4.72          | <b>Total - Aktien</b>  |         |                                    |            |  |               |
| 2'928'900  | HKD     | China Resources Land                    |            | 12'381'595                                     | 1.32          | <b>923'622'565</b>   |         |                                    |            |  |               |
| 2'785'300  | HKD     | China Resources Mixc Lifestyle Services |            | 12'023'175                                     | 1.28          | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                    |            |  |               |
| 1'196'000  | HKD     | Netease                                 |            | 24'982'368                                     | 2.66          | <b>923'622'565</b>   |         |                                    |            |  |               |
|  |         |   |            |  |               | <b>Total - Anlagen</b>   |         |                                    |            |  |               |
|  |         |   |            |  |               | <b>923'622'565</b>   |         |                                    |            |  |               |
|  |         |   |            |  |               | <b>98.17</b>   |         |                                    |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                  |
|---------------------------------------|--|---------------|----------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 4'177'990'070 |                      |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 3'581'079'902        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 34'625'516           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 4'095'721            |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 3'948'324            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 3'078'374            |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 11'129'333           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 198'753              |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>3'638'155'923</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                      |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 10'764'546           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 11'764'044           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 4'125'124            |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 121'872              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 693'628              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 118'708              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 2'645'008            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 9'743                |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>30'242'673</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>3'607'913'250</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 4'631'423'665        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 55'246'065           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                      |
|                                       | Wertpapieren   |               | 325'942'936          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 292'962              |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -413'963'739         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 4'015'890            |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -2'915'522           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-31'381'408</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 1'084'537'119        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -2'070'500'105       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -6'166'021           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>3'607'913'250</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                      |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 2'411'630            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 97'016'072           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 1'328                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>99'429'030</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                      |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 33'592'120           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 140'496              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 764'836              |
|                                       | Bankzinsen   |               | 155'749              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 8'997'086            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 532'678              |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>44'182'965</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>55'246'065</b>    |

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD mögens<br>(1) |
|--|---------|--|-------------|--|--|---------|-------------|------------|--|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |             |  | <b>Indonesien</b>  |         |             |            |  |
| <b>Aktien</b>  |         |  |             |  | 253'869'800 IDR PT Bank Mandiri Persero TBK 100'431'274 2.78           |         |             |            |  |
| <b>Brasilien</b>   |         |  |             |  | 216'066'900 IDR Telkom Indonesia 52'917'333 1.47                       |         |             |            |  |
| 10'301'690   | BRL     | Banco Bradesco                         | 31'107'147  | 0.86   | <b>Total - Indonesien 153'348'607 4.25</b>                             |         |             |            |  |
| 11'849'353   | BRL     | Banco Bradesco                         | 31'687'877  | 0.88   | <b>Jersey</b>  |         |             |            |  |
| 6'077'800  | BRL     | BB Seguridade                          | 37'294'492  | 1.03   | 4'038'914 GBP Polymetal 11'003'506 0.30                                |         |             |            |  |
| 6'615'500  | BRL     | Hypermarcas                            | 52'098'645  | 1.44   | <b>Total - Jersey 11'003'506 0.30</b>                                  |         |             |            |  |
| 12'673'900   | BRL     | Porto Seguro                           | 66'813'051  | 1.85   | <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |             |            |  |
| 8'589'200  | BRL     | Prio                                   | 80'531'979  | 2.23   | 13'724'400 HKD Alibaba Group Holding 157'865'935 4.39                  |         |             |            |  |
| <b>Total - Brasilien 299'533'191 8.29</b>                                  |         |  |             |  | 12'151'854 HKD China Resources Land 51'370'595 1.42                    |         |             |            |  |
| <b>China</b>   |         |  |             |  | 11'653'600 HKD China Resources Mixc Lifestyle Services 50'304'554 1.39 |         |             |            |  |
| 26'594'818   | CNH     | China Fiberglass 'A'                   | 50'926'416  | 1.41   | 3'402'300 HKD Netease 71'068'152 1.97                                  |         |             |            |  |
| 3'966'076  | CNH     | China Merchants Bank 'A'               | 17'164'102  | 0.48   | 3'618'100 HKD Tencent Holdings 149'952'064 4.17                        |         |             |            |  |
| 86'291'000   | CNH     | Focus Media Information Technology 'A' | 91'141'661  | 2.53   | 20'880'017 HKD Xinyi Glass Holding 30'833'862 0.85                     |         |             |            |  |
| 26'216'907   | CNH     | NARI Technology 'A'                    | 85'661'149  | 2.37   | 7'528'580 TWD Chailease Holding Company Limited 41'961'877 1.16        |         |             |            |  |
| 14'274'900   | CNH     | Shanghai Putailai New Energy           | 64'068'867  | 1.78   | 737'600 USD Pinduoduo 73'000'272 2.02                                  |         |             |            |  |
| 19'632'188   | CNH     | Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A' | 64'981'047  | 1.80   | 1'911'900 USD Trip.com 75'156'789 2.08                                 |         |             |            |  |
| 12'944'033   | CNH     | Wuxi Lead Intelligent Equipment        | 52'396'164  | 1.45   | <b>Total - Kaiman-Inseln 701'514'100 19.45</b>                         |         |             |            |  |
| 19'592'700   | CNH     | Yantai 'A'                             | 76'836'774  | 2.13   | <b>Republik Korea</b>  |         |             |            |  |
| 19'610'182   | CNH     | YTO Express Group 'A'                  | 40'618'069  | 1.13   | 2'011'530 KRW Kia 122'122'802 3.38                                     |         |             |            |  |
| 2'809'500  | HKD     | BYD 'H'                                | 88'064'208  | 2.44   | 175'959 KRW LG Innotek 35'964'260 1.00                                 |         |             |            |  |
| 24'773'500   | HKD     | Haier Smart Home                       | 76'610'383  | 2.12   | 4'024'162 KRW Samsung Electronics 203'796'844 5.66                     |         |             |            |  |
| 15'390'500   | HKD     | Ping An Insurance 'H'                  | 92'146'076  | 2.55   | 4'229'056 KRW Samsung Engineering 108'847'443 3.02                     |         |             |            |  |
| 94'020'400   | HKD     | Postal Savings Bank of China           | 46'400'385  | 1.29   | 36'920 USD Samsung Electronics 144A 46'629'960 1.29                    |         |             |            |  |
| <b>Total - China 847'015'301 23.48</b>                                     |         |  |             |  | <b>Total - Republik Korea 517'361'309 14.35</b>                        |         |             |            |  |
| <b>Hongkong</b>  |         |  |             |  | <b>Singapur</b>  |         |             |            |  |
| 7'683'800  | HKD     | Aia Group                              | 69'766'119  | 1.93   | 656'100 SGD DBS Group Holdings 16'177'797 0.45                         |         |             |            |  |
| 1'027'600  | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing       | 39'836'961  | 1.10   | <b>Total - Singapur 16'177'797 0.45</b>                                |         |             |            |  |
| <b>Total - Hongkong 109'603'080 3.03</b>                                   |         |  |             |  | <b>Südafrika</b>   |         |             |            |  |
| <b>Indien</b>  |         |  |             |  | 364'759 ZAR Naspers 61'970'977 1.72                                    |         |             |            |  |
| 7'889'812  | INR     | HDFC Bank                              | 149'760'818 | 4.15   | <b>Total - Südafrika 61'970'977 1.72</b>                               |         |             |            |  |
| 12'735'339   | INR     | State Bank Of India                    | 86'352'560  | 2.39   |  |         |             |            |  |
| <b>Total - Indien 236'113'378 6.54</b>                                     |         |  |             |  |  |         |             |            |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                               | Fälligkeit           | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |
|--|---------|---|----------------------|---|
| <b>Taiwan</b>  |         |   |                      |   |
| 4'140'000  | TWD     | Accton Technology                         | 62'140'067           | 1.72  |
| 2'313'000  | TWD     | Elite Material Co.                        | 31'775'849           | 0.88  |
| 3'549'700  | TWD     | Media Tek                                 | 78'582'211           | 2.18  |
| 4'598'000  | TWD     | Taiwan Semiconductor Manufacturing        | 79'265'607           | 2.20  |
| 2'599'100  | USD     | Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing ADR | 243'197'788          | 6.75  |
| <b>Total - Taiwan</b>  |         |   | <b>494'961'522</b>   | <b>13.73</b>  |
| <b>Thailand</b>  |         |   |                      |   |
| 133'016'700  | SGD     | Thai Beverage                             | 56'141'776           | 1.56  |
| <b>Total - Thailand</b>  |         |   | <b>56'141'776</b>    | <b>1.56</b>   |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |   |                      |   |
| 55'600   | USD     | Mercadolibre                              | 76'303'216           | 2.11  |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |   | <b>76'303'216</b>    | <b>2.11</b>   |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |   | <b>3'581'047'760</b> | <b>99.26</b>  |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b>               |         |   | <b>3'581'047'760</b> | <b>99.26</b>  |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |   |                      |   |
| <b>Aktien</b>  |         |   |                      |   |
| <b>Russland</b>  |         |   |                      |   |
| 96'254'680   | RUB     | Alrosa (4)                                | 10'019               | 0.00  |
| 2'212'324  | USD     | Lukoil Oil Company (4)                    | 22'123               | 0.00  |
| <b>Total - Russland</b>  |         |   | <b>32'142</b>        | <b>0.00</b>   |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |   | <b>32'142</b>        | <b>0.00</b>   |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   | <b>32'142</b>        | <b>0.00</b>   |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |   | <b>3'581'079'902</b> | <b>99.26</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 38'550'425    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 40'409'532        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 100'841           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 31'226            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 52'390            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 4'623             |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 102'121           |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>40'700'733</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 72'527            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 48'287            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 31'453            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 16                |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 15'589            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 3'284             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 46'814            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 50'463            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>268'433</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>40'432'300</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 49'180'149        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 45'948            |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 5'597'397         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 29'267            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -284'236          |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 326'493           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -16'183           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>5'698'686</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 882'592           |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -15'329'127       |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>40'432'300</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 7'020             |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Nettodividenden  |               | 917'123           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 403               |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>924'546</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 610'918           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 29'456            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 21'086            |
|                                       | Bankzinsen   |               | 2'005             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 163'919           |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 51'214            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>878'598</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>45'948</b>     |

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|-------------------------------------|------------|--|---------------|--|---------|-------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                     |            |  |               | <b>Hongkong</b>  |         |             |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                                     |            |  |               | 548'000 HKD Lenovo Group 619'859 1.53                  |         |             |            |  |               |
| <b>Australien</b>  |         |                                     |            |  |               | <b>Total - Hongkong 619'859 1.53</b>                   |         |             |            |  |               |
| 23'549   | AUD     | Coles group                         |            | 248'142  | 0.61          | <b>Japan</b>   |         |             |            |  |               |
| 6'196  | AUD     | Mineral Resources                   |            | 287'038  | 0.71          | 1'200 JPY Advantest 150'922 0.37                       |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Australien 535'180 1.32</b>                                     |         |                                     |            |  |               | 6'600 JPY KDDI 196'071 0.48                            |         |             |            |  |               |
| <b>China</b>   |         |                                     |            |  |               | 6'500 JPY McDonald's Holdings 258'509 0.64             |         |             |            |  |               |
| 160'000  | CNH     | Bank of Shanghai                    |            | 130'586  | 0.32          | 2'900 JPY Murata Manufacturing 163'042 0.40            |         |             |            |  |               |
| 16'000   | CNH     | Guangdong KinLong Hardware Products |            | 125'099  | 0.31          | 4'400 JPY Nintendo 189'407 0.47                        |         |             |            |  |               |
| 800  | CNH     | Kweichow Moutai 'A'                 |            | 202'683  | 0.50          | 6'600 JPY Shin-Etsu Chemical 211'213 0.52              |         |             |            |  |               |
| 606'000  | HKD     | China CITIC Bank                    |            | 269'703  | 0.67          | 6'200 JPY Sumitomo Mitsui Financial Group 284'522 0.70 |         |             |            |  |               |
| 453'000  | HKD     | China Cosco Holding 'H'             |            | 465'032  | 1.15          | 7'600 JPY Sumitomo Mitsui Trust Holdings 284'560 0.70  |         |             |            |  |               |
| 57'800   | HKD     | Ganfeng Lithium 'H' 144A            |            | 276'406  | 0.68          | 1'500 JPY Tokyo Electron 222'293 0.55                  |         |             |            |  |               |
| 26'000   | HKD     | Nongfu Spring 'H'                   |            | 146'052  | 0.36          | <b>Total - Japan 1'960'539 4.83</b>                    |         |             |            |  |               |
| <b>Total - China 1'615'561 3.99</b>  |         |                                     |            |  |               | <b>Kaiman-Inseln</b>                                   |         |             |            |  |               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                     |            |  |               | 687'000 HKD Sino Biopharmaceutical 261'073 0.65        |         |             |            |  |               |
| 949  | DKK     | DSV                                 |            | 180'694  | 0.45          | 10'201 USD Daqo New Energy 377'131 0.93                |         |             |            |  |               |
| 2'902  | DKK     | Novo Nordisk                        |            | 538'397  | 1.33          | <b>Total - Kaiman-Inseln 638'204 1.58</b>              |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Dänemark 719'091 1.78</b>                                       |         |                                     |            |  |               | <b>Kanada</b>  |         |             |            |  |               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                     |            |  |               | 1'857 CAD Canadian National Railway 208'903 0.52       |         |             |            |  |               |
| 2'416  | EUR     | BMW                                 |            | 254'800  | 0.63          | 4'984 CAD Shopify 331'137 0.82                         |         |             |            |  |               |
| 6'598  | EUR     | Delivery Hero                       |            | 241'509  | 0.60          | 5'241 CAD Tourmaline Oil 268'413 0.66                  |         |             |            |  |               |
| 8'314  | EUR     | Zalando                             |            | 259'248  | 0.64          | <b>Total - Kanada 808'453 2.00</b>                     |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Deutschland 755'557 1.87</b>                                    |         |                                     |            |  |               | <b>Niederlande</b>                                     |         |             |            |  |               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                     |            |  |               | 554 EUR arGEN-X 279'477 0.69                           |         |             |            |  |               |
| 143  | EUR     | Hermes International                |            | 295'014  | 0.73          | 855 EUR ASML Holding 564'116 1.40                      |         |             |            |  |               |
| 473  | EUR     | Kering                              |            | 253'708  | 0.63          | 18'056 EUR Just Eat Takeaway.com 254'801 0.63          |         |             |            |  |               |
| 590  | EUR     | L'Oreal                             |            | 259'857  | 0.64          | 4'152 EUR Prosus 287'416 0.71                          |         |             |            |  |               |
| 606  | EUR     | LVMH                                |            | 514'470  | 1.27          | 2'130 EUR Wolters Kluwer 257'072 0.64                  |         |             |            |  |               |
| 2'594  | EUR     | Sanofi                              |            | 277'711  | 0.69          | <b>Total - Niederlande 1'642'882 4.07</b>              |         |             |            |  |               |
| 5'271  | EUR     | TotalEnergies                       |            | 332'211  | 0.82          | <b>Schweden</b>  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Frankreich 1'932'971 4.78</b>                                   |         |                                     |            |  |               | 14'521 SEK Atlas Copco 192'223 0.48                    |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Schweden 192'223 0.48</b>                                       |         |                                     |            |  |               |  |         |             |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                                | Währung | Wertpapiere            | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|---------------------------|---------|--------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------|------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                           |         |                          |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                                       |         |                        |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Schweiz</b>            |         |                          |            |                          |                            |                                       |         |                        |            |                          |                            |
| 5'640                     | CHF     | ABB                      |            | 215'128                  | 0.53                       | 8'049                                 | USD     | Keurig Dr Pepper       |            | 270'849                  | 0.67                       |
| 1'516                     | CHF     | Cie Financiere Richemont |            | 215'578                  | 0.53                       | 1'717                                 | USD     | Mastercard             |            | 708'503                  | 1.75                       |
| 54                        | CHF     | Givaudan                 |            | 180'234                  | 0.45                       | 4'272                                 | USD     | Merck & Co             |            | 465'563                  | 1.15                       |
| 2'767                     | CHF     | LafargeHolcim            |            | 183'454                  | 0.45                       | 5'669                                 | USD     | Microsoft              |            | 1'858'070                | 4.60                       |
| 4'398                     | CHF     | Nestlé                   |            | 529'801                  | 1.31                       | 2'679                                 | USD     | Neurocrine Biosciences |            | 291'716                  | 0.72                       |
| 1'394                     | CHF     | Roche Holding            |            | 410'822                  | 1.02                       | 2'920                                 | USD     | Nucor                  |            | 502'532                  | 1.24                       |
| 646                       | CHF     | Sika                     |            | 183'140                  | 0.45                       | 3'605                                 | USD     | Okta                   |            | 301'054                  | 0.74                       |
| 10'692                    | CHF     | UBS Group                |            | 284'474                  | 0.70                       | 18'046                                | USD     | Paramount Global       |            | 272'314                  | 0.67                       |
| 498                       | CHF     | Zurich Insurance Group   |            | 233'988                  | 0.58                       | 944                                   | USD     | Paycom Software        |            | 278'329                  | 0.69                       |
| <b>Total - Schweiz</b>    |         |                          |            | <b>2'436'619</b>         | <b>6.02</b>                |                                       |         |                        |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>            |         |                          |            |                          |                            |                                       |         |                        |            |                          |                            |
| 23'021                    | EUR     | Iberdrola                |            | 273'845                  | 0.68                       | 11'104                                | USD     | Pfizer                 |            | 392'860                  | 0.97                       |
| <b>Total - Spanien</b>    |         |                          |            | <b>273'845</b>           | <b>0.68</b>                | 3'724                                 | USD     | Procter & Gamble       |            | 574'762                  | 1.42                       |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |         |                          |            |                          |                            | 1'263                                 | USD     | S&P Global             |            | 493'656                  | 1.22                       |
| 3'032                     | USD     | AbbVie                   |            | 445'583                  | 1.10                       | 1'563                                 | USD     | Solaredge Technologies |            | 254'097                  | 0.63                       |
| 8'622                     | USD     | Alcoa                    |            | 259'350                  | 0.64                       | 4'271                                 | USD     | Tesla                  |            | 1'102'259                | 2.73                       |
| 12'868                    | USD     | Alphabet 'A'             |            | 1'752'235                | 4.33                       | 4'450                                 | USD     | Twilio                 |            | 283'510                  | 0.70                       |
| 2'822                     | USD     | American Express         |            | 445'848                  | 1.10                       | 2'414                                 | USD     | Union Pacific          |            | 532'456                  | 1.32                       |
| 1'418                     | USD     | Amgen                    |            | 363'490                  | 0.90                       | 2'797                                 | USD     | United Parcel Service  |            | 473'812                  | 1.17                       |
| 10'462                    | USD     | Apple                    |            | 1'965'495                | 4.87                       | 3'055                                 | USD     | Visa                   |            | 750'552                  | 1.86                       |
| 1'424                     | USD     | Atlassian Corporation    |            | 290'581                  | 0.72                       | 5'063                                 | USD     | Wolfspeed              |            | 242'113                  | 0.60                       |
| 1'996                     | USD     | Automatic Data Process   |            | 508'202                  | 1.26                       | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>     |         |                        |            |                          |                            |
| 682                       | USD     | BlackRock                |            | 477'768                  | 1.18                       | <b>23'765'322</b>                     |         |                        |            |                          | <b>58.79</b>               |
| 4'114                     | USD     | Bristol Myers Squibb     |            | 253'628                  | 0.63                       | <b>Vereinigtes Königreich</b>         |         |                        |            |                          |                            |
| 6'250                     | USD     | Campbell Soup            |            | 260'625                  | 0.64                       | 6'717                                 | GBP     | Anglo American Capital |            | 178'783                  | 0.44                       |
| 8'044                     | USD     | Charles Schwab           |            | 475'803                  | 1.18                       | 6'884                                 | GBP     | RELX                   |            | 224'881                  | 0.56                       |
| 3'062                     | USD     | Chevron                  |            | 493'288                  | 1.22                       | 3'600                                 | GBP     | Rio Tinto              |            | 222'271                  | 0.55                       |
| 7'283                     | USD     | Coca-Cola                |            | 435'742                  | 1.08                       | 14'661                                | GBP     | Shell                  |            | 448'001                  | 1.11                       |
| 3'290                     | USD     | ConocoPhillips           |            | 391'609                  | 0.97                       | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> |         |                        |            |                          |                            |
| 13'725                    | USD     | CSX                      |            | 414'495                  | 1.03                       | <b>1'073'936</b>                      |         |                        |            |                          | <b>2.66</b>                |
| 1'613                     | USD     | Danaher                  |            | 427'445                  | 1.06                       | <b>Total - Aktien</b>                 |         |                        |            |                          |                            |
| 2'467                     | USD     | Dexcom                   |            | 249'118                  | 0.62                       | <b>38'970'242</b>                     |         |                        |            |                          | <b>96.38</b>               |
| 7'946                     | USD     | Dow                      |            | 433'534                  | 1.07                       | <b>REITs</b>                          |         |                        |            |                          |                            |
| 1'219                     | USD     | Eli Lilly & Co.          |            | 675'570                  | 1.67                       | <b>Australien</b>                     |         |                        |            |                          |                            |
| 5'818                     | USD     | Exxon Mobil              |            | 646'903                  | 1.60                       | 11'724                                | AUD     | Goldman Sachs Group    |            | 177'374                  | 0.44                       |
| 2'142                     | USD     | Home Depot               |            | 707'503                  | 1.75                       | <b>Total - Australien</b>             |         |                        |            |                          |                            |
| 1'895                     | USD     | Illinois Tool Works      |            | 468'728                  | 1.16                       | <b>177'374</b>                        |         |                        |            |                          | <b>0.44</b>                |
| 1'862                     | USD     | JM Smucker               |            | 269'897                  | 0.67                       |                                       |         |                        |            |                          |                            |
| 3'735                     | USD     | Johnson & Johnson        |            | 603'875                  | 1.49                       |                                       |         |                        |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |  |            |                          |                            |
| 3'592  | USD     | Prologis International Funding II                        |            | 446'126                  | 1.10                       |
| 1'406  | USD     | Public Storage Operating                                 |            | 388'590                  | 0.96                       |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |  |            | <b>834'716</b>           | <b>2.06</b>                |
| <b>Total - REITs</b>   |         |  |            | <b>1'012'090</b>         | <b>2.50</b>                |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            | <b>39'982'332</b>        | <b>98.88</b>               |
| <b>Investmentfonds</b>   |         |  |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>   |         |  |            |                          |                            |
| 5'000  | USD     | Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (3) |            | 427'200                  | 1.06                       |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |  |            | <b>427'200</b>           | <b>1.06</b>                |
| <b>Total - Investmentfonds</b>   |         |  |            | <b>427'200</b>           | <b>1.06</b>                |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |  |            | <b>40'409'532</b>        | <b>99.94</b>               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 7.

# Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen   | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|---|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>   | 379'162'695   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                          |               | 382'335'392        |
|                                       | Bankguthaben  |               | 20'464'174         |
|                                       | Forderungen aus Devisen   |               | 124'108            |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                  |               | 1'081'686          |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                           |               | 3'030'605          |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften          |               | 531'451            |
|                                       | 10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference         |               | 20'409'415         |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>   |               | <b>427'976'831</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>  |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                             |               | 401'056            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                              |               | 21'272'247         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                       |               | 125'033            |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                 |               | 1'172              |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 105'649            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 17'474             |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 322'423            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                      |               | 15'932             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>  |               | <b>22'260'986</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>405'715'845</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                         |               | 463'695'159        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                 |               | 4'490'699          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:          |               |                    |
|                                       | Wertpapieren  |               | 24'216'799         |
|                                       | Devisentermingeschäften   |               | -1'382'602         |
|                                       | Contracts for Difference  |               | 26'495'118         |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen      |               | -8'324'276         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften  |               | 3'678'119          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften        |               | -1'723'589         |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference |               | -80'574'875        |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>           |               | <b>-33'124'607</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen  |               | 167'041'071        |
|                                       | Anteilsrücknahmen   |               | -191'895'778       |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>405'715'845</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>  |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben   |               | 1'706'503          |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                  |               | 8'256'389          |
|                                       | Sonstige Erträge  |               | 2'120              |
|                                       | <b>Total Erträge</b>  |               | <b>9'965'012</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>   |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 3'700'749          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 42'482             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 104'385            |
|                                       | Bankzinsen  |               | 419'961            |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 1'127'902          |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen   |               | 78'834             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>   |               | <b>5'474'313</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                          |               | <b>4'490'699</b>   |

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| <b>Australien</b>  |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 350'000  | USD     | Westpac Banking                     | 3.150%     | 16.01.24                 | 346'644                    | 0.09         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                     |            |                          | <b>346'644</b>             | <b>0.09</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Belgien</b>   |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'400'000  | EUR     | BNP Paribas Fortis                  | 0.000%     | 24.10.23                 | 1'511'786                  | 0.37         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | KBC Group                           | 1.125%     | 25.01.24                 | 2'147'278                  | 0.53         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |                                     |            |                          | <b>3'659'064</b>           | <b>0.90</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>China</b>   |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | USD     | China Construction Bank             | 0.860%     | 22.04.24                 | 388'152                    | 0.10         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - China</b>   |         |                                     |            |                          | <b>388'152</b>             | <b>0.10</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | EUR     | Danske Bank                         | 1.625%     | 15.03.24                 | 1'607'333                  | 0.40         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                     |            |                          | <b>1'607'333</b>           | <b>0.40</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Banco Santander                     | 0.250%     | 05.12.24                 | 2'077'794                  | 0.51         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | EUR     | Berlin Hyp AG                       | 0.125%     | 23.10.23                 | 1'080'303                  | 0.27         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | EUR     | Berlin Hyp AG                       | 1.250%     | 25.08.25                 | 1'039'657                  | 0.26         |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000  | EUR     | Commerzbank                         | 0.500%     | 13.09.23                 | 4'337'710                  | 1.07         |         |             |            |                          |                            |
| 6'000'000  | EUR     | Commerzbank                         | 1.250%     | 23.10.23                 | 6'487'549                  | 1.60         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | EUR     | Deutsche Bank                       | 0.050%     | 20.11.24                 | 517'880                    | 0.13         |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Deutsche Hypothekbank               | 0.125%     | 23.11.23                 | 3'230'360                  | 0.80         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000  | EUR     | Deutsche Kreditbank                 | 0.750%     | 26.09.24                 | 419'201                    | 0.10         |         |             |            |                          |                            |
| 4'900'000  | EUR     | Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg | 0.375%     | 24.05.24                 | 5'184'356                  | 1.28         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | EUR     | Münchener Hypothekbank              | 0.250%     | 13.12.23                 | 1'075'169                  | 0.27         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000  | EUR     | WL Bank                             | 1.125%     | 18.09.24                 | 527'833                    | 0.13         |         |             |            |                          |                            |
| 7'000'000  | USD     | Deutsche Pfandbriefbank             | 0.500%     | 19.01.24                 | 6'858'810                  | 1.69         |         |             |            |                          |                            |
| 1'600'000  | USD     | Deutsche Pfandbriefbank             | 0.875%     | 11.10.24                 | 1'515'776                  | 0.37         |         |             |            |                          |                            |
| 11'000   | USD     | FMS Wertmanagement                  | 2.750%     | 30.01.24                 | 10'876                     | 0.00         |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Landwirtschaftliche Rentenbank      | 2.375%     | 23.01.24                 | 2'962'920                  | 0.73         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                     |            |                          | <b>37'326'194</b>          | <b>9.21</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Finnland</b>  |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 41'000   | EUR     | NIB                                 | 0.125%     | 10.06.24                 | 43'286                     | 0.01         |         |             |            |                          |                            |
| 8'240'000  | EUR     | OP Yrityspannki                     | 0.375%     | 26.02.24                 | 8'789'907                  | 2.17         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                                     |            |                          | <b>8'833'193</b>           | <b>2.18</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Agence Française de Developpement   | 0.125%     | 15.11.23                 | 2'154'637                  | 0.53         |         |             |            |                          |                            |
| 700'000  | EUR     | Arkea Home Loans SFH                | 0.375%     | 04.03.24                 | 746'723                    | 0.18         |         |             |            |                          |                            |
| 3'350'000  | EUR     | BNP Paribas                         | 1.000%     | 17.04.24                 | 3'569'894                  | 0.88         |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | BNP Paribas                         | 1.125%     | 28.08.24                 | 3'168'625                  | 0.78         |         |             |            |                          |                            |
| 6'200'000  | EUR     | BPCE                                | 0.625%     | 26.09.23                 | 6'716'586                  | 1.66         |         |             |            |                          |                            |
| 8'900'000  | EUR     | Credit Agricole                     | 0.750%     | 05.12.23                 | 9'584'753                  | 2.36         |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | EUR     | Gecina                              | 3.000%     | 06.11.23                 | 5'415'277                  | 1.33         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | BNP Paribas                         | 3.800%     | 10.01.24                 | 1'984'580                  | 0.49         |         |             |            |                          |                            |
| 2'857'000  | USD     | BPCE                                | 4.000%     | 12.09.23                 | 2'855'886                  | 0.70         |         |             |            |                          |                            |
| 13'000'000   | USD     | Société Générale                    | 4.250%     | 14.09.23                 | 12'995'450                 | 3.20         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                     |            |                          | <b>49'192'411</b>          | <b>12.11</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |                                     |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 409'000  | EUR     | Credito Emiliano                    | 1.125%     | 17.01.24                 | 439'141                    | 0.11         |         |             |            |                          |                            |
| 2'200'000  | EUR     | Ferrovie dello Stato Italiane       | 0.875%     | 07.12.23                 | 2'368'238                  | 0.58         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                     | 1.250%     | 07.02.25                 | 2'091'035                  | 0.52         |         |             |            |                          |                            |
| 1'857'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                     | 4.000%     | 30.10.23                 | 2'015'636                  | 0.50         |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | Unicredit                           | 3.000%     | 31.01.24                 | 2'701'870                  | 0.67         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Unione di Banche Italiane           | 3.125%     | 05.02.24                 | 2'163'081                  | 0.53         |         |             |            |                          |                            |
| 8'000'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                     | 5.250%     | 12.01.24                 | 7'965'440                  | 1.96         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                     |            |                          | <b>19'744'441</b>          | <b>4.87</b>  |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                | Währung | Wertpapiere                           | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                | Währung                       | Wertpapiere     | Fälligkeit                | in % des                                       |                            |                   |             |      |
|-----------------------|---------|---------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------|--|----------------------------|-------------------|-------------|------|
|                       |         |                                       |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                       |                               |                 |                           | Markt-<br>wert in<br>USD                       | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |             |      |
| <b>Japan</b>          |         |                                       |            |                          |                            | <b>Macau</b>          |                               |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 9'900'000             | EUR     | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group     | 0.980%     | 09.10.23                 | 10'715'309                 | 2.64                  | 1'300'000                     | USD             | Bank of China             | 0.950%   | 21.09.23                   | 1'297'218         | 0.32        |      |
| 3'466'000             | EUR     | Mizuho Financial<br>Group             | 0.956%     | 16.10.24                 | 3'638'398                  | 0.90                  | <b>Total - Macau</b>          |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 2'969'000             | EUR     | Sumitomo Mitsui<br>Banking            | 0.465%     | 30.05.24                 | 3'139'975                  | 0.77                  |                               |                 |                           |  |                            | <b>1'297'218</b>  | <b>0.32</b> |      |
| 5'100'000             | USD     | JFM                                   | 2.125%     | 25.10.23                 | 5'074'806                  | 1.25                  | <b>Neuseeland</b>             |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 11'600'000            | USD     | Development Bank<br>of Japan          | 3.125%     | 06.09.23                 | 11'600'348                 | 2.86                  | 500'000                       | EUR             | ASB Finance               | 0.625%   | 18.10.24                   | 522'374           | 0.13        |      |
| 3'200'000             | USD     | Development Bank<br>of Japan          | 3.125%     | 06.09.23                 | 3'200'192                  | 0.79                  | <b>Total - Neuseeland</b>     |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 3'600'000             | USD     | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group     | 2.527%     | 13.09.23                 | 3'597'228                  | 0.89                  |                               |                 |                           |  |                            | <b>522'374</b>    | <b>0.13</b> |      |
| 4'000'000             | USD     | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group     | 3.407%     | 07.03.24                 | 3'951'680                  | 0.97                  | <b>Niederlande</b>            |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 1'850'000             | USD     | Sumitomo Mitsui<br>Banking            | 0.508%     | 12.01.24                 | 1'815'498                  | 0.45                  | 1'000'000                     | EUR             | De Volksbank              | 0.010%   | 16.09.24                   | 1'041'426         | 0.26        |      |
| 1'000'000             | USD     | Sumitomo Mitsui<br>Banking            | 2.696%     | 16.07.24                 | 973'700                    | 0.24                  | 1'000'000                     | EUR             | Leaseplan                 | 1.375%   | 07.03.24                   | 1'069'743         | 0.26        |      |
| <b>Total - Japan</b>  |         |                                       |            |                          |                            | <b>47'707'134</b>     | <b>11.76</b>                  | 200'000         | USD                       | FMO-Nederlandse<br>Financierings-<br>Maatschap | 2.750%                     | 20.02.24          | 197'336     | 0.05 |
| <b>Kanada</b>         |         |                                       |            |                          |                            | <b>Republik Korea</b> |                               |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 2'000'000             | EUR     | Bank of Nova Scotia                   | 0.010%     | 18.03.25                 | 2'047'578                  | 0.50                  | 500'000                       | EUR             | Korea Housing<br>Finance  | 0.100%   | 18.06.24                   | 525'814           | 0.13        |      |
| 2'000'000             | EUR     | Bank of Nova Scotia                   | 3.050%     | 31.10.24                 | 2'151'142                  | 0.53                  | 8'000'000                     | EUR             | Korea Housing<br>Finance  | 0.750%   | 30.10.23                   | 8'640'949         | 2.13        |      |
| 3'876'000             | EUR     | Royal Bank of<br>Canada               | 0.250%     | 02.05.24                 | 4'104'381                  | 1.01                  | 3'000'000                     | USD             | KEB                       | 3.500%   | 30.01.24                   | 2'972'340         | 0.73        |      |
| 8'000'000             | USD     | Bank of Montreal                      | 0.400%     | 15.09.23                 | 7'987'600                  | 1.97                  | 2'200'000                     | USD             | Korea Development<br>Bank | 0.500%   | 27.10.23                   | 2'183'588         | 0.54        |      |
| 659'000               | USD     | Bank of Montreal                      | 3.300%     | 05.02.24                 | 652'265                    | 0.16                  | <b>Total - Republik Korea</b> |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 4'000'000             | USD     | Bank of Nova Scotia                   | 2.440%     | 11.03.24                 | 3'932'680                  | 0.97                  |                               |                 |                           |  |                            | <b>14'322'691</b> | <b>3.53</b> |      |
| 1'000'000             | USD     | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce | 0.500%     | 14.12.23                 | 986'220                    | 0.24                  | <b>Schweden</b>               |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 2'000'000             | USD     | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce | FRN        | 13.09.23                 | 2'000'240                  | 0.49                  | 4'000'000                     | USD             | Swedbank                  | FRN  | 04.04.25                   | 4'003'720         | 0.99        |      |
| 1'000'000             | USD     | Royal Bank of<br>Canada               | FRN        | 07.10.24                 | 996'490                    | 0.25                  | <b>Total - Schweden</b>       |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
| 3'125'000             | USD     | Toronto Dominion<br>Bank              | FRN        | 28.09.23                 | 3'125'531                  | 0.77                  |                               |                 |                           |  |                            | <b>4'003'720</b>  | <b>0.99</b> |      |
| <b>Total - Kanada</b> |         |                                       |            |                          |                            | <b>27'984'127</b>     | <b>6.89</b>                   | <b>Singapur</b> |                           |  |                            |                   |             |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | 100'000                       | EUR             | United Overseas<br>Bank   | 0.250%   | 11.09.23                   | 108'458           | 0.03        |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | 1'500'000                     | USD             | Bank of China             | 0.800%   | 28.04.24                   | 1'453'875         | 0.36        |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | <b>Total - Singapur</b>       |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       |                               |                 |                           |  |                            | <b>1'562'333</b>  | <b>0.39</b> |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | <b>Spanien</b>                |                 |                           |  |                            |                   |             |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | 400'000                       | EUR             | Banco de Sabadell         | 0.625%   | 10.06.24                   | 423'161           | 0.10        |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | 5'000'000                     | EUR             | BBVA Bancomer             | FRN  | 09.09.23                   | 5'427'130         | 1.34        |      |
|                       |         |                                       |            |                          |                            |                       | 500'000                       | EUR             | Caixabank                 | 2.625%   | 21.03.24                   | 538'713           | 0.13        |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl            | Währung  | Wertpapiere                 | Fälligkeit                      | in % des                   |                            |  |                    |              |
|-----------------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--------------------|--------------|
|                                   |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |  |                             |                                 | Markt-<br>wert in<br>USD   | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |                    |              |
| 6'000'000                         | EUR     | Deutsche Bank   | 0.500%     | 11.03.24                 | 6'398'138                  | 1.58              | 2'000'000  | USD                         | HSBC Holdings                   | 1.162%                     | 22.11.24                   | 1'976'560  | 0.49               |              |
| 1'900'000                         | EUR     | Santander<br>Consumer Finance                               | 1.125%     | 09.10.23                 | 2'056'659                  | 0.51              | 1'000'000  | USD                         | Lloyds Banking<br>Group         | 3.900%                     | 12.03.24                   | 989'300  | 0.24               |              |
| 14'000'000                        | USD     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria                          | 0.875%     | 18.09.23                 | 13'975'080                 | 3.44              | 8'300'000  | USD                         | Royal Bank of<br>Scotland Group | 3.875%                     | 12.09.23                   | 8'299'253  | 2.05               |              |
| 2'000'000                         | USD     | Banco Santander   | 3.892%     | 24.05.24                 | 1'968'880                  | 0.49              | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |                             |                                 |                            | <b>30'170'969</b>          | <b>7.44</b>  |                    |              |
| <b>Total - Spanien</b>            |         |   |            |                          |                            | <b>30'787'761</b> | <b>7.59</b>  | <b>Total - Obligationen</b> |                                 |                            |                            | <b>325'924'668</b>   | <b>80.35</b>       |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |   |            |                          |                            |                   |  |                             |                                 |                            |                            | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b> | <b>325'924'668</b> | <b>80.35</b> |
| 4'000'000                         | USD     | Bank of Nova Scotia FRN                                     |            | 15.09.23                 | 4'001'680                  | 0.99              | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 1'000'000                         | USD     | Citigroup   | 0.776%     | 30.10.24                 | 991'380                    | 0.24              | <b>Obligationen</b>  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 2'000'000                         | USD     | Deutsche Bank   | 0.962%     | 08.11.23                 | 1'982'780                  | 0.49              | <b>Australien</b>  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 4'611'000                         | USD     | Goldman Sachs<br>FRN  |            | 29.11.23                 | 4'623'081                  | 1.14              | 10'100'000   | USD                         | National Australia<br>Bank      | 3.450%                     | 04.12.23                   | 10'038'693   | 2.47               |              |
| 4'000'000                         | USD     | HSBC USA  | 3.500%     | 23.06.24                 | 3'922'160                  | 0.97              | <b>Total - Australien</b>  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 500'000                           | USD     | Inter-American<br>Development Bank                          | 3.000%     | 21.02.24                 | 494'200                    | 0.12              | <b>10'038'693</b>  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 500'000                           | USD     | International Bank<br>for Reconstruction<br>and Development | 2.125%     | 03.03.25                 | 478'295                    | 0.12              | <b>Deutschland</b>   |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 1'000'000                         | USD     | JPMorgan Chase &<br>Co                                      | 0.563%     | 16.02.25                 | 974'910                    | 0.24              | 9'400'000  | EUR                         | Berlin Hyp AG                   | 0.500%                     | 26.09.23                   | 10'181'273   | 2.51               |              |
| 1'000'000                         | USD     | JPMorgan Chase &<br>Co                                      | 0.653%     | 16.09.24                 | 997'974                    | 0.25              | 800'000  | EUR                         | DZ Bank                         | 0.500%                     | 02.10.23                   | 866'500  | 0.21               |              |
| 4'400'000                         | USD     | JPMorgan Chase &<br>Co                                      | 0.768%     | 09.08.25                 | 4'180'792                  | 1.03              | <b>Total - Deutschland</b>   |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 2'570'000                         | USD     | The Bank of New<br>York Mellon                              | 0.350%     | 07.12.23                 | 2'537'207                  | 0.63              | <b>11'047'773</b>  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 1'000'000                         | USD     | US Bancorp  | 3.375%     | 05.02.24                 | 990'440                    | 0.24              | <b>Japan</b>   |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |   |            |                          |                            | <b>26'174'899</b> | <b>6.46</b>  | 2'300'000                   | USD                             | Sumitomo Mitsui<br>Banking | 2.440%                     | 18.06.24   | 2'239'050          | 0.55         |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |   |            |                          |                            |                   |  |                             |                                 |                            |                            | <b>Total - Japan</b>   | <b>2'239'050</b>   | <b>0.55</b>  |
| 4'750'000                         | EUR     | Banco Santander   | 0.375%     | 20.09.23                 | 5'148'143                  | 1.27              | <b>Kaiman-Inseln</b>   |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 1'000'000                         | EUR     | Banco Santander   | 1.125%     | 08.09.23                 | 1'084'970                  | 0.27              | 400'000  | USD                         | CDBL Funding                    | 1.500%                     | 04.11.23                   | 397'068  | 0.10               |              |
| 5'000'000                         | EUR     | Barclays  | 1.875%     | 08.12.23                 | 5'398'422                  | 1.33              | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 300'000                           | EUR     | Coventry Building<br>Society                                | 0.500%     | 12.01.24                 | 321'616                    | 0.08              | <b>397'068</b>   |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 5'000'000                         | EUR     | HSBC Holdings   | 1.500%     | 04.12.24                 | 5'392'182                  | 1.33              |  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 800'000                           | EUR     | Mitsubishi HC<br>Capital UK                                 | 0.000%     | 29.10.24                 | 823'859                    | 0.20              |  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |
| 700'000                           | EUR     | Westpac Securities  | 0.300%     | 25.06.24                 | 736'664                    | 0.18              |  |                             |                                 |                            |                            |  |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                 | Währung                        | Wertpapiere | Fälligkeit                                     | in % des                 |                            |                    |              |
|--|---------|--------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------|--|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|  |         |                                      |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                        |                                |             |  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| <b>Kanada</b>  |         |                                      |            |                          |                            | <b>Investmentfonds</b> |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| 4'000'000  | USD     | Bank of Montreal                     | 2.150%     | 08.03.24                 | 3'927'640                  | 0.97                   | <b>Luxemburg</b>               |             |  |                          |                            |                    |              |
| 3'750'000  | USD     | Federation des<br>caisses Desjardins | 0.450%     | 07.10.23                 | 3'732'000                  | 0.92                   | 59'947                         | USD         | Vontobel Fund - Dynamic Commodity<br>S USD (2) | 5'566'639                | 1.37                       |                    |              |
| 1'630'000  | USD     | Federation des<br>caisses Desjardins | 0.450%     | 07.10.23                 | 1'621'891                  | 0.40                   | <b>Total - Luxemburg</b>       |             |  |                          |                            | <b>5'566'639</b>   | <b>1.37</b>  |
| 5'000'000  | USD     | National Bank of<br>Canada           | 0.550%     | 15.11.24                 | 4'943'900                  | 1.22                   | <b>Total - Investmentfonds</b> |             |  |                          |                            | <b>5'566'639</b>   | <b>1.37</b>  |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                      |            |                          | <b>14'225'431</b>          | <b>3.51</b>            | <b>Total - Anlagen</b>         |             |  |                          |                            | <b>382'335'392</b> | <b>94.24</b> |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                                      |            |                          |                            |                        |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000  | USD     | China Merchants<br>Bank              | 0.950%     | 25.09.23                 | 1'994'480                  | 0.49                   |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                                      |            |                          | <b>1'994'480</b>           | <b>0.49</b>            |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Niederlande</b>   |         |                                      |            |                          |                            |                        |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000  | USD     | Energias de<br>Portugal Finance      | 3.625%     | 15.07.24                 | 1'958'160                  | 0.48                   |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                      |            |                          | <b>1'958'160</b>           | <b>0.48</b>            |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Schweden</b>  |         |                                      |            |                          |                            |                        |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| 7'000'000  | USD     | SEB                                  | 0.550%     | 01.09.23                 | 6'998'530                  | 1.72                   |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Schweden</b>  |         |                                      |            |                          | <b>6'998'530</b>           | <b>1.72</b>            |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                      |            |                          |                            |                        |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000  | USD     | Rabobank 144A                        | 2.625%     | 22.07.24                 | 1'944'900                  | 0.48                   |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                      |            |                          | <b>1'944'900</b>           | <b>0.48</b>            |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                      |            |                          | <b>50'844'085</b>          | <b>12.52</b>           |                                |             |  |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                      |            |                          | <b>50'844'085</b>          | <b>12.52</b>           |                                |             |  |                          |                            |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen   | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|---|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>   | 13'907'887    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                          |               | 14'026'490        |
|                                       | Bankguthaben  |               | 443'980           |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                           |               | 102'400           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften          |               | 1'236             |
|                                       | 10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference         |               | 66'784            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva   |               | 2'759             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>   |               | <b>14'643'649</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>  |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit  |               | 1'219             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                              |               | 149'263           |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 8'608             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 399               |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 7'072             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                      |               | 16'686            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>  |               | <b>183'247</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>14'460'402</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                         |               | 23'393'823        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                 |               | 206'851           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:          |               |                   |
|                                       | Wertpapieren  |               | 345'722           |
|                                       | Devisentermingeschäften   |               | -13'739           |
|                                       | Contracts for Difference  |               | 80'769            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen      |               | -47'059           |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften  |               | 501'534           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften        |               | -12'398           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference |               | -235'035          |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>           |               | <b>826'645</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen  |               | 209'953           |
|                                       | Anteilsrücknahmen   |               | -9'970'019        |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>14'460'402</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>  |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben   |               | 61'320            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                  |               | 371'239           |
|                                       | Sonstige Erträge  |               | 26                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>  |               | <b>432'585</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>   |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 103'094           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 23'013            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 2'717             |
|                                       | Bankzinsen  |               | 5'594             |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 52'067            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen   |               | 39'249            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>   |               | <b>225'734</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                          |               | <b>206'851</b>    |

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                    | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                         | in % des                 |                            |                  |             |
|--|---------|--------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|  |         |                                      |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                           |                            |             |                                    | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                      |            |                          |                            | <b>Kanada</b>             |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                      |            |                          |                            | <b>Obligationen</b>       |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>China</b>   |         |                                      |            |                          |                            | <b>China</b>              |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Asian Infrastructure Investment Bank | 0.250%     | 29.09.23                 | 498'240                    | 3.45                      | 500'000                    | USD         | Canadian Imperial Bank of Commerce | FRN                      | 13.09.23                   | 500'060          | 3.46        |
| <b>Total - China</b>   |         |                                      |            |                          | <b>498'240</b>             | <b>3.45</b>               | 300'000                    | USD         | Royal Bank of Canada               | 0.500%                   | 26.10.23                   | 297'882          | 2.06        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                      |            |                          |                            | <b>Deutschland</b>        |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Kreditanstalt für Wiederaufbau       | 2.625%     | 28.02.24                 | 493'225                    | 3.41                      | 300'000                    | USD         | Toronto Dominion Bank              | 0.450%                   | 11.09.23                   | 299'736          | 2.07        |
| 400'000  | USD     | Landwirtschaftliche Rentenbank       | 2.375%     | 23.01.24                 | 395'056                    | 2.73                      | <b>Total - Kanada</b>      |             |                                    |                          |                            | <b>1'397'105</b> | <b>9.66</b> |
| 1'000'000  | USD     | Landwirtschaftliche Rentenbank       | 3.125%     | 14.11.23                 | 995'319                    | 6.89                      | <b>Luxemburg</b>           |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                      |            |                          | <b>1'883'600</b>           | <b>13.03</b>              | 500'000                    | USD         | European Investment Bank           | 0.250%                   | 15.09.23                   | 499'315          | 3.45        |
| <b>Elfenbeinküste</b>  |         |                                      |            |                          |                            | <b>Elfenbeinküste</b>     |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 400'000  | USD     | Agence Française de Développement    | 3.000%     | 20.09.23                 | 399'656                    | 2.76                      | <b>Total - Luxemburg</b>   |             |                                    |                          |                            | <b>499'315</b>   | <b>3.45</b> |
| <b>Total - Elfenbeinküste</b>  |         |                                      |            |                          | <b>399'656</b>             | <b>2.76</b>               | <b>Philippinen</b>         |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Finnland</b>  |         |                                      |            |                          |                            | <b>Finnland</b>           |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Municipality Finance                 | 0.375%     | 01.09.23                 | 500'225                    | 3.46                      | 500'000                    | USD         | Asian Development Bank             | 0.250%                   | 06.10.23                   | 497'785          | 3.44        |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                                      |            |                          | <b>500'225</b>             | <b>3.46</b>               | <b>Total - Philippinen</b> |             |                                    |                          |                            | <b>497'785</b>   | <b>3.44</b> |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                      |            |                          |                            | <b>Frankreich</b>         |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Dexia Credit Local                   | 3.250%     | 26.09.23                 | 499'335                    | 3.45                      | <b>Schweden</b>            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                      |            |                          | <b>499'335</b>             | <b>3.45</b>               | 800'000                    | USD         | Svensk Exportkredit                | 0.250%                   | 29.09.23                   | 797'223          | 5.52        |
| <b>Japan</b>   |         |                                      |            |                          |                            | <b>Japan</b>              |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 750'000  | USD     | Development Bank of Japan            | 3.125%     | 06.09.23                 | 750'023                    | 5.19                      | 500'000                    | USD         | Svensk Exportkredit                | 1.750%                   | 12.12.23                   | 494'925          | 3.42        |
| 200'000  | USD     | Mitsubishi UFJ Financial Group       | 2.527%     | 13.09.23                 | 199'846                    | 1.38                      | <b>Total - Schweden</b>    |             |                                    |                          |                            | <b>1'292'148</b> | <b>8.94</b> |
| 197'000  | USD     | Sumitomo Mitsui Banking              | 3.936%     | 16.10.23                 | 196'567                    | 1.36                      | <b>Singapur</b>            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Japan</b>   |         |                                      |            |                          | <b>1'146'436</b>           | <b>7.93</b>               | 200'000                    | USD         | Bank of China                      | 0.800%                   | 28.04.24                   | 193'850          | 1.34        |
| <b>Spanien</b>   |         |                                      |            |                          |                            | <b>Spanien</b>            |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 200'000  | USD     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria      | 0.875%     | 18.09.23                 | 199'644                    | 1.38                      | <b>Total - Singapur</b>    |             |                                    |                          |                            | <b>193'850</b>   | <b>1.34</b> |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                      |            |                          | <b>199'644</b>             | <b>1.38</b>               | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                      |            |                          |                            | <b>Vereinigte Staaten</b> |                            |             |                                    |                          |                            |                  |             |
| 500'000  | USD     | Vereinigte Staaten                   | 2.750%     | 15.11.23                 | 497'305                    | 3.44                      | 500'000                    | USD         | Vereinigte Staaten                 | 2.875%                   | 31.10.23                   | 497'979          | 3.44        |
| 500'000  | USD     | Vereinigte Staaten                   | 2.875%     | 30.09.23                 | 499'014                    | 3.45                      | 300'000                    | USD         | Citigroup                          | 3.875%                   | 25.10.23                   | 299'238          | 2.07        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit |  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |  |
|--|---------|---|------------|----------|--|---------------|--------|---------|-------------|------------|--|--|---------------|--|
| 300'000  | USD     | Deutsche Bank   | 0.962%     | 08.11.23 | 297'417  | 2.06          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 200'000  | USD     | Goldman Sachs Group                                   | 1.217%     | 06.12.23 | 197'748  | 1.37          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 300'000  | USD     | International Bank for Reconstruction and Development | 0.250%     | 24.11.23 | 296'592  | 2.05          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |          | <b>2'585'293</b>                               | <b>17.88</b>  |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |            |          |  |               |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 500'000  | USD     | Rabobank  | 0.375%     | 12.01.24 | 490'700  | 3.39          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 200'000  | USD     | Royal Bank of Scotland Group                          | 3.875%     | 12.09.23 | 199'982  | 1.38          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |            |          | <b>690'682</b>                                 | <b>4.77</b>   |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |            |          | <b>12'283'314</b>                              | <b>84.94</b>  |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |   |            |          | <b>12'283'314</b>                              | <b>84.94</b>  |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |   |            |          |  |               |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |            |          |  |               |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Frankreich</b>  |         |   |            |          |  |               |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 250'000  | USD     | BPCE 144A   | 4.000%     | 12.09.23 | 249'898  | 1.73          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |   |            |          | <b>249'898</b>                                 | <b>1.73</b>   |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Japan</b>   |         |   |            |          |  |               |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 500'000  | USD     | Japan Bank for International Cooperation              | 3.375%     | 31.10.23 | 498'200  | 3.45          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Japan</b>   |         |   |            |          | <b>498'200</b>                                 | <b>3.45</b>   |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Kanada</b>  |         |   |            |          |  |               |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 300'000  | USD     | Federation des caisses Desjardins                     | 0.450%     | 07.10.23 | 298'560  | 2.06          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| 700'000  | USD     | Federation des caisses Desjardins                     | 0.450%     | 07.10.23 | 696'518  | 4.82          |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |   |            |          | <b>995'078</b>                                 | <b>6.88</b>   |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |            |          | <b>1'743'176</b>                               | <b>12.06</b>  |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |            |          | <b>1'743'176</b>                               | <b>12.06</b>  |        |         |             |            |  |  |               |  |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |   |            |          | <b>14'026'490</b>                              | <b>97.00</b>  |        |         |             |            |  |  |               |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen   | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|---|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>   | 87'716'434    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                          |               | 88'466'622        |
|                                       | Bankguthaben  |               | 3'668'242         |
|                                       | Forderungen aus Devisen   |               | 822               |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                  |               | 7'584             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                           |               | 648'572           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften          |               | 221'417           |
|                                       | 10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference         |               | 804'780           |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva   |               | 223               |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>   |               | <b>93'818'262</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>  |               |                   |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                             |               | 91'702            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                       |               | 828               |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 17'684            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 2'925             |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 71'569            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                      |               | 31'953            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>  |               | <b>216'661</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>93'601'601</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                         |               | 132'422'893       |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                 |               | 1'267'645         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:          |               |                   |
|                                       | Wertpapieren  |               | 3'224'958         |
|                                       | Devisentermingeschäften   |               | -386'515          |
|                                       | Contracts for Difference  |               | 2'303'788         |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen      |               | -692'197          |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften  |               | 5'790'881         |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften        |               | -349'656          |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference |               | -18'195'554       |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>           |               | <b>-7'036'650</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen  |               | 13'602'831        |
|                                       | Anteilsrücknahmen   |               | -45'387'473       |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>93'601'601</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>  |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben   |               | 439'290           |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                  |               | 2'338'778         |
|                                       | Sonstige Erträge  |               | 633               |
|                                       | <b>Total Erträge</b>  |               | <b>2'778'701</b>  |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>   |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 987'511           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 16'692            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 19'448            |
|                                       | Bankzinsen  |               | 218'294           |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 223'379           |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen   |               | 45'732            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>   |               | <b>1'511'056</b>  |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                          |               | <b>1'267'645</b>  |

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |                   | Anzahl                   | Währung              | Wertpapiere                                    | Fälligkeit       |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |              |      |
|--|---------|--|------------|----------|---|-------------------|--------------------------|----------------------|--|------------------|----------|---|--------------|------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            |          |   |                   | <b>Italien</b>           |                      |  |                  |          |   |              |      |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |          |   |                   | 2'000'000                | USD                  | Italien  | 6.875%           | 27.09.23 | 2'001'080   | 2.14         |      |
| <b>Australien</b>  |         |  |            |          |   |                   | <b>Total - Italien</b>   |                      |  |                  |          |   |              |      |
| 1'000'000  | USD     | Westpac Banking                            | 3.150%     | 16.01.24 | 990'410   | 1.06              |                          |                      |  |                  |          | <b>2'001'080</b>  | <b>2.14</b>  |      |
| <b>Total - Australien</b>  |         |  |            |          |   | <b>990'410</b>    | <b>1.06</b>              | <b>Japan</b>         |  |                  |          |   |              |      |
| <b>Deutschland</b>   |         |  |            |          |   |                   | 1'000'000                | EUR                  | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group              | 0.980%           | 09.10.23 | 1'082'354   | 1.16         |      |
| 2'200'000  | EUR     | Berlin Hyp AG                              | 0.125%     | 23.10.23 | 2'376'667   | 2.54              | 2'200'000                | USD                  | JFM  | 2.125%           | 25.10.23 | 2'189'132   | 2.34         |      |
| 3'500'000  | EUR     | Deutsche<br>Hypothekbank                   | 0.125%     | 23.11.23 | 3'768'753   | 4.03              | 1'000'000                | USD                  | Development Bank<br>of Japan                   | 3.125%           | 06.09.23 | 1'000'030   | 1.07         |      |
| 1'500'000  | EUR     | Landeskreditbank<br>Baden-<br>Wuerttemberg | 0.375%     | 24.05.24 | 1'587'048   | 1.70              | 3'000'000                | USD                  | Development Bank<br>of Japan                   | 3.125%           | 06.09.23 | 3'000'180   | 3.21         |      |
| 550'000  | EUR     | Münchener<br>Hypothekbank                  | 0.250%     | 13.12.23 | 591'343   | 0.63              | 2'720'000                | USD                  | Japan Bank for<br>International<br>Cooperation | 0.375%           | 15.09.23 | 2'716'518   | 2.90         |      |
| 2'000'000  | USD     | Deutsche<br>Pfandbriefbank                 | 0.500%     | 19.01.24 | 1'959'660   | 2.09              | 1'500'000                | USD                  | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group              | 2.527%           | 13.09.23 | 1'498'845   | 1.60         |      |
| 4'700'000  | USD     | FMS<br>Wertmanagement                      | 2.750%     | 30.01.24 | 4'646'938   | 4.96              | 1'800'000                | USD                  | Mitsubishi UFJ<br>Financial Group              | 3.407%           | 07.03.24 | 1'778'256   | 1.90         |      |
| 2'700'000  | USD     | Landeskreditbank<br>Baden-<br>Wuerttemberg | 0.250%     | 12.02.24 | 2'637'819   | 2.82              | 2'324'000                | USD                  | Sumitomo Mitsui<br>Banking                     | 0.508%           | 12.01.24 | 2'280'657   | 2.44         |      |
| 2'000'000  | USD     | Landwirtschaftliche<br>Rentenbank          | 3.125%     | 14.11.23 | 1'990'640   | 2.13              | 200'000                  | USD                  | Sumitomo Mitsui<br>Banking                     | 3.936%           | 16.10.23 | 199'560   | 0.21         |      |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |  |            |          |   | <b>19'558'868</b> | <b>20.90</b>             | <b>Total - Japan</b> |  |                  |          |   |              |      |
| <b>Finnland</b>  |         |  |            |          |   |                   |                          |                      |  |                  |          | <b>15'745'532</b>   | <b>16.83</b> |      |
| 500'000  | USD     | Municipality Finance                       | 0.375%     | 01.09.23 | 500'225   | 0.53              | <b>Kanada</b>            |                      |  |                  |          |   |              |      |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |  |            |          |   | <b>500'225</b>    | <b>0.53</b>              | 1'000'000            | USD  | Bank of Montreal | 0.400%   | 15.09.23  | 998'450      | 1.07 |
| <b>Frankreich</b>  |         |  |            |          |   |                   | 3'000'000                | USD                  | Bank of Montreal                               | 3.300%           | 05.02.24 | 2'969'340   | 3.17         |      |
| 3'000'000  | EUR     | Agence Française<br>de Developpement       | 0.125%     | 15.11.23 | 3'231'955   | 3.45              | 1'000'000                | USD                  | Eurasian<br>Development Bank                   | 2.625%           | 21.02.24 | 986'580   | 1.05         |      |
| 1'000'000  | EUR     | Agence Française<br>de Developpement       | 1.375%     | 17.09.24 | 1'059'703   | 1.13              | 500'000                  | USD                  | Federation des<br>caisses Desjardins           | 0.700%           | 21.05.24 | 482'005   | 0.51         |      |
| 2'400'000  | EUR     | Credit Agricole                            | 0.750%     | 05.12.23 | 2'584'652   | 2.76              | 1'103'000                | USD                  | Royal Bank of<br>Canada                        | 3.700%           | 05.10.23 | 1'101'213   | 1.18         |      |
| 4'222'000  | USD     | BPCE                                       | 4.000%     | 12.09.23 | 4'220'354   | 4.51              | <b>Total - Kanada</b>    |                      |  |                  |          |   |              |      |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |  |            |          |   | <b>11'096'664</b> | <b>11.85</b>             |                      |  |                  |          | <b>6'537'588</b>  | <b>6.98</b>  |      |
| <b>Luxemburg</b>   |         |  |            |          |   |                   | <b>Luxemburg</b>         |                      |  |                  |          |   |              |      |
| 800'000  | USD     | European<br>Investment Bank                | 2.625%     | 15.03.24 | 787'880   | 0.84              | <b>Total - Luxemburg</b> |                      |  |                  |          |   |              |      |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |  |            |          |   | <b>787'880</b>    | <b>0.84</b>              |                      |  |                  |          |   |              |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                                    | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung  | Wertpapiere                 | Fälligkeit   | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |  |                   |                   |              |
|-----------------------------------|---------|--|------------|---|---------------|--|--|-----------------------------|--|---|---------------|--|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Niederlande</b>                |         |  |            |   |               | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |
| 4'200'000                         | USD     | FMO-Nederlandse<br>Financierings-<br>Maatschap | 2.750%     | 20.02.24  | 4'144'056     | 4.43   | 3'927'000  | EUR                         | European Bank for<br>Reconstruction and<br>Development | 0.000%  | 10.01.24      | 4'207'656  | 4.50              |                   |              |
| 1'500'000                         | USD     | ING Groep                                      | 4.100%     | 02.10.23  | 1'497'960     | 1.60   | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |                             |  |   |               | <b>4'207'656</b>   | <b>4.50</b>       |                   |              |
| <b>Total - Niederlande</b>        |         |  |            |   |               | <b>5'642'016</b>   | <b>6.03</b>  | <b>Total - Obligationen</b> |  |   |               |  | <b>81'511'252</b> | <b>87.08</b>      |              |
| <b>Philippinen</b>                |         |  |            |   |               | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |  |                             |  |   |               | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b> |                   | <b>81'511'252</b> | <b>87.08</b> |
| 1'000'000                         | USD     | Asian Development<br>Bank                      | 0.375%     | 11.06.24  | 961'810       | 1.03   | <b>Obligationen</b>  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |
| <b>Total - Philippinen</b>        |         |  |            |   |               | <b>961'810</b>   | <b>1.03</b>  | <b>Australien</b>           |  |   |               |  |                   |                   |              |
| <b>Republik Korea</b>             |         |  |            |   |               | <b>Australien</b>  |  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |
| 400'000                           | USD     | Korea Development<br>Bank                      | 0.500%     | 27.10.23  | 397'016       | 0.42   | 2'500'000  | USD                         | National Australia<br>Bank                             | 3.450%  | 04.12.23      | 2'484'825  | 2.65              |                   |              |
| <b>Total - Republik Korea</b>     |         |  |            |   |               | <b>397'016</b>   | <b>0.42</b>  | <b>Total - Australien</b>   |  |   |               |  | <b>2'484'825</b>  | <b>2.65</b>       |              |
| <b>Schweden</b>                   |         |  |            |   |               | <b>Japan</b>   |  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |
| 3'000'000                         | USD     | Svensk Exportkredit                            | 1.750%     | 12.12.23  | 2'969'550     | 3.17   | 500'000  | USD                         | Sumitomo Mitsui<br>Banking                             | 2.440%  | 18.06.24      | 486'750  | 0.52              |                   |              |
| <b>Total - Schweden</b>           |         |  |            |   |               | <b>2'969'550</b>   | <b>3.17</b>  | <b>Total - Japan</b>        |  |   |               |  | <b>486'750</b>    | <b>0.52</b>       |              |
| <b>Schweiz</b>                    |         |  |            |   |               | <b>Kanada</b>  |  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |
| 4'750'000                         | EUR     | Eurofima                                       | 0.250%     | 09.02.24  | 5'077'051     | 5.42   | 3'000'000  | USD                         | Bank of Nova Scotia FRN                                |   | 15.09.23      | 2'999'970  | 3.21              |                   |              |
| <b>Total - Schweiz</b>            |         |  |            |   |               | <b>5'077'051</b>   | <b>5.42</b>  | 500'000                     | USD  | Federation des<br>caisses Desjardins              | 0.450%        | 07.10.23   | 497'600           | 0.53              |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |  |            |   |               | <b>Vereinigte Staaten</b>  |  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |
| 3'000'000                         | USD     | Vereinigte Staaten                             | 2.750%     | 15.11.23  | 2'983'828     | 3.19   | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |                             |  |   |               | <b>486'225</b>   | <b>0.52</b>       |                   |              |
| 1'000'000                         | USD     | Bank of Nova Scotia FRN                        |            | 15.09.23  | 1'000'420     | 1.07   | <b>Total - Obligationen</b>  |                             |  |   |               | <b>6'955'370</b>   | <b>7.43</b>       |                   |              |
| 500'000                           | USD     | HSBC USA                                       | 3.500%     | 23.06.24  | 490'270       | 0.52   | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                             |  |   |               | <b>6'955'370</b>   | <b>7.43</b>       |                   |              |
| 570'000                           | USD     | Inter-American<br>Development Bank             | 3.000%     | 21.02.24  | 563'388       | 0.60   | <b>Total - Anlagen</b>   |                             |  |   |               | <b>88'466'622</b>  | <b>94.51</b>      |                   |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |  |            |   |               | <b>5'037'906</b>   | <b>5.38</b>  |                             |  |   |               |  |                   |                   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert        | USD |
|---------------------------------------|--|----------------------|-----|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 2'966'852'367        |     |
| per 31. August 2023                   |  |                      |     |
|                                       | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         | 2'580'794'650        |     |
|                                       | Bankguthaben   | 140'027'176          |     |
|                                       | Forderungen aus Devisen  | 584'912'467          |     |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 | 281'556              |     |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          | 53'467'716           |     |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                | 11'771'799           |     |
|                                       | 10.c Forderungen aus Swaps   | 423'800              |     |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         | 18'766'150           |     |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                | 6'124'275            |     |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps                           | 747'445              |     |
|                                       | 10.e Optionen zu Anschaffungskosten                                | 672                  |     |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  | <b>3'397'317'706</b> |     |
|                                       | <b>Passiva</b>   |                      |     |
|                                       | Kontokorrentkredit   | 73'664'670           |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            | 3'099'288            |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             | 37'233'946           |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      | 586'235'287          |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   | 2'219                |     |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   | 527'569              |     |
|                                       | 10.e Nicht realisierter Verlust aus Optionen                       | 359                  |     |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                | 32'322               |     |
|                                       | 5 Service Fee  | 419'206              |     |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  | 85'920               |     |
|                                       | 3.a Management Fee   | 1'129'527            |     |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     | 2'395                |     |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   | <b>702'432'708</b>   |     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>2'694'884'998</b> |     |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        | 2'596'779'704        |     |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                | 165'526'126          |     |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |                      |     |
|                                       | Wertpapieren   | 562'327'939          |     |
|                                       | Termingeschäften   | 6'294'179            |     |
|                                       | Devisentermingeschäften  | 9'176'227            |     |
|                                       | Swaps  | -18'450'347          |     |
|                                       | Optionen   | -359                 |     |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     | -429'454'904         |     |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften | 30'984'932           |     |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       | -23'415'072          |     |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        | -39'477'082          |     |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   | 9'683'157            |     |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          | <b>273'194'796</b>   |     |
|                                       | Anteilszeichnungen   | 739'825'585          |     |
|                                       | Anteilsrücknahmen  | -878'881'709         |     |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   | -36'033'378          |     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>2'694'884'998</b> |     |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | USD                |
|------------------------------------|--|--------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                    |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 2'998'090          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 182'693'216        |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 2'243'733          |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 38'129             |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>187'973'168</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                    |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 12'881'263         |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 121'627            |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 524'755            |
|                                    | Bankzinsen   | 1'966'870          |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 769'622            |
|                                    | 5 Service Fee  | 5'402'475          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 780'430            |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>22'447'042</b>  |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>165'526'126</b> |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|--------------------------|-----------------|--|---------------|--|---------|-------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                          |                 |  |               | <b>Bahrain</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                          |                 |  |               | 18'000 USD Bahrain 7.500% 20.09.27 16'672 0.00   |         |             |            |  |               |
| <b>Bermuda</b>   |         |                          |                 |  |               | 5'700'000 USD Oil and Gas Holding 7.500% 25.10.27 5'819'016 0.22                       |         |             |            |  |               |
| 13'312'802   | GBP     | Petra Diamonds           |                 | 12'145'908                                     | 0.45          | <b>Total - Bahrain 5'835'688 0.22</b>  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Bermuda 12'145'908 0.45</b>                                     |         |                          |                 |  |               | <b>Benin</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Aktien 12'145'908 0.45</b>                                      |         |                          |                 |  |               | 9'059'000 EUR Benin 4.875% 19.01.32 7'362'144 0.27                                     |         |             |            |  |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                          |                 |  |               | 5'000'000 EUR Benin 6.875% 19.01.52 3'761'877 0.14                                     |         |             |            |  |               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                          |                 |  |               | <b>Total - Benin 11'124'021 0.41</b>   |         |             |            |  |               |
| 12'325'000   | EUR     | Ägypten                  | 5.625% 16.04.30 | 7'358'386                                      | 0.27          | <b>Boliviarische Republik Venezuela</b>  |         |             |            |  |               |
| 81'050'000   | EUR     | Ägypten                  | 6.375% 11.04.31 | 48'447'286                                     | 1.80          | 9'200'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 8.250% 13.10.24 918'160 0.03             |         |             |            |  |               |
| 28'900'000   | USD     | Ägypten                  | 8.500% 31.01.47 | 15'373'933                                     | 0.57          | 500'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 9.250% 07.05.28 51'655 0.00                |         |             |            |  |               |
| 8'300'000  | USD     | Ägypten                  | 8.875% 29.05.50 | 4'462'744                                      | 0.17          | 4'850'000 USD Bolivarische Republik Venezuela - Defaulted 6.000% 09.12.20 386'788 0.01 |         |             |            |  |               |
| 2'550'000  | USD     | Afreximbank              | 3.994% 21.09.29 | 2'165'511                                      | 0.08          | 5'450'000 USD Bolivarische Republik Venezuela - Defaulted 9.000% 07.05.23 543'692 0.02 |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Ägypten 77'807'860 2.89</b>                                     |         |                          |                 |  |               | 62'285'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 16.05.24 3'808'105 0.14       |         |             |            |  |               |
| <b>Angola</b>  |         |                          |                 |  |               | 47'800'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 15.11.26 2'896'680 0.11       |         |             |            |  |               |
| 3'300'000  | USD     | Angola                   | 8.750% 14.04.32 | 2'717'682                                      | 0.10          | <b>Total - Bolivarische Republik Venezuela 8'605'080 0.31</b>                          |         |             |            |  |               |
| 38'250'000   | USD     | Angola                   | 9.125% 26.11.49 | 28'427'400                                     | 1.05          | <b>Brasilien</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Angola 31'145'082 1.15</b>                                      |         |                          |                 |  |               | 74'520'000 USD MC Brazil Downstream 7.250% 30.06.31 47'862'489 1.78                    |         |             |            |  |               |
| <b>Argentinien</b>   |         |                          |                 |  |               | <b>Total - Brasilien 47'862'489 1.78</b>   |         |             |            |  |               |
| 54'750'000   | EUR     | Argentinien              | 0.125% 09.07.30 | 17'730'609                                     | 0.66          | <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |             |            |  |               |
| 29'700'000   | EUR     | Argentinien              | 0.125% 09.07.41 | 8'927'454                                      | 0.33          | 5'600'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 85'484 0.00                     |         |             |            |  |               |
| 5'000'000  | EUR     | Province of Buenos Aires | 2.000% 01.09.37 | 1'496'860                                      | 0.06          | 42'000'588 USD RongChangDa Development 9.500% 17.09.24 3'045'043 0.11                  |         |             |            |  |               |
| 66'450'000   | USD     | Argentinien              | 0.750% 09.07.30 | 22'396'308                                     | 0.83          | 1'750'000 USD Sino-Ocean Group Holding 2.700% 13.01.25 203'105 0.01                    |         |             |            |  |               |
| 16'947'702   | USD     | Argentinien              | 1.000% 09.07.29 | 5'510'884                                      | 0.20          | <b>Total - Britische Jungferninseln 85'484 0.00</b>                                    |         |             |            |  |               |
| 40'700'000   | USD     | Argentinien              | 3.625% 09.07.46 | 12'192'499                                     | 0.45          | <b>Total - Bahamas 104'036'097 3.86</b>  |         |             |            |  |               |
| 25'349'750   | USD     | Province of Buenos Aires | 4.500% 01.09.37 | 7'872'365                                      | 0.29          |  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Argentinien 76'126'979 2.82</b>                                 |         |                          |                 |  |               |  |         |             |            |  |               |
| <b>Bahamas</b>   |         |                          |                 |  |               |  |         |             |            |  |               |
| 71'200'000   | USD     | Bahamas                  | 6.000% 21.11.28 | 58'706'536                                     | 2.18          |  |         |             |            |  |               |
| 52'737'000   | USD     | Bahamas                  | 8.950% 15.10.32 | 45'329'561                                     | 1.68          |  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Bahamas 104'036'097 3.86</b>                                    |         |                          |                 |  |               |  |         |             |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                  | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|---|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|   |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 6'000'000                               | USD     | Sino-Ocean Group Holding            | 3.250%     | 05.05.26                 | 722'280                    | 0.03        |         |             |            |                          |                            |
| 2'900'000                               | USD     | Sino-Ocean Group Holding            | 4.750%     | 14.01.30                 | 261'261                    | 0.01        |         |             |            |                          |                            |
| 5'110'000                               | USD     | Sino-Ocean Group Holding            | 6.000%     | 30.07.24                 | 590'920                    | 0.02        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Britische Jungferninseln</b> |         |                                     |            |                          | <b>4'908'093</b>           | <b>0.18</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Bulgarien</b>                        |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 6'800'000                               | EUR     | Bulgarien                           | 4.500%     | 27.01.33                 | 7'311'152                  | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Bulgarien</b>                |         |                                     |            |                          | <b>7'311'152</b>           | <b>0.27</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Ecuador</b>                          |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 53'800'000                              | USD     | Ecuador                             | 0.000%     | 31.07.30                 | 15'155'998                 | 0.56        |         |             |            |                          |                            |
| 51'760'632                              | USD     | Ecuador                             | 0.500%     | 31.07.40                 | 17'212'998                 | 0.64        |         |             |            |                          |                            |
| 72'500'000                              | USD     | Ecuador                             | 3.500%     | 31.07.35                 | 26'999'000                 | 1.00        |         |             |            |                          |                            |
| 26'400'000                              | USD     | Ecuador                             | 6.000%     | 31.07.30                 | 12'985'368                 | 0.48        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Ecuador</b>                  |         |                                     |            |                          | <b>72'353'364</b>          | <b>2.68</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Elfenbeinküste</b>                   |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 61'200'000                              | EUR     | Elfenbeinküste                      | 4.875%     | 30.01.32                 | 51'391'136                 | 1.91        |         |             |            |                          |                            |
| 9'400'000                               | EUR     | Elfenbeinküste                      | 5.875%     | 17.10.31                 | 8'557'579                  | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| 56'300'000                              | EUR     | Elfenbeinküste                      | 6.875%     | 17.10.40                 | 46'043'383                 | 1.71        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Elfenbeinküste</b>           |         |                                     |            |                          | <b>105'992'098</b>         | <b>3.94</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Gabun</b>                            |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000                              | USD     | Gabun                               | 6.625%     | 06.02.31                 | 7'330'400                  | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 2'100'000                               | USD     | Gabun                               | 6.950%     | 16.06.25                 | 1'790'985                  | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| 2'600'000                               | USD     | Gabun                               | 7.000%     | 24.11.31                 | 1'905'904                  | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Gabun</b>                    |         |                                     |            |                          | <b>11'027'289</b>          | <b>0.41</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Griechenland</b>                     |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'957'000                               | USD     | Black Sea trade                     | 3.500%     | 25.06.24                 | 2'819'071                  | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Griechenland</b>             |         |                                     |            |                          | <b>2'819'071</b>           | <b>0.10</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Guatemala</b>                        |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 8'799'000                               | USD     | Guatemala                           | 4.875%     | 13.02.28                 | 8'391'694                  | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Guatemala</b>                |         |                                     |            |                          | <b>8'391'694</b>           | <b>0.31</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Indien</b>                           |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 12'500'000                              | USD     | Indiabulls                          | 4.500%     | 04.03.26                 | 11'778'875                 | 0.44        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Indien</b>                   |         |                                     |            |                          | <b>11'778'875</b>          | <b>0.44</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Indonesien</b>                       |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 15'025'000                              | EUR     | Indonesien                          | 1.100%     | 12.03.33                 | 11'957'552                 | 0.44        |         |             |            |                          |                            |
| 4'500'000                               | EUR     | Indonesien                          | 1.300%     | 23.03.34                 | 3'549'941                  | 0.13        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                               | USD     | PT Freeport Indonesia               | 5.315%     | 14.04.32                 | 2'793'750                  | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                               | USD     | PT Freeport Indonesia               | 6.200%     | 14.04.52                 | 3'560'560                  | 0.13        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Indonesien</b>               |         |                                     |            |                          | <b>21'861'803</b>          | <b>0.80</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>                           |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 18'000'000                              | USD     | Aragvi Holding                      | 8.450%     | 29.04.26                 | 12'293'640                 | 0.46        |         |             |            |                          |                            |
| 24'770'000                              | USD     | Saderea Limited                     | 12.500%    | 30.11.26                 | 5'096'712                  | 0.19        |         |             |            |                          |                            |
| 29'500'000                              | USD     | STEAS Funding                       | 7.230%     | 17.03.26                 | 28'733'000                 | 1.07        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>                   |         |                                     |            |                          | <b>46'123'352</b>          | <b>1.72</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Jersey</b>                           |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000                              | USD     | Galaxy Pipeline assets Bidco        | 3.250%     | 30.09.40                 | 7'514'600                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Jersey</b>                   |         |                                     |            |                          | <b>7'514'600</b>           | <b>0.28</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kaiman-Inseln</b>                    |         |                                     |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 21'824'000                              | USD     | Malediven                           | 9.875%     | 08.04.26                 | 18'199'252                 | 0.68        |         |             |            |                          |                            |
| 1'782'334                               | USD     | CFLD Cayman Investment              | 0.000%     | 31.01.31                 | 49'548                     | 0.00        |         |             |            |                          |                            |
| 18'228'600                              | USD     | CFLD Cayman Investment              | 2.500%     | 31.01.31                 | 673'911                    | 0.03        |         |             |            |                          |                            |
| 15'013'800                              | USD     | CFLD Cayman Investment              | 2.500%     | 31.01.31                 | 1'793'849                  | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| 6'000'000                               | USD     | Fantasia Holdings Group             | 10.875%    | 09.01.23                 | 288'660                    | 0.01        |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000                               | USD     | Fantasia Holdings Group - Defaulted | 11.875%    | 01.06.23                 | 156'485                    | 0.01        |         |             |            |                          |                            |
| 52'391'000                              | USD     | GACI First Investment               | 4.875%     | 14.02.35                 | 49'420'954                 | 1.83        |         |             |            |                          |                            |
| 31'746'000                              | USD     | GACI First Investment               | 5.125%     | 14.02.53                 | 27'527'592                 | 1.02        |         |             |            |                          |                            |
| 42'028'000                              | USD     | GACI First Investment               | 5.375%     | 13.10.22(5)              | 36'654'720                 | 1.36        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 13.10.2122.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit       | in % des                 |                            | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit         | in % des                 |                            |
|------------------------------|---------|--|------------------|--------------------------|----------------------------|--|---------|--|--------------------|--------------------------|----------------------------|
|                              |         |  |                  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |         |  |                    | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 7'500'000                    | USD     | Jingrui Holdings<br>- Defaulted                      | 12.000% 26.09.22 | 475'575                  | 0.02                       | <b>Kenia</b>   |         |  |                    |                          |                            |
| 4'500'000                    | USD     | Jingrui Holdings<br>- Defaulted                      | 14.500% 19.02.23 | 283'095                  | 0.01                       | 9'000'000  | USD     | Kenia                                      | 6.875% 24.06.24    | 8'559'900                | 0.32                       |
| 5'780'000                    | USD     | KWG Group<br>Holdings                                | 5.875% 10.11.24  | 476'850                  | 0.02                       | 66'400'000   | USD     | PTA Bank                                   | 4.125% 30.06.28    | 53'716'272               | 1.99                       |
| 18'550'000                   | USD     | KWG Group<br>Holdings                                | 5.950% 10.08.25  | 1'530'375                | 0.06                       | <b>Total - Kenia</b>                                   |         |  |                    |                          |                            |
| 19'250'000                   | USD     | KWG Group<br>Holdings                                | 6.300% 13.02.26  | 1'599'483                | 0.06                       | <b>62'276'172 2.31</b>                                 |         |  |                    |                          |                            |
| 9'500'000                    | USD     | KWG Group<br>Holdings                                | 7.400% 05.03.24  | 840'750                  | 0.03                       | <b>Kolumbien</b>                                       |         |  |                    |                          |                            |
| 49'200'000                   | USD     | Poinsettia Finance                                   | 6.625% 17.06.31  | 35'321'547               | 1.31                       | 133'660'000  | COP     | Empresas Publicas<br>De Medellin           | 8.375% 08.11.27    | 26'603'238               | 0.99                       |
| 19'238'888                   | USD     | Yestar Healthcare<br>Holdings                        | 9.500% 30.12.26  | 4'063'542                | 0.15                       | 51'872'349   | COP     | Fid Ruta                                   | 6.750% 15.02.44    | 3'950'862                | 0.15                       |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |  |                  |                          |                            | <b>179'356'188 6.67</b>                                |         |  |                    |                          |                            |
| <b>Kamerun</b>               |         |  |                  |                          |                            | <b>Kongo</b>   |         |  |                    |                          |                            |
| 31'050'000                   | EUR     | Kamerun  | 5.950% 07.07.32  | 23'177'930               | 0.86                       | 55'250'000   | USD     | Kongo                                      | 6.000% 30.06.29    | 19'436'100               | 0.72                       |
| 14'200'000                   | USD     | Kamerun  | 9.500% 19.11.25  | 13'809'074               | 0.51                       | <b>Total - Kongo</b>                                   |         |  |                    |                          |                            |
| <b>Total - Kamerun</b>       |         |  |                  |                          |                            | <b>19'436'100 0.72</b>                                 |         |  |                    |                          |                            |
| <b>Kasachstan</b>            |         |  |                  |                          |                            | <b>Libanon</b>   |         |  |                    |                          |                            |
| 11'600'000                   | CHF     | JSC National<br>Company<br>Kazakhstan Temir<br>Zholy | 3.250% 05.12.23  | 12'870'645               | 0.48                       | 79'812'000   | USD     | Libanon                                    | 7.000% 22.04.31    | 6'381'768                | 0.24                       |
| 2'300'000'000                | KZT     | Development Bank<br>of Kazakhstan                    | 10.950% 06.05.26 | 4'354'890                | 0.16                       | 128'800'000  | USD     | Libanon - Defaulted                        | 6.400% 26.05.23    | 10'209'976               | 0.38                       |
| 13'125'000                   | USD     | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas               | 5.375% 24.04.30  | 11'963'306               | 0.44                       | <b>Total - Libanon</b>                                 |         |  |                    |                          |                            |
| 5'000'000                    | USD     | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas               | 5.750% 19.04.47  | 4'025'700                | 0.15                       | <b>16'591'744 0.62</b>                                 |         |  |                    |                          |                            |
| 72'138'000                   | USD     | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas               | 6.375% 24.10.48  | 60'440'823               | 2.25                       | <b>Luxemburg</b>                                       |         |  |                    |                          |                            |
| <b>Total - Kasachstan</b>    |         |  |                  |                          |                            | <b>319'911'000</b>                                     |         |  |                    |                          |                            |
| <b>93'655'364 3.48</b>       |         |  |                  |                          |                            | <b>BRL Swiss Insured Brazil<br/>Power Finance Sarl</b> |         |  |                    |                          |                            |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 319'911'000  | BRL     | Swiss Insured Brazil<br>Power Finance Sarl | 9.850% 16.07.32    | 50'645'832               | 1.88                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 22'700'000   | EUR     | Metalcorp                                  | 8.500% 28.06.26    | 782'485                  | 0.03                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 10'500'000   | EUR     | Mogo Finance                               | 9.500% 18.10.26    | 9'926'980                | 0.37                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | <b>Total - Luxemburg</b>                               |         |  |                    |                          |                            |
|                              |         |  |                  |                          |                            | <b>61'355'297 2.28</b>                                 |         |  |                    |                          |                            |
|                              |         |  |                  |                          |                            | <b>Mexiko</b>  |         |  |                    |                          |                            |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 2'650'000  | EUR     | Pemex                                      | 3.750% 16.04.26    | 2'479'955                | 0.09                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 2'000'000  | EUR     | Pemex                                      | 4.750% 26.02.29    | 1'643'285                | 0.06                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 9'155'000  | EUR     | Pemex                                      | 4.875% 21.02.28    | 7'945'427                | 0.29                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 14'661'000   | GBP     | Mexiko                                     | 5.625% 19.03.14(5) | 13'767'737               | 0.51                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 559'000'000  | MXN     | Banco Actinver                             | 9.500% 18.12.34    | 19'936'626               | 0.74                       |
|                              |         |  |                  |                          |                            | 12'700'000   | USD     | Comision Federal<br>de Electricidad        | 6.264% 15.02.52    | 10'798'810               | 0.40                       |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 19.03.2114

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                         | Währung | Wertpapiere                  | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)      |             | Anzahl | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit |  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--------------------------------|---------|------------------------------|------------|----------|--|--------------------|-------------|--------|---------|-------------|------------|--|--|---------------|
| 104'850'000                    | USD     | Pemex                        | 5.950%     | 28.01.31 | 76'268'938                                     | 2.84               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 14'800'000                     | USD     | Pemex                        | 6.700%     | 16.02.32 | 11'201'084                                     | 0.42               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 18'800'000                     | USD     | Pemex                        | 6.840%     | 23.01.30 | 14'880'012                                     | 0.55               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Mexiko</b>          |         |                              |            |          |  | <b>158'921'874</b> | <b>5.90</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Niederlande</b>             |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 750                            | USD     | Petrobras Global Finance     | 5.299%     | 27.01.25 | 742  | 0.00               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Niederlande</b>     |         |                              |            |          |  | <b>742</b>         | <b>0.00</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Nigeria</b>                 |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 10'400'000                     | USD     | Nigeria                      | 7.375%     | 28.09.33 | 7'995'520                                      | 0.30               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 12'550'000                     | USD     | Nigeria                      | 8.250%     | 28.09.51 | 8'988'185                                      | 0.33               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 27'750'000                     | USD     | Nigeria                      | 7.143%     | 23.02.30 | 22'726'418                                     | 0.84               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 45'200'000                     | USD     | Africa Finance               | 2.875%     | 28.04.28 | 38'031'054                                     | 1.41               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 30'260'000                     | USD     | Africa Finance               | 4.375%     | 17.04.26 | 28'365'421                                     | 1.05               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 13'950'000                     | USD     | Seplat Petroleum Development | 7.750%     | 01.04.26 | 12'133'571                                     | 0.45               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Nigeria</b>         |         |                              |            |          |  | <b>118'240'169</b> | <b>4.38</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Pakistan</b>                |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 13'669'000                     | USD     | Pakistan                     | 6.000%     | 08.04.26 | 7'160'506                                      | 0.27               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 22'095'000                     | USD     | Pakistan                     | 7.500%     | 04.06.31 | 9'890'827                                      | 0.37               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 9'800'000                      | USD     | Pakistan                     | 8.875%     | 08.04.51 | 4'357'472                                      | 0.16               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Pakistan</b>        |         |                              |            |          |  | <b>21'408'805</b>  | <b>0.80</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Panama</b>                  |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 2'050'000                      | USD     | Multibank                    | 7.750%     | 03.02.28 | 2'081'263                                      | 0.08               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Panama</b>          |         |                              |            |          |  | <b>2'081'263</b>   | <b>0.08</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Papua-Neuguinea</b>         |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 24'794'000                     | USD     | Papua-Neuguinea              | 8.375%     | 04.10.28 | 23'175'200                                     | 0.86               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Papua-Neuguinea</b> |         |                              |            |          |  | <b>23'175'200</b>  | <b>0.86</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Peru</b>                    |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 750'000                        | USD     | Peru                         | 3.600%     | 15.01.72 | 493'703  | 0.02               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 18'300'000                     | USD     | Petroleos del Peru           | 4.750%     | 19.06.32 | 13'629'657                                     | 0.51               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 62'133'000                     | USD     | Petroleos del Peru           | 5.625%     | 19.06.47 | 40'119'899                                     | 1.49               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Peru</b>            |         |                              |            |          |  | <b>54'243'259</b>  | <b>2.02</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Republik Korea</b>          |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 500'000                        | USD     | Export-Import Bank of Korea  | 5.125%     | 11.01.33 | 506'100  | 0.02               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Republik Korea</b>  |         |                              |            |          |  | <b>506'100</b>     | <b>0.02</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Rumänien</b>                |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 9'250'000                      | EUR     | Rumänien                     | 1.750%     | 13.07.30 | 7'776'587                                      | 0.29               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 15'000'000                     | EUR     | Rumänien                     | 2.000%     | 28.01.32 | 12'095'575                                     | 0.45               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 12'300'000                     | EUR     | Rumänien                     | 2.124%     | 16.07.31 | 10'191'642                                     | 0.38               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 14'688'000                     | EUR     | Rumänien                     | 2.750%     | 14.04.41 | 9'893'689                                      | 0.37               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 51'056'000                     | EUR     | Rumänien                     | 2.875%     | 13.04.42 | 34'356'450                                     | 1.27               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 1'635'000                      | EUR     | Rumänien                     | 3.375%     | 08.02.38 | 1'302'056                                      | 0.05               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 3'900'000                      | EUR     | Rumänien                     | 3.875%     | 29.10.35 | 3'420'790                                      | 0.13               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Rumänien</b>        |         |                              |            |          |  | <b>79'036'789</b>  | <b>2.94</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Schweden</b>                |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 1'459'771                      | EUR     | East Renewable (4)           | 13.500%    | 01.01.25 | 31'687   | 0.00               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Schweden</b>        |         |                              |            |          |  | <b>31'687</b>      | <b>0.00</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Senegal</b>                 |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 2'500'000                      | EUR     | Senegal                      | 5.375%     | 08.06.37 | 1'821'407                                      | 0.07               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Senegal</b>         |         |                              |            |          |  | <b>1'821'407</b>   | <b>0.07</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Sri Lanka</b>               |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 8'700'000                      | USD     | Sri Lanka                    | 6.750%     | 18.04.28 | 3'956'499                                      | 0.15               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Sri Lanka</b>       |         |                              |            |          |  | <b>3'956'499</b>   | <b>0.15</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Südafrika</b>               |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 15'000'000                     | USD     | Südafrika                    | 5.750%     | 30.09.49 | 10'633'200                                     | 0.39               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 2'450'000                      | USD     | Transnet                     | 8.250%     | 06.02.28 | 2'384'291                                      | 0.09               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Südafrika</b>       |         |                              |            |          |  | <b>13'017'491</b>  | <b>0.48</b> |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Tadschikistan</b>           |         |                              |            |          |  |                    |             |        |         |             |            |  |  |               |
| 43'650'000                     | USD     | Tadschikistan                | 7.125%     | 14.09.27 | 35'763'755                                     | 1.33               |             |        |         |             |            |  |  |               |
| <b>Total - Tadschikistan</b>   |         |                              |            |          |  | <b>35'763'755</b>  | <b>1.33</b> |        |         |             |            |  |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                               | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)      | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)     |                  |             |
|--------------------------------------|---------|---|------------|----------|---|--------------------|--|---------|--------------------------------------|------------|----------|---|-------------------|------------------|-------------|
| <b>Togo</b>                          |         |   |            |          |   |                    | <b>Ungarn</b>  |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| 74'200'000                           | USD     | Banque Ouest-Africaine de Developpement | 4.700%     | 22.10.31 | 60'868'485  | 2.27               | 4'310'000  | USD     | Ungarn                               | 6.250%     | 22.09.32 | 4'355'341   | 0.16              |                  |             |
| 44'400'000                           | USD     | Banque Ouest-Africaine de Developpement | 5.000%     | 27.07.27 | 40'031'040  | 1.49               | 17'650'000   | USD     | MVM Energetika                       | 7.500%     | 09.06.28 | 17'963'817  | 0.67              |                  |             |
| <b>Total - Togo</b>                  |         |   |            |          |   | <b>3.76</b>        | 6'850'000  | USD     | OTP Bank                             | 8.750%     | 15.05.33 | 6'851'233   | 0.25              |                  |             |
| <b>Total - Togo</b>                  |         |   |            |          |   | <b>100'899'525</b> | <b>Total - Ungarn</b>                                      |         |                                      |            |          |   | <b>29'170'391</b> | <b>1.08</b>      |             |
| <b>Trinidad und Tobago</b>           |         |   |            |          |   |                    | <b>Usbekistan</b>  |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| 2'000'000                            | USD     | National Gas Trinidad Tobago            | 6.050%     | 15.01.36 | 1'845'660   | 0.07               | 10'850'000   | USD     | Ipoteka Bank                         | 5.500%     | 19.11.25 | 10'036'901  | 0.37              |                  |             |
| <b>Total - Trinidad und Tobago</b>   |         |   |            |          |   | <b>0.07</b>        | 24'570'000   | USD     | Uzauto Motors                        | 4.850%     | 04.05.26 | 21'693'099  | 0.80              |                  |             |
| <b>Total - Trinidad und Tobago</b>   |         |   |            |          |   | <b>1'845'660</b>   | 17'650'000   | USD     | Uzbekneftegaz JSC                    | 4.750%     | 16.11.28 | 14'516'772  | 0.54              |                  |             |
| <b>Total - Trinidad und Tobago</b>   |         |   |            |          |   | <b>0.07</b>        | <b>Total - Usbekistan</b>                                  |         |                                      |            |          |   | <b>46'246'772</b> | <b>1.71</b>      |             |
| <b>Tschechische Republik</b>         |         |   |            |          |   |                    | <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                        |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| 373'500'000                          | CZK     | Tschechische Republik                   | 4.850%     | 26.11.57 | 17'127'416  | 0.64               | 2'500'000  | EUR     | MDGH                                 | 1.000%     | 10.03.34 | 1'998'238   | 0.07              |                  |             |
| <b>Total - Tschechische Republik</b> |         |   |            |          |   | <b>0.64</b>        | 96'586'000   | USD     | Government of the Emirate of Sharjah | 4.000%     | 28.07.50 | 59'765'485  | 2.22              |                  |             |
| <b>Total - Tschechische Republik</b> |         |   |            |          |   | <b>17'127'416</b>  | <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>                |         |                                      |            |          |   | <b>61'763'723</b> | <b>2.29</b>      |             |
| <b>Türkei</b>                        |         |   |            |          |   |                    | <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| 12'400'000                           | USD     | Aydem Yenilenebilir Enerji              | 7.750%     | 02.02.27 | 11'019'012  | 0.41               | 8'609'000  | USD     | Sasol Financing USA                  | 8.750%     | 03.05.29 | 8'437'853   | 0.31              |                  |             |
| 1'100'000                            | USD     | Zorlu                                   | 9.000%     | 01.06.26 | 1'025'464   | 0.04               | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>                          |         |                                      |            |          |   | <b>8'437'853</b>  | <b>0.31</b>      |             |
| <b>Total - Türkei</b>                |         |   |            |          |   | <b>0.45</b>        | <b>Vereinigtes Königreich</b>                              |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| <b>Tunesien</b>                      |         |   |            |          |   |                    | <b>Kroatien</b>  |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| 23'520'000                           | EUR     | Tunesien                                | 5.625%     | 17.02.24 | 21'956'400  | 0.81               | 5'100'000  | EUR     | Raiffeisenbank Austria               | 7.875%     | 05.06.27 | 5'776'623   | 0.21              |                  |             |
| 14'800'000                           | EUR     | Banque Centrale de Tunisie              | 6.375%     | 15.07.26 | 9'612'528   | 0.36               | <b>Total - Kroatien</b>                                    |         |                                      |            |          |   | <b>5'776'623</b>  | <b>0.21</b>      |             |
| <b>Total - Tunesien</b>              |         |   |            |          |   | <b>1.17</b>        | <b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>         |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| <b>Ukraine</b>                       |         |   |            |          |   |                    | <b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>         |         |                                      |            |          |   |                   |                  |             |
| 11'627'000                           | EUR     | Ukraine                                 | 4.375%     | 27.01.30 | 3'070'291   | 0.11               | 4'355'000  | EUR     | Macedonia                            | 1.625%     | 10.03.28 | 3'909'642   | 0.15              |                  |             |
| 14'000'000                           | USD     | Ukraine                                 | 7.750%     | 01.09.24 | 4'064'900   | 0.15               | <b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b> |         |                                      |            |          |   | <b>3'909'642</b>  | <b>0.15</b>      |             |
| 7'000'000                            | USD     | Ukraine                                 | 6.876%     | 21.05.29 | 1'872'150   | 0.07               | <b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b> |         |                                      |            |          |   |                   | <b>3'909'642</b> | <b>0.15</b> |
| 3'750'250                            | USD     | Ukraine                                 | FRN        | 01.08.24 | 1'715'439   | 0.06               | <b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b> |         |                                      |            |          |   |                   | <b>3'909'642</b> | <b>0.15</b> |
| 65'392'000                           | USD     | Ukraine                                 | FRN        | 31.05.40 | 29'911'609  | 1.11               | <b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b> |         |                                      |            |          |   |                   | <b>3'909'642</b> | <b>0.15</b> |
| <b>Total - Ukraine</b>               |         |   |            |          |   | <b>1.50</b>        | <b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b> |         |                                      |            |          |   |                   | <b>3'909'642</b> | <b>0.15</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                              | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)        | Anzahl                                 | Währung                   | Wertpapiere                | Fälligkeit                            | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)     |                   |             |
|--|---------|--|------------|---|----------------------|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------|
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |  |            |   |                      | <b>China</b>                           |                           |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| 36'250'000   | EUR     | Saudi-Arabien                            | 2.000%     | 09.07.39  | 28'414'585           | 1.05                                   | 6'800'000                 | USD                        | China Grand<br>Automotive<br>Services | 9.125%  | 30.01.24          | 5'856'500         | 0.22        |
| 2'000'000  | USD     | Saudi-Arabien                            | 3.750%     | 21.01.55  | 1'438'240            | 0.05                                   | <b>Total - China</b>      |                            |                                       |   |                   | <b>5'856'500</b>  | <b>0.22</b> |
| <b>Total - Saudi-Arabien</b>   |         |  |            |   | <b>29'852'825</b>    | <b>1.10</b>                            | <b>Costa Rica</b>         |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |            |   | <b>2'102'693'673</b> | <b>78.05</b>                           | 23'860'000                | USD                        | Autopistas                            | 7.375%  | 30.12.30          | 15'884'809        | 0.59        |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b>       |         |  |            |   | <b>2'114'839'581</b> | <b>78.50</b>                           | <b>Total - Costa Rica</b> |                            |                                       |   |                   | <b>15'884'809</b> | <b>0.59</b> |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |   |                      | <b>Dominikanische Republik</b>         |                           |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |   |                      | 60'200'000                             | DOP                       | Dominikanische<br>Republik | 13.625%                               | 03.02.33  | 1'295'698         | 0.05              |             |
| <b>Argentinien</b>   |         |  |            |   |                      | <b>Total - Dominikanische Republik</b> |                           |                            |                                       |   |                   | <b>1'295'698</b>  | <b>0.05</b> |
| 11'000'000   | USD     | Province of Buenos<br>Aires              | 5.250%     | 01.09.37  | 4'207'610            | 0.16                                   | <b>Grenada</b>            |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| <b>Total - Argentinien</b>   |         |  |            |   | <b>4'207'610</b>     | <b>0.16</b>                            | 18'784'300                | USD                        | Grenada                               | 7.000%  | 12.05.30          | 9'118'891         | 0.34        |
| <b>Bahamas</b>   |         |  |            |   |                      | <b>Total - Grenada</b>                 |                           |                            |                                       |   |                   | <b>9'118'891</b>  | <b>0.34</b> |
| 22'790'000   | USD     | Bahamas                                  | 9.000%     | 16.06.29  | 20'380'641           | 0.76                                   | <b>Indien</b>             |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| <b>Total - Bahamas</b>   |         |  |            |   | <b>20'380'641</b>    | <b>0.76</b>                            | 5'600'000                 | USD                        | Indiabulls                            | 4.500%  | 28.09.26          | 5'144'048         | 0.19        |
| <b>Boliviarische Republik Venezuela</b>  |         |  |            |   |                      | <b>Total - Indien</b>                  |                           |                            |                                       |   |                   | <b>5'144'048</b>  | <b>0.19</b> |
| 51'850'000   | USD     | Petroleos de<br>Venezuela<br>- Defaulted | 6.000%     | 28.10.22  | 2'795'752            | 0.10                                   | <b>Irland</b>             |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| <b>Total - Boliviarische Republik Venezuela</b>  |         |  |            |   | <b>2'795'752</b>     | <b>0.10</b>                            | 3'000'000                 | USD                        | GPS Blue Financing                    | 5.645%  | 09.11.41          | 3'122'865         | 0.12        |
| <b>Brasilien</b>   |         |  |            |   |                      | <b>Total - Irland</b>                  |                           |                            |                                       |   |                   | <b>3'122'865</b>  | <b>0.12</b> |
| 91'000'000   | BRL     | Rio Smart Lighting                       | 12.250%    | 20.09.32  | 18'667'066           | 0.69                                   | <b>Kaiman-Inseln</b>      |                            |                                       |   |                   |                   |             |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |  |            |   | <b>18'667'066</b>    | <b>0.69</b>                            | 9'000'000                 | USD                        | Dar Al-Arkan                          | 8.000%  | 25.02.29          | 9'018'000         | 0.33        |
| <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |  |            |   |                      | 4'900'000                              | USD                       | HKN Energy                 | 12.000%                               | 26.05.25  | 4'740'306         | 0.18              |             |
| 18'434'000   | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding              | 4.750%     | 05.08.29  | 1'660'535            | 0.06                                   | 40'295'512                | USD                        | Odebrecht                             | 0.000%  | 10.09.58          | 150'706           | 0.00        |
| <b>Total - Britische Jungferninseln</b>  |         |  |            |   | <b>1'660'535</b>     | <b>0.06</b>                            | 10'182'321                | USD                        | Odebrecht                             | 4.375%  | 25.04.25          | 509'116           | 0.02        |
|  |         |  |            |   |                      | 17'493'598                             | USD                       | Odebrecht                  | 5.250%                                | 27.12.33  | 830'946           | 0.03              |             |
|  |         |  |            |   |                      | 12'372'427                             | USD                       | Odebrecht                  | 7.125%                                | 26.06.42  | 955'399           | 0.04              |             |
|  |         |  |            |   |                      | 17'000'000                             | USD                       | Peru Payroll<br>Deduction  | 0.000%                                | 01.11.29  | 4'411'496         | 0.16              |             |
|  |         |  |            |   |                      | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>           |                           |                            |                                       |   | <b>20'615'969</b> | <b>0.76</b>       |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)     | Anzahl   | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                                     | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |                    |              |
|--------------------------|---------|--------------------------------------|------------|---|-------------------|--|--|-------------|--|---|---------------|--------------------|--------------|
| <b>Kanada</b>            |         |                                      |            |   |                   | <b>Panama</b>  |  |             |  |   |               |                    |              |
| 6'705'076                | USD     | ShaMaran<br>Petroleum 144A           | 12.000%    | 30.07.25  | 6'269'246         | 0.23   | 15'601'000   | USD         | Panama   | 6.375%  | 25.07.33      | 15'306'141         | 0.57         |
|                          |         |                                      |            |   |                   |  | 9'900'000  | USD         | Promerica                                      | 10.750%   | 14.08.28      | 10'303'524         | 0.38         |
| <b>Total - Kanada</b>    |         |                                      |            |   | <b>6'269'246</b>  | <b>0.23</b>  | <b>Total - Panama</b>  |             |  |   |               | <b>25'609'665</b>  | <b>0.95</b>  |
| <b>Kolumbien</b>         |         |                                      |            |   |                   | <b>Spanien</b>   |  |             |  |   |               |                    |              |
| 249'579'898              | COP     | Autopista Rio<br>Magdalena           | 6.050%     | 15.06.36  | 16'861'335        | 0.63   | 10'812'000   | USD         | EnfraGen Energia                               | 5.375%  | 30.12.30      | 7'949'091          | 0.29         |
| 800'000                  | USD     | Fidei                                | 8.250%     | 15.01.35  | 661'905           | 0.02   | <b>Total - Spanien</b>   |             |  |   |               | <b>7'949'091</b>   | <b>0.29</b>  |
| 33'300'000               | USD     | Fidei                                | 8.250%     | 15.01.35  | 27'536'336        | 1.02   | <b>Togo</b>  |             |  |   |               |                    |              |
| 14'600'000               | USD     | Fideicomiso PA<br>Costera            | 6.750%     | 15.01.34  | 11'183'292        | 0.41   | 6'930'000  | EUR         | Banque Ouest-<br>Africaine de<br>Developpement | 2.750%  | 22.01.33      | 5'405'384          | 0.20         |
| <b>Total - Kolumbien</b> |         |                                      |            |   | <b>56'242'868</b> | <b>2.08</b>  | <b>Total - Togo</b>  |             |  |   |               | <b>5'405'384</b>   | <b>0.20</b>  |
| <b>Luxemburg</b>         |         |                                      |            |   |                   | <b>Tunesien</b>  |  |             |  |   |               |                    |              |
| 19'003'216               | USD     | Andrade Gutierrez<br>International   | 9.000%     | 28.12.29  | 6'740'631         | 0.25   | 360'000'000  | JPY         | Tunesien                                       | 4.300%  | 02.08.30      | 1'066'326          | 0.04         |
| 17'192'336               | USD     | Andrade Gutierrez<br>International   | 9.000%     | 28.12.29  | 6'059'783         | 0.22   | 2'020'000'000  | JPY         | Banque Centrale de<br>Tunisie                  | 4.200%  | 17.03.31      | 6'694'715          | 0.25         |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |                                      |            |   | <b>12'800'414</b> | <b>0.47</b>  | <b>Total - Tunesien</b>  |             |  |   |               | <b>7'761'041</b>   | <b>0.29</b>  |
| <b>Malaysia</b>          |         |                                      |            |   |                   | <b>Vereinigte Staaten</b>  |  |             |  |   |               |                    |              |
| 9'100'000                | USD     | Equisar                              | 6.628%     | 15.06.26  | 9'022'650         | 0.33   | 32'258'000   | USD         | Gabun  | 6.097%  | 01.08.38      | 31'840'581         | 1.18         |
| <b>Total - Malaysia</b>  |         |                                      |            |   | <b>9'022'650</b>  | <b>0.33</b>  | 16'392'000   | USD         | Gabun  | 6.097%  | 01.08.38      | 16'234'965         | 0.60         |
| <b>Mexiko</b>            |         |                                      |            |   |                   | <b>Mosambik</b>  |  |             |  |   |               |                    |              |
| 40'000'000               | USD     | Comision Federal<br>de Electricidad  | FRN        | 15.12.36  | 15'707'160        | 0.58   | 16'918'000   | USD         | Mosambik                                       | 5.000%  | 15.09.31      | 12'904'035         | 0.48         |
| 900'000                  | USD     | Grupo Famsa<br>- Defaulted           | 7.250%     | 01.06.20  | 37'161            | 0.00   | <b>Total - Mosambik</b>  |             |  |   |               | <b>12'904'035</b>  | <b>0.48</b>  |
| <b>Total - Mexiko</b>    |         |                                      |            |   | <b>15'744'321</b> | <b>0.58</b>  | <b>Total - Obligationen</b>  |             |  |   |               | <b>325'982'678</b> | <b>12.07</b> |
| <b>Mongolei</b>          |         |                                      |            |   |                   | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |  |             |  |   |               |                    |              |
| 7'362'000                | USD     | Mongolian<br>Mortgage<br>Corporation | 8.850%     | 08.02.24  | 6'751'543         | 0.25   | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |  |   |               | <b>325'982'678</b> | <b>12.07</b> |
| <b>Total - Mongolei</b>  |         |                                      |            |   | <b>6'751'543</b>  | <b>0.25</b>  |  |             |  |   |               |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                    | Währung | Wertpapiere  | Fälligkeit      |                      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |
|---|---------|--|-----------------|----------------------|---|
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>         |         |  |                 |                      |   |
| <b>Obligationen</b>                       |         |  |                 |                      |   |
| <b>Tunesien</b>                           |         |  |                 |                      |   |
| 7'300'000'000                             | JPY     | Banque Centrale de Tunisie   | 3.500% 03.02.33 | 23'116'209           | 0.86  |
| <b>Total - Tunesien</b>                   |         |  |                 | <b>23'116'209</b>    | <b>0.86</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>               |         |  |                 | <b>23'116'209</b>    | <b>0.86</b>   |
| <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b> |         |  |                 | <b>23'116'209</b>    | <b>0.86</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>                    |         |  |                 |                      |   |
| <b>Irland</b>                             |         |  |                 |                      |   |
| 516'287                                   | USD     | iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD                   |                 | 43'476'528           | 1.61  |
| <b>Total - Irland</b>                     |         |  |                 | <b>43'476'528</b>    | <b>1.61</b>   |
| <b>Luxemburg</b>                          |         |  |                 |                      |   |
| 300'500                                   | USD     | Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD (2)                           |                 | 47'064'310           | 1.75  |
| 1'000                                     | USD     | Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD (2)                  |                 | 144'440              | 0.01  |
| 95'000                                    | USD     | Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD (2)                |                 | 9'115'250            | 0.34  |
| 165'300                                   | USD     | Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD (2) |                 | 17'055'654           | 0.63  |
| <b>Total - Luxemburg</b>                  |         |  |                 | <b>73'379'654</b>    | <b>2.73</b>   |
| <b>Total - Investmentfonds</b>            |         |  |                 | <b>116'856'182</b>   | <b>4.34</b>   |
| <b>Total - Anlagen</b>                    |         |  |                 | <b>2'580'794'650</b> | <b>95.77</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 423'326'506   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 418'284'863        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 23'790'316         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 132'461'915        |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 1'175'215          |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 7'132'233          |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 1'871'935          |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 3'512'387          |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 1'784'560          |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 3'720              |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>590'017'144</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 6'682'899          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 1'935'949          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 132'856'276        |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 51'907             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 8'349              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 142'187            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 611                |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>141'678'178</b> |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>448'338'966</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 228'446'458        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 18'950'610         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 44'902'782         |
|                                       | Termingeschäften   |               | 848'648            |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 2'333'715          |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -25'839'969        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 15'142'823         |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -5'727'065         |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -1'591'282         |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>49'020'262</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 279'879'354        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -105'403'719       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -3'603'389         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>448'338'966</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 846'446            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 20'495'560         |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 11'491             |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>21'353'497</b>  |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 1'468'656          |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 26'879             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 46'050             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 124'659            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 648'301            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 88'342             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>2'402'887</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>18'950'610</b>  |

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)     | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|---------------------------------|------------|---|-------------------|-------------|---------|-------------|------------|---|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| <b>Angola</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 8'000'000  | USD     | Angola                          | 9.125%     | 26.11.49  | 5'945'600         | 1.33        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Angola</b>  |         |                                 |            |   | <b>5'945'600</b>  | <b>1.33</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Argentinien</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 10'000'000   | USD     | Argentinien                     | 0.750%     | 09.07.30  | 3'370'400         | 0.75        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Argentinien</b>   |         |                                 |            |   | <b>3'370'400</b>  | <b>0.75</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Armenien</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 3'884'000  | USD     | Armenien                        | 3.950%     | 26.09.29  | 3'258'171         | 0.73        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Armenien</b>  |         |                                 |            |   | <b>3'258'171</b>  | <b>0.73</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Bahamas</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 7'353'000  | USD     | Bahamas                         | 6.000%     | 21.11.28  | 6'062'769         | 1.35        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Bahamas</b>   |         |                                 |            |   | <b>6'062'769</b>  | <b>1.35</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 7'000'000  | USD     | Brasilien                       | 6.000%     | 20.10.33  | 6'823'600         | 1.52        |         |             |            |   |               |
| 4'000'000  | USD     | Banco do Brasil                 | 6.250%     | 18.04.30  | 3'972'200         | 0.89        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |                                 |            |   | <b>10'795'800</b> | <b>2.41</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 3'000'000  | USD     | China Cinda                     | 3.000%     | 20.01.31  | 2'397'240         | 0.53        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Britische Jungferninseln</b>                                    |         |                                 |            |   | <b>2'397'240</b>  | <b>0.53</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Bulgarien</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 10'500'000   | EUR     | Bulgarien                       | 1.375%     | 23.09.50  | 6'291'144         | 1.40        |         |             |            |   |               |
| 1'500'000  | EUR     | Bulgarien                       | 4.125%     | 23.09.29  | 1'615'261         | 0.36        |         |             |            |   |               |
| 4'000'000  | EUR     | Bulgarien                       | 4.625%     | 23.09.34  | 4'325'945         | 0.96        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Bulgarien</b>   |         |                                 |            |   | <b>12'232'350</b> | <b>2.72</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Chile</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 1'000'000  | EUR     | Chile                           | 0.830%     | 02.07.31  | 854'019           | 0.19        |         |             |            |   |               |
| 2'000'000  | EUR     | Chile                           | 1.250%     | 29.01.40  | 1'427'018         | 0.32        |         |             |            |   |               |
| 3'000'000  | EUR     | Chile                           | 1.250%     | 22.01.51  | 1'673'414         | 0.37        |         |             |            |   |               |
| 1'551'770  | EUR     | Chile                           | 4.125%     | 05.07.34  | 1'645'931         | 0.37        |         |             |            |   |               |
|  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 2'000'000  | USD     | Chile                           | 3.250%     | 21.09.71  | 1'259'300         | 0.28        |         |             |            |   |               |
| 1'000'000  | USD     | Chile                           | 4.000%     | 31.01.52  | 794'540           | 0.18        |         |             |            |   |               |
| 1'800'000  | USD     | Inversiones CMPC                | 6.125%     | 23.06.33  | 1'801'512         | 0.40        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Chile</b>   |         |                                 |            |   | <b>9'455'734</b>  | <b>2.11</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Costa Rica</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 3'000'000  | USD     | Costa Rica                      | 6.125%     | 19.02.31  | 2'996'370         | 0.67        |         |             |            |   |               |
| 3'000'000  | USD     | Costa Rica                      | 6.550%     | 03.04.34  | 3'031'080         | 0.68        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Costa Rica</b>  |         |                                 |            |   | <b>6'027'450</b>  | <b>1.35</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 3'000'000  | USD     | Dominikanische Republik         | 5.300%     | 21.01.41  | 2'355'990         | 0.53        |         |             |            |   |               |
| 7'000'000  | USD     | Dominikanische Republik         | 5.875%     | 30.01.60  | 5'389'440         | 1.20        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Dominikanische Republik</b>                                     |         |                                 |            |   | <b>7'745'430</b>  | <b>1.73</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Ecuador</b>   |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 23'000'000   | USD     | Ecuador                         | 0.000%     | 31.07.30  | 6'479'330         | 1.45        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Ecuador</b>   |         |                                 |            |   | <b>6'479'330</b>  | <b>1.45</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Elfenbeinküste</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 11'000'000   | EUR     | Elfenbeinküste                  | 6.625%     | 22.03.48  | 8'383'460         | 1.87        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Elfenbeinküste</b>  |         |                                 |            |   | <b>8'383'460</b>  | <b>1.87</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                                 |            |   |                   |             |         |             |            |   |               |
| 2'000'000  | EUR     | Aia Group                       | 0.880%     | 09.09.33  | 1'752'384         | 0.39        |         |             |            |   |               |
| 2'000'000  | USD     | Aia Group                       | 2.700%     | 31.12.99  | 1'743'560         | 0.39        |         |             |            |   |               |
| 5'000'000  | USD     | Hong Kong Airport               | 2.400%     | 31.12.99  | 4'348'750         | 0.97        |         |             |            |   |               |
| 5'000'000  | USD     | Hong Kong Airport               | 3.250%     | 12.01.52  | 3'628'400         | 0.81        |         |             |            |   |               |
| 2'650'000  | USD     | Kasikornbank (Hong Kong Branch) | 4.000%     | 31.12.99  | 2'299'988         | 0.51        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |                                 |            |   | <b>13'773'082</b> | <b>3.07</b> |         |             |            |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl            | Währung                   | Wertpapiere | Fälligkeit                          | in % des                 |                            |                   |                  |             |
|------------------------------|---------|----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------|
|                              |         |                                  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |                           |             |                                     | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |                  |             |
| <b>Indien</b>                |         |                                  |            |                          |                            | <b>Kolumbien</b>  |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 2'200'000                    | USD     | Power Finance Corporation        | 3.350%     | 16.05.31                 | 1'840'344                  | 0.41              | 6'000'000                 | USD         | Kolumbien                           | 5.200%                   | 15.05.49                   | 4'232'460         | 0.94             |             |
| 2'800'000                    | USD     | Power Finance Corporation        | 3.950%     | 23.04.30                 | 2'485'672                  | 0.55              | 13'000'000                | USD         | Kolumbien                           | 7.500%                   | 02.02.34                   | 12'948'261        | 2.90             |             |
|                              |         |                                  |            |                          |                            |                   | 11'500'000                | USD         | Ecopetrol                           | 5.875%                   | 28.05.45                   | 8'092'320         | 1.80             |             |
| <b>Total - Indien</b>        |         |                                  |            |                          | <b>4'326'016</b>           | <b>0.96</b>       | <b>Total - Kolumbien</b>  |             |                                     |                          |                            | <b>25'273'041</b> | <b>5.64</b>      |             |
| <b>Indonesien</b>            |         |                                  |            |                          |                            | <b>Lettland</b>   |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 3'000'000                    | EUR     | Indonesien                       | 1.100%     | 12.03.33                 | 2'387'531                  | 0.53              | 5'500'000                 | EUR         | Air Baltic                          | 6.750%                   | 30.07.24                   | 5'847'052         | 1.30             |             |
| 4'000'000                    | EUR     | Indonesien                       | 1.400%     | 30.10.31                 | 3'445'682                  | 0.77              | <b>Total - Lettland</b>   |             |                                     |                          |                            |                   | <b>5'847'052</b> | <b>1.30</b> |
| 7'495'000                    | USD     | Pertamina                        | 5.150%     | 27.04.28                 | 7'419'900                  | 1.65              | <b>Luxemburg</b>          |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| <b>Total - Indonesien</b>    |         |                                  |            |                          | <b>13'253'113</b>          | <b>2.95</b>       | 1'500'000                 | EUR         | Lutecredit                          | 11.000%                  | 06.10.26                   | 1'529'188         | 0.34             |             |
| <b>Israel</b>                |         |                                  |            |                          |                            | <b>Marokko</b>    |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 4'000'000                    | USD     | Bank Leumi                       | 7.129%     | 18.07.33                 | 3'953'960                  | 0.88              | 1'500'000                 | EUR         | Marokko                             | 2.000%                   | 30.09.30                   | 1'335'192         | 0.30             |             |
| <b>Total - Israel</b>        |         |                                  |            |                          | <b>3'953'960</b>           | <b>0.88</b>       | 4'000'000                 | USD         | Marokko                             | 4.000%                   | 15.12.50                   | 2'634'000         | 0.59             |             |
| <b>Jersey</b>                |         |                                  |            |                          |                            | <b>Mexiko</b>     |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 1'200'000                    | USD     | Petrofac                         | 9.750%     | 15.11.26                 | 937'452                    | 0.21              | 2'000'000                 | USD         | Marokko                             | 5.500%                   | 11.12.42                   | 1'700'400         | 0.38             |             |
| <b>Total - Jersey</b>        |         |                                  |            |                          | <b>937'452</b>             | <b>0.21</b>       | <b>Total - Marokko</b>    |             |                                     |                          |                            | <b>5'669'592</b>  | <b>1.27</b>      |             |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                                  |            |                          |                            | <b>Montenegro</b> |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 3'000'000                    | USD     | Malediven                        | 9.875%     | 08.04.26                 | 2'501'730                  | 0.56              | 2'769'000                 | EUR         | Montenegro                          | 2.550%                   | 03.10.29                   | 2'394'560         | 0.53             |             |
| 6'000'000                    | USD     | Banco do Brasil                  | 6.250%     | 31.12.99                 | 5'679'480                  | 1.27              | 4'500'000                 | EUR         | Montenegro                          | 2.875%                   | 16.12.27                   | 4'214'468         | 0.94             |             |
| 3'000'000                    | USD     | DP World                         | 6.000%     | 31.12.99                 | 2'987'400                  | 0.67              | <b>Total - Montenegro</b> |             |                                     |                          |                            | <b>6'609'028</b>  | <b>1.47</b>      |             |
| 3'500'000                    | USD     | GACI First Investment            | 5.375%     | 13.10.22(5)              | 3'052'525                  | 0.68              | <b>Mexiko</b>             |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                                  |            |                          | <b>14'221'135</b>          | <b>3.18</b>       | 13'000'000                | USD         | Mexiko                              | 4.600%                   | 23.01.46                   | 10'543'780        | 2.35             |             |
| <b>Kasachstan</b>            |         |                                  |            |                          |                            | <b>Montenegro</b> |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 10'000'000                   | USD     | JSC National Company KazMunayGas | 6.375%     | 24.10.48                 | 8'378'500                  | 1.87              | 3'500'000                 | USD         | Banco Mercantil del Norte           | 6.750%                   | 31.12.99                   | 3'436'895         | 0.77             |             |
| <b>Total - Kasachstan</b>    |         |                                  |            |                          | <b>8'378'500</b>           | <b>1.87</b>       | 3'000'000                 | USD         | Banco Nacional de Comercio Exterior | 2.720%                   | 11.08.31                   | 2'527'800         | 0.56             |             |
| <b>Kenia</b>                 |         |                                  |            |                          |                            | <b>Montenegro</b> |                           |             |                                     |                          |                            |                   |                  |             |
| 2'000'000                    | USD     | Kenia                            | 8.250%     | 28.02.48                 | 1'495'800                  | 0.33              | 1'200'000                 | USD         | BBVA Bancomer                       | 8.450%                   | 29.06.38                   | 1'202'316         | 0.27             |             |
| 12'000'000                   | USD     | PTA Bank                         | 4.125%     | 30.06.28                 | 9'707'760                  | 2.17              | 5'000'000                 | USD         | Cemex                               | 9.125%                   | 31.12.99                   | 5'219'550         | 1.16             |             |
| <b>Total - Kenia</b>         |         |                                  |            |                          | <b>11'203'560</b>          | <b>2.50</b>       | <b>Total - Mexiko</b>     |             |                                     |                          |                            | <b>22'930'341</b> | <b>5.11</b>      |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                 | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung                  | Wertpapiere | Fälligkeit                 | in % des<br>Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |      |
|--|---------|-----------------------------|------------|--------------------------------------|----------------------------|--|--------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------|------|
| <b>Nigeria</b>                                 |         |                             |            |                                      |                            | <b>Rumänien</b>                                |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 6'000'000                                      | USD     | Nigeria                     | 7.143%     | 23.02.30                             | 4'913'820                  | 1.10   | 8'000'000                | EUR         | Rumänien                   | 2.750%                               | 14.04.41                   | 5'388'719 | 1.20 |
| 10'000'000                                     | USD     | Africa Finance              | 2.875%     | 28.04.28                             | 8'413'950                  | 1.88   | 3'500'000                | EUR         | Rumänien                   | 3.375%                               | 28.01.50                   | 2'394'982 | 0.53 |
| 4'000'000                                      | USD     | Africa Finance              | 4.375%     | 17.04.26                             | 3'749'560                  | 0.84   | 3'000'000                | EUR         | Rumänien                   | 3.875%                               | 29.10.35                   | 2'631'377 | 0.59 |
| <b>Total - Nigeria</b>                         |         |                             |            |                                      |                            | <b>Total - Rumänien</b>                        |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>17'077'330</b>                              |         |                             |            |                                      |                            | <b>13'011'310</b>                              |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>3.82</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>2.90</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Panama</b>                                  |         |                             |            |                                      |                            | <b>Schweden</b>                                |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 8'000'000                                      | USD     | Panama                      | 6.400%     | 14.02.35                             | 8'225'120                  | 1.83   | 965'869                  | EUR         | East Renewable (4)         | 13.500%                              | 01.01.25                   | 20'966    | 0.00 |
| <b>Total - Panama</b>                          |         |                             |            |                                      |                            | <b>Total - Schweden</b>                        |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>8'225'120</b>                               |         |                             |            |                                      |                            | <b>20'966</b>                                  |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>1.83</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>0.00</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Papua-Neuguinea</b>                         |         |                             |            |                                      |                            | <b>Senegal</b>                                 |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 5'746'000                                      | USD     | Papua-Neuguinea             | 8.375%     | 04.10.28                             | 5'370'844                  | 1.20   | 7'000'000                | EUR         | Senegal                    | 5.375%                               | 08.06.37                   | 5'099'940 | 1.14 |
| <b>Total - Papua-Neuguinea</b>                 |         |                             |            |                                      |                            | <b>Total - Senegal</b>                         |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>5'370'844</b>                               |         |                             |            |                                      |                            | <b>5'099'940</b>                               |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>1.20</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>1.14</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Paraguay</b>                                |         |                             |            |                                      |                            | <b>Serbien</b>                                 |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 7'500'000                                      | USD     | Paraguay                    | 5.400%     | 30.03.50                             | 6'287'925                  | 1.40   | 8'000'000                | EUR         | Serbien                    | 1.650%                               | 03.03.33                   | 5'899'442 | 1.32 |
| <b>Total - Paraguay</b>                        |         |                             |            |                                      |                            | <b>Total - Serbien</b>                         |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>6'287'925</b>                               |         |                             |            |                                      |                            | <b>5'899'442</b>                               |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>1.40</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>1.32</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Peru</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>Singapur</b>                                |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 2'100'000                                      | USD     | Peru                        | 3.600%     | 15.01.72                             | 1'382'367                  | 0.31   | 4'000'000                | USD         | Global Logistic Properties | 3.875%                               | 04.06.25                   | 2'601'320 | 0.58 |
| <b>Total - Peru</b>                            |         |                             |            |                                      |                            | <b>Total - Singapur</b>                        |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>1'382'367</b>                               |         |                             |            |                                      |                            | <b>2'601'320</b>                               |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>0.31</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>0.58</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Philippinen</b>                             |         |                             |            |                                      |                            | <b>Südafrika</b>                               |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 3'000'000                                      | EUR     | Philippinen                 | 0.700%     | 03.02.29                             | 2'703'954                  | 0.60   | 5'000'000                | USD         | Südafrika                  | 5.750%                               | 30.09.49                   | 3'544'400 | 0.79 |
| 400'000  | EUR     | Philippinen                 | 1.200%     | 28.04.33                             | 330'389                    | 0.07   | 10'000'000               | USD         | Transnet                   | 8.250%                               | 06.02.28                   | 9'731'800 | 2.17 |
| 12'000'000                                     | EUR     | Philippinen                 | 1.750%     | 28.04.41                             | 8'499'984                  | 1.90   | <b>Total - Südafrika</b> |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Total - Philippinen</b>                     |         |                             |            |                                      |                            | <b>13'276'200</b>                              |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>11'534'327</b>                              |         |                             |            |                                      |                            | <b>2.96</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>2.57</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>Polen</b>                                   |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| 1'450'000                                      | USD     | Bank Gospodarstwa Krajowego | 5.375%     | 22.05.33                             | 1'420'217                  | 0.32   | <b>Togo</b>              |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Total - Polen</b>                           |         |                             |            |                                      |                            | <b>13'861'289</b>                              |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>1'420'217</b>                               |         |                             |            |                                      |                            | <b>3.10</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>0.32</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>13'600'000</b>                              |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>USD</b>                                     |         |                             |            |                                      |                            | <b>Banque Ouest-Africaine de Developpement</b> |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>4.700%</b>                                  |         |                             |            |                                      |                            | <b>22.10.31</b>                                |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>11'156'489</b>                              |         |                             |            |                                      |                            | <b>2.50</b>                                    |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>3'000'000</b>                               |         |                             |            |                                      |                            | <b>USD</b>                                     |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>Banque Ouest-Africaine de Developpement</b> |         |                             |            |                                      |                            | <b>5.000%</b>                                  |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>27.07.27</b>                                |         |                             |            |                                      |                            | <b>2'704'800</b>                               |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |
| <b>0.60</b>                                    |         |                             |            |                                      |                            | <b>Total - Togo</b>                            |                          |             |                            |                                      |                            |           |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                      | Währung | Wertpapiere                              | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)     | Anzahl   | Währung  | Wertpapiere             | Fälligkeit            |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)    |                    |              |
|---|---------|--|------------|----------|---|-------------------|--|--|-------------------------|-----------------------|----------|---|------------------|--------------------|--------------|
| <b>Türkei</b>                               |         |  |            |          |   |                   | <b>Kroatien</b>  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| 3'000'000                                   | USD     | Aydem Yenilenebilir Enerji               | 7.750%     | 02.02.27 | 2'665'890   | 0.59              | 5'000'000  | EUR  | Kroatien                | 1.750%                | 04.03.41 | 3'828'681   | 0.85             |                    |              |
| 5'000'000                                   | USD     | Ziraat Bank                              | 9.500%     | 01.08.26 | 5'129'700   | 1.14              | <b>Total - Kroatien</b>  |  |                         |                       |          |   | <b>3'828'681</b> | <b>0.85</b>        |              |
| <b>Total - Türkei</b>                       |         |  |            |          |   | <b>7'795'590</b>  | <b>1.73</b>  | <b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b> |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Tunesien</b>                             |         |  |            |          |   |                   | <b>Bosnien und Herzegowina</b>   |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| 5'000'000                                   | EUR     | Banque Centrale de Tunisie               | 6.375%     | 15.07.26 | 3'247'476   | 0.72              | 3'652'000  | EUR  | Bosnien und Herzegowina | 4.750%                | 27.04.26 | 3'747'914   | 0.84             |                    |              |
| <b>Total - Tunesien</b>                     |         |  |            |          |   | <b>3'247'476</b>  | <b>0.72</b>  | <b>Total - Bosnien und Herzegowina</b>             |                         |                       |          |   |                  | <b>3'747'914</b>   | <b>0.84</b>  |
| <b>Ungarn</b>                               |         |  |            |          |   |                   | <b>Total - Obligationen</b>  |  |                         |                       |          |   |                  | <b>395'879'121</b> | <b>88.30</b> |
| 10'000'000                                  | EUR     | Ungarn                                   | 1.750%     | 05.06.35 | 7'593'760   | 1.69              | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |  |                         |                       |          |   |                  | <b>395'879'121</b> | <b>88.30</b> |
| 1'450'000                                   | EUR     | OTP Bank                                 | 7.350%     | 04.03.26 | 1'607'845   | 0.36              | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| 3'000'000                                   | USD     | MVM Energetika                           | 7.500%     | 09.06.28 | 3'053'340   | 0.68              | <b>Obligationen</b>  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| 2'550'000                                   | USD     | OTP Bank                                 | 8.750%     | 15.05.33 | 2'550'459   | 0.57              | <b>Indonesien</b>  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Total - Ungarn</b>                       |         |  |            |          |   | <b>14'805'404</b> | <b>3.30</b>  | 4'000'000  | USD                     | Bank Negara Indonesia | 4.300%   | 31.12.99  | 3'312'320        | 0.74               |              |
| <b>Uruguay</b>                              |         |  |            |          |   |                   | <b>Total - Indonesien</b>  |  |                         |                       |          |   |                  | <b>3'312'320</b>   | <b>0.74</b>  |
| 10'000'000                                  | USD     | Uruguay                                  | 4.975%     | 20.04.55 | 9'472'500   | 2.11              | <b>Kaiman-Inseln</b>   |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Total - Uruguay</b>                      |         |  |            |          |   | <b>9'472'500</b>  | <b>2.11</b>  | 5'000'000  | USD                     | Krung Thai Bank       | 4.400%   | 31.12.99  | 4'541'400        | 1.01               |              |
| <b>Usbekistan</b>                           |         |  |            |          |   |                   | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |  |                         |                       |          |   |                  | <b>4'541'400</b>   | <b>1.01</b>  |
| 8'000'000                                   | USD     | Uzbekneftegaz JSC                        | 4.750%     | 16.11.28 | 6'579'840   | 1.47              | <b>Luxemburg</b>   |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Total - Usbekistan</b>                   |         |  |            |          |   | <b>6'579'840</b>  | <b>1.47</b>  | 1'500'000  | USD                     | Chile Electricity Lux | 6.010%   | 20.01.33  | 1'513'020        | 0.34               |              |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>         |         |  |            |          |   |                   | <b>Total - Luxemburg</b>   |  |                         |                       |          |   |                  | <b>1'513'020</b>   | <b>0.34</b>  |
| 10'000'000                                  | USD     | Finance Department Government of Sharjah | 6.500%     | 23.11.32 | 10'212'300  | 2.28              |  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b> |         |  |            |          |   | <b>10'212'300</b> | <b>2.28</b>  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>               |         |  |            |          |   |                   |  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| 2'796'342                                   | USD     | Tullow Oil                               | 10.250%    | 15.05.26 | 2'325'326   | 0.52              |  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>       |         |  |            |          |   | <b>2'325'326</b>  | <b>0.52</b>  |  |                         |                       |          |   |                  |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                       | Fälligkeit      |                    | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |
|--|---------|---|-----------------|--------------------|---|
| <b>Mongolei</b>  |         |   |                 |                    |   |
| 1'500'000  | USD     | Mongolian<br>Mortgage<br>Corporation              | 8.850% 08.02.24 | 1'375'620          | 0.31  |
| <b>Total - Mongolei</b>  |         |   |                 | <b>1'375'620</b>   | <b>0.31</b>   |
| <b>Niederlande</b>   |         |   |                 |                    |   |
| 1'800'000  | USD     | Vivo Energy                                       | 5.125% 24.09.27 | 1'663'020          | 0.37  |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |   |                 | <b>1'663'020</b>   | <b>0.37</b>   |
| <b>Togo</b>  |         |   |                 |                    |   |
| 3'000'000  | EUR     | Banque Ouest-<br>Africaine de<br>Developpement    | 2.750% 22.01.33 | 2'339'993          | 0.52  |
| <b>Total - Togo</b>  |         |   |                 | <b>2'339'993</b>   | <b>0.52</b>   |
| <b>Ungarn</b>  |         |   |                 |                    |   |
| 1'600'000  | EUR     | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft              | 8.750% 22.11.25 | 1'794'769          | 0.40  |
| <b>Total - Ungarn</b>  |         |   |                 | <b>1'794'769</b>   | <b>0.40</b>   |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |   |                 |                    |   |
| 6'000'000  | USD     | Abu Dhabi Future<br>Energy Company<br>PJSC Masdar | 4.875% 25.07.33 | 5'865'600          | 1.31  |
| <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |   |                 | <b>5'865'600</b>   | <b>1.31</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |                 | <b>22'405'742</b>  | <b>5.00</b>   |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |                 | <b>22'405'742</b>  | <b>5.00</b>   |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |   |                 | <b>418'284'863</b> | <b>93.30</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 212'416'254   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 190'631'401        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 10'693'771         |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 328'382            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 1'610'928          |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>203'264'482</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 75'933             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 3                  |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 1'875'943          |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 2'545              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 37'086             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 3'637              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 56'316             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 1'959              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>2'053'422</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>201'211'060</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 163'797'830        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 3'193'476          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | -6'899'412         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 2'011'258          |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -1'924'891         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 4'684'438          |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -1'485'581         |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-420'712</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 91'489'794         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -53'655'852        |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>201'211'060</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 383'229            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 3'971'716          |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 52                 |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>4'354'997</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 611'383            |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 8'496              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 20'268             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 27'357             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 470'264            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 23'753             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>1'161'521</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>3'193'476</b>   |

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl  | Währung                   | Wertpapiere | Fälligkeit            | in % des                 |                            |           |      |
|--|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|---|---------------------------|-------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|------|
|  |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |   |                           |             |                       | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |      |
| <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                 | 170'742                    | 0.08  | 500'000                   | EUR         | Cofiroute             | 1.000%                   | 19.05.31                   | 414'075   | 0.21 |
| 300'000  | AUD     | Queensland Treasury Bond           | 3.500%     | 21.08.30                 | 170'677                    | 0.08  | 1'000'000                 | EUR         | Engie                 | 2.125%                   | 30.03.32                   | 876'470   | 0.44 |
| <b>Total - Australien</b>  |         |                                    |            |                          | <b>341'419</b>             | <b>0.16</b>   | 2'000'000                 | EUR         | Gecina                | 1.625%                   | 29.05.34                   | 1'615'660 | 0.80 |
| <b>Belgien</b>   |         |                                    |            |                          |                            |   |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
| 1'000'000  | EUR     | Belgien Koenigreich                | 0.900%     | 22.06.29                 | 898'910                    | 0.45  | 1'400'000                 | EUR         | Klepierre             | 1.375%                   | 16.02.27                   | 1'292'256 | 0.64 |
| 200'000  | EUR     | Belgien Koenigreich                | 4.250%     | 28.03.41                 | 222'626                    | 0.11  | 400'000                   | EUR         | La Poste              | 0.625%                   | 21.10.26                   | 363'484   | 0.18 |
| 800'000  | EUR     | Elia Transmission Belgium          | 0.875%     | 28.04.30                 | 666'776                    | 0.33  | 500'000                   | EUR         | Pernod-Ricard         | 1.500%                   | 18.05.26                   | 475'760   | 0.24 |
| 1'000'000  | EUR     | Elia Transmission Belgium          | 3.625%     | 18.01.33                 | 987'320                    | 0.49  | 500'000                   | EUR         | Pernod-Ricard         | 1.750%                   | 08.04.30                   | 449'750   | 0.22 |
| 1'500'000  | EUR     | KBC Group                          | 0.375%     | 16.06.27                 | 1'362'705                  | 0.68  | 900'000                   | EUR         | RTE                   | 0.625%                   | 08.07.32                   | 705'033   | 0.35 |
| <b>Total - Belgien</b>   |         |                                    |            |                          | <b>4'138'337</b>           | <b>2.06</b>   | 1'000'000                 | EUR         | Scor                  | 3.000%                   | 08.06.46                   | 944'790   | 0.47 |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                    |            |                          |                            |   |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
| 200'000  | EUR     | Carls Brew                         | 2.500%     | 28.05.24                 | 197'750                    | 0.10  | 2'000'000                 | EUR         | Terega                | 0.625%                   | 27.02.28                   | 1'716'440 | 0.85 |
| 2'000'000  | EUR     | ISS Global                         | 1.250%     | 07.07.25                 | 1'896'360                  | 0.94  | 400'000                   | EUR         | Vivendi               | 0.625%                   | 11.06.25                   | 376'632   | 0.19 |
| 1'500'000  | GBP     | Orsted                             | 5.125%     | 13.09.34                 | 1'645'164                  | 0.82  | 500'000                   | USD         | Credit Agricole       | 3.875%                   | 15.04.24                   | 454'503   | 0.23 |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                    |            |                          | <b>3'739'274</b>           | <b>1.86</b>   | <b>Total - Frankreich</b> |             |                       |                          |                            |           |      |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                    |            |                          |                            | <b>13'506'882</b>   |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
| 7'500'000  | EUR     | Deutschland                        | 0.200%     | 14.06.24                 | 7'315'499                  | 3.63  | <b>Irland</b>             |             |                       |                          |                            |           |      |
| 1'000'000  | EUR     | Eurogrid                           | 1.113%     | 15.05.32                 | 805'800                    | 0.40  | 203'000                   | EUR         | Aquarius & Investment | 4.250%                   | 02.10.43                   | 202'758   | 0.10 |
| 100'000'000  | JPY     | Kreditanstalt für Wiederaufbau     | 2.600%     | 20.06.37                 | 782'953                    | 0.39  | <b>Total - Irland</b>     |             |                       |                          |                            |           |      |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                    |            |                          | <b>8'904'252</b>           | <b>4.42</b>   | <b>202'758</b>            |             |                       |                          |                            |           |      |
| <b>Finnland</b>  |         |                                    |            |                          |                            | <b>0.10</b>   |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
| 1'000'000  | EUR     | Elisa                              | 0.250%     | 15.09.27                 | 871'790                    | 0.43  | <b>Italien</b>            |             |                       |                          |                            |           |      |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |                                    |            |                          | <b>871'790</b>             | <b>0.43</b>   | 3'700'000                 | EUR         | Italien               | 0.650%                   | 15.10.23                   | 3'687'087 | 1.83 |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                    |            |                          |                            |   |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
| 1'000'000  | EUR     | Autopistas                         | 1.250%     | 18.01.27                 | 930'140                    | 0.46  | 6'000'000                 | EUR         | Italien               | 1.650%                   | 01.03.32                   | 5'041'380 | 2.50 |
| 1'500'000  | EUR     | Axa                                | 3.250%     | 28.05.49                 | 1'365'615                  | 0.68  | 1'000'000                 | EUR         | Italien               | 3.450%                   | 01.03.48                   | 857'670   | 0.43 |
| 1'800'000  | EUR     | Banque Federative du Credit Mutuel | 0.250%     | 29.06.28                 | 1'526'274                  | 0.76  | 1'500'000                 | EUR         | Italien               | 4.000%                   | 01.02.37                   | 1'464'780 | 0.73 |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 1'100'000 EUR Assicurazioni Generali 5.125% 16.09.24 1'112'958 0.55           |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 1'000'000 EUR Assicurazioni Generali 5.500% 27.10.47 1'012'460 0.50           |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 500'000 EUR Banca Monte dei Paschi di Siena 2.875% 16.07.24 493'785 0.25      |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 300'000 EUR Eni EMTN 3.750% 12.09.25 300'306 0.15                             |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 2'500'000 EUR Intesa Sanpaolo 1.750% 04.07.29 2'162'850 1.07                  |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 1'500'000 EUR Mediobanca 0.750% 15.07.27 1'326'285 0.66                       |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 800'000 EUR Mediobanca 1.000% 08.09.27 720'088 0.36                           |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 1'500'000 EUR Mediobanca 1.125% 15.07.25 1'422'960 0.71                       |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 2'400'000 EUR Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 23.06.29 1'987'032 0.99 |                           |             |                       |                          |                            |           |      |
|  |         |                                    |            |                          |                            | 500'000 EUR Unicredit 0.925% 18.01.28 447'090 0.22                            |                           |             |                       |                          |                            |           |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|------------------------------|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                              |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 750'000                      | EUR     | Unicredit                          | 1.200%     | 20.01.26                 | 716'025                    | 0.36         |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000                    | EUR     | Unicredit                          | 1.250%     | 25.06.25                 | 1'462'395                  | 0.73         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | EUR     | Unicredit                          | 2.125%     | 24.10.26                 | 474'080                    | 0.24         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>       |         |                                    |            |                          | <b>24'689'231</b>          | <b>12.28</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>                 |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 50'000'000                   | JPY     | Development Bank<br>of Japan       | 2.300%     | 19.03.26                 | 333'341                    | 0.17         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>         |         |                                    |            |                          | <b>333'341</b>             | <b>0.17</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>                |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 250'000                      | CAD     | Kanada                             | 2.500%     | 01.06.24                 | 167'123                    | 0.08         |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                      | CAD     | Kanada                             | 2.750%     | 01.08.24                 | 533'612                    | 0.27         |         |             |            |                          |                            |
| 250'000                      | CAD     | Kanada                             | 5.000%     | 01.06.37                 | 196'316                    | 0.10         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CAD     | Province of Ontario                | 2.900%     | 02.06.28                 | 320'650                    | 0.16         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | CAD     | Province of Quebec                 | 2.750%     | 01.09.27                 | 321'113                    | 0.16         |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                    | USD     | Enbridge                           | 3.125%     | 15.11.29                 | 1'626'793                  | 0.81         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>        |         |                                    |            |                          | <b>3'165'607</b>           | <b>1.58</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Liechtenstein</b>         |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 2'300'000                    | EUR     | Swiss Life                         | 0.500%     | 15.09.31                 | 1'725'483                  | 0.86         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Liechtenstein</b> |         |                                    |            |                          | <b>1'725'483</b>           | <b>0.86</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>           |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | EUR     | Allianz Finance                    | 0.500%     | 14.01.31                 | 408'765                    | 0.20         |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                      | EUR     | Allianz Finance                    | 3.000%     | 13.03.28                 | 98'930                     | 0.05         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                      | EUR     | Enel Finance<br>International EMTN | 1.966%     | 27.01.25                 | 291'990                    | 0.15         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Enexis Holding                     | 0.625%     | 17.06.32                 | 790'590                    | 0.39         |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                      | EUR     | Gas Natural Fenosa                 | 1.375%     | 21.01.25                 | 288'453                    | 0.14         |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                      | EUR     | Givaudan Finance<br>Europe         | 1.625%     | 22.04.32                 | 674'464                    | 0.34         |         |             |            |                          |                            |
| 1'200'000                    | EUR     | Koninklijke KPN                    | 0.875%     | 14.12.32                 | 928'920                    | 0.46         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Vestas Wind<br>Systems             | 1.500%     | 15.06.29                 | 884'650                    | 0.44         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Wurth Finance<br>International     | 0.750%     | 22.11.27                 | 895'710                    | 0.45         |         |             |            |                          |                            |
| 1'950'000                    | USD     | Energias de<br>Portugal Finance    | 3.625%     | 15.07.24                 | 1'761'621                  | 0.88         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                    |            |                          | <b>7'024'093</b>           | <b>3.50</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Norwegen</b>              |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | USD     | Equinor                            | 3.125%     | 06.04.30                 | 836'836                    | 0.42         |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                      | USD     | Statoil                            | 3.700%     | 01.03.24                 | 365'184                    | 0.18         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Norwegen</b>      |         |                                    |            |                          | <b>1'202'020</b>           | <b>0.60</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Philippinen</b>           |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 100'000'000                  | JPY     | Asian Development<br>Bank          | 2.350%     | 21.06.27                 | 685'909                    | 0.34         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Philippinen</b>   |         |                                    |            |                          | <b>685'909</b>             | <b>0.34</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Portugal</b>              |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 700'000                      | EUR     | Brisa Concessao<br>Rodoviaroa      | 1.875%     | 30.04.25                 | 676'102                    | 0.34         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Portugal</b>      |         |                                    |            |                          | <b>676'102</b>             | <b>0.34</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweden</b>              |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 1'800'000                    | EUR     | Essity                             | 0.500%     | 03.02.30                 | 1'475'442                  | 0.73         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | SKF                                | 1.250%     | 17.09.25                 | 949'970                    | 0.47         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweden</b>      |         |                                    |            |                          | <b>2'425'412</b>           | <b>1.20</b>  |         |             |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>               |         |                                    |            |                          |                            |              |         |             |            |                          |                            |
| 9'000'000                    | EUR     | Spanien                            | 1.450%     | 31.10.27                 | 8'415'089                  | 4.17         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Spanien                            | 2.700%     | 31.10.48                 | 802'740                    | 0.40         |         |             |            |                          |                            |
| 2'700'000                    | EUR     | Spanien                            | 4.200%     | 31.01.37                 | 2'849'715                  | 1.42         |         |             |            |                          |                            |
| 3'700'000                    | EUR     | Spanien                            | 4.400%     | 31.10.23                 | 3'703'626                  | 1.83         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Spanien                            | 6.000%     | 31.01.29                 | 1'139'580                  | 0.57         |         |             |            |                          |                            |
| 1'800'000                    | EUR     | Abertis                            | 1.375%     | 20.05.26                 | 1'698'768                  | 0.84         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | EUR     | Abertis                            | 1.625%     | 15.07.29                 | 871'190                    | 0.43         |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                      | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria | 1.000%     | 21.06.26                 | 462'460                    | 0.23         |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000                    | EUR     | Caixabank                          | 0.750%     | 26.05.28                 | 2'179'225                  | 1.08         |         |             |            |                          |                            |
| 800'000                      | EUR     | Red Electrica                      | 0.375%     | 24.07.28                 | 701'760                    | 0.35         |         |             |            |                          |                            |
| 1'300'000                    | EUR     | Telefonica<br>Emisiones            | 0.664%     | 03.02.30                 | 1'079'234                  | 0.54         |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000                    | USD     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria | 1.125%     | 18.09.25                 | 840'586                    | 0.42         |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>       |         |                                    |            |                          | <b>24'743'973</b>          | <b>12.28</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung                           | Wertpapiere | Fälligkeit                       | in % des                 |                            |                   |              |
|---------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------|-------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
|                           |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |                                   |             |                                  | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |         |  |            |                          |                            |        |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 1'250'000                 | EUR     | Chubb INA Holdings                     | 1.400%     | 15.06.31                 | 1'028'825                  | 0.51   | 500'000                           | USD         | IBM                              | 3.500%                   | 15.05.29                   | 424'550           | 0.21         |
| 400'000                   | EUR     | Equinix                                | 0.250%     | 15.03.27                 | 354'000                    | 0.18   | 1'000'000                         | USD         | IBM                              | 4.400%                   | 27.07.32                   | 877'007           | 0.44         |
| 1'000'000                 | EUR     | Fidelity National Information Services | 0.625%     | 03.12.25                 | 931'640                    | 0.46   | 1'000'000                         | USD         | Illinois Tool Works              | 2.650%                   | 15.11.26                   | 863'408           | 0.43         |
| 1'800'000                 | EUR     | Fiserv                                 | 1.125%     | 01.07.27                 | 1'634'652                  | 0.81   | 1'500'000                         | USD         | Intel                            | 2.450%                   | 15.11.29                   | 1'198'646         | 0.60         |
| 1'000'000                 | EUR     | National Grid North America            | 0.410%     | 20.01.26                 | 921'260                    | 0.46   | 1'000'000                         | USD         | John Deere                       | 1.750%                   | 09.03.27                   | 827'659           | 0.41         |
| 750'000                   | EUR     | Prologis Euro Finance                  | 0.375%     | 06.02.28                 | 637'883                    | 0.32   | 1'200'000                         | USD         | Kimberly Clark                   | 2.875%                   | 07.02.50                   | 765'254           | 0.38         |
| 1'500'000                 | EUR     | Prologis Euro Finance                  | 1.000%     | 06.02.35                 | 1'024'290                  | 0.51   | 2'500'000                         | USD         | Omnicom Group                    | 2.450%                   | 30.04.30                   | 1'909'200         | 0.95         |
| 925'000                   | EUR     | VF Corporation                         | 0.250%     | 25.02.28                 | 779'840                    | 0.39   | 2'000'000                         | USD         | PayPal Holdings                  | 2.850%                   | 01.10.29                   | 1'628'286         | 0.81         |
| 1'500'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 0.750%     | 31.01.28                 | 1'184'886                  | 0.59   | 2'000'000                         | USD         | Praixair                         | 1.100%                   | 10.08.30                   | 1'453'209         | 0.72         |
| 6'500'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 0.875%     | 31.01.24                 | 5'878'666                  | 2.91   | 2'000'000                         | USD         | Salesforce.com                   | 1.500%                   | 15.07.28                   | 1'584'963         | 0.79         |
| 4'000'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 1.500%     | 15.08.26                 | 3'377'511                  | 1.68   | 500'000                           | USD         | Salesforce.com                   | 1.950%                   | 15.07.31                   | 374'980           | 0.19         |
| 6'000'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 2.500%     | 15.02.46                 | 4'014'402                  | 1.99   | 2'000'000                         | USD         | Toyota                           | 1.150%                   | 13.08.27                   | 1'594'398         | 0.79         |
| 4'200'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 2.750%     | 15.11.23                 | 3'848'859                  | 1.90   | 2'000'000                         | USD         | Verizon Communications           | 4.016%                   | 03.12.29                   | 1'710'692         | 0.85         |
| 8'500'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 3.000%     | 15.05.42                 | 6'418'832                  | 3.18   | 2'300'000                         | USD         | Vmware                           | 1.400%                   | 15.08.26                   | 1'878'272         | 0.93         |
| 2'500'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 4.500%     | 15.02.36                 | 2'407'418                  | 1.20   | 1'400'000                         | USD         | Western Union Company            | 1.350%                   | 15.03.26                   | 1'154'634         | 0.57         |
| 2'000'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                     | 5.375%     | 15.02.31                 | 1'985'823                  | 0.99   | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |             |                                  |                          |                            | <b>74'125'991</b> | <b>36.82</b> |
| 1'002'000                 | USD     | AbbVie                                 | 2.950%     | 21.11.26                 | 863'667                    | 0.43   | <b>Vereinigtes Königreich</b>     |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 1'500'000                 | USD     | Adobe                                  | 2.300%     | 01.02.30                 | 1'198'770                  | 0.60   | 400'000                           | EUR         | Motability                       | 0.875%                   | 14.03.25                   | 382'384           | 0.19         |
| 1'000'000                 | USD     | Adobe                                  | 3.250%     | 01.02.25                 | 897'056                    | 0.45   | 900'000                           | EUR         | Motability                       | 3.500%                   | 17.07.31                   | 877'104           | 0.44         |
| 1'000'000                 | USD     | Air Products & Chemicals               | 1.850%     | 15.05.27                 | 829'143                    | 0.41   | 1'000'000                         | EUR         | York Build                       | 0.625%                   | 21.09.25                   | 933'640           | 0.46         |
| 1'500'000                 | USD     | Amgen                                  | 2.200%     | 21.02.27                 | 1'255'406                  | 0.62   | 1'500'000                         | GBP         | Vereinigtes Königreich           | 0.250%                   | 31.01.25                   | 1'640'734         | 0.82         |
| 1'050'000                 | USD     | Anheuser-Busch InBev                   | 3.650%     | 01.02.26                 | 935'147                    | 0.46   | 300'000                           | GBP         | Vereinigtes Königreich           | 4.500%                   | 07.09.34                   | 353'151           | 0.18         |
| 2'250'000                 | USD     | Apple                                  | 1.650%     | 11.05.30                 | 1'729'619                  | 0.86   | 550'000                           | GBP         | Abbey National Treasury Services | 5.250%                   | 16.02.29                   | 644'297           | 0.32         |
| 1'000'000                 | USD     | Caterpillar Financial Services         | 1.450%     | 15.05.25                 | 864'090                    | 0.43   | 1'000'000                         | GBP         | British Telecommunications       | 5.750%                   | 07.12.28                   | 1'156'844         | 0.57         |
| 1'000'000                 | USD     | Cisco Systems                          | 2.500%     | 20.09.26                 | 863'076                    | 0.43   | 1'000'000                         | GBP         | HSBC Holdings                    | 2.625%                   | 16.08.28                   | 1'004'602         | 0.50         |
| 1'000'000                 | USD     | Citigroup                              | 3.400%     | 01.05.26                 | 872'060                    | 0.43   | 250'000                           | GBP         | Legal & General Finance          | 5.875%                   | 11.12.31                   | 299'184           | 0.15         |
| 2'000'000                 | USD     | Comcast                                | 1.500%     | 15.02.31                 | 1'442'613                  | 0.72   | 1'360'000                         | GBP         | Legal & General Finance EMTN     | 5.875%                   | 05.04.33                   | 1'610'685         | 0.80         |
| 2'000'000                 | USD     | CVS Health                             | 3.250%     | 15.08.29                 | 1'643'986                  | 0.82   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 500'000                   | USD     | CVS Health                             | 3.875%     | 20.07.25                 | 446'778                    | 0.22   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 1'300'000                 | USD     | Equinix                                | 1.550%     | 15.03.28                 | 1'011'625                  | 0.50   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 500'000                   | USD     | Equinix                                | 3.900%     | 15.04.32                 | 409'550                    | 0.20   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 2'000'000                 | USD     | HCA                                    | 4.125%     | 15.06.29                 | 1'701'903                  | 0.85   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 2'000'000                 | USD     | Home Depot                             | 2.950%     | 15.06.29                 | 1'671'737                  | 0.83   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |
| 1'000'000                 | USD     | IBM                                    | 1.700%     | 15.05.27                 | 815'820                    | 0.41   |                                   |             |                                  |                          |                            |                   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            |              |
|--|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
|  |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |
| 650'000  | GBP     | Lloyds                             | 5.125%     | 07.03.25                 | 753'292                    | 0.37         |
| 600'000  | GBP     | Motability                         | 1.750%     | 03.07.29                 | 576'093                    | 0.29         |
| 1'000'000  | GBP     | York Build                         | 3.375%     | 13.09.28                 | 998'321                    | 0.50         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                    |            |                          | <b>11'230'331</b>          | <b>5.59</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |            |                          | <b>183'732'205</b>         | <b>91.31</b> |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>               |         |                                    |            |                          | <b>183'732'205</b>         | <b>91.31</b> |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>         |         |                                    |            |                          |                            |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |
| <b>Kanada</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |
| 550'000  | CAD     | Province of Quebec                 | 2.750%     | 01.09.25                 | 359'996                    | 0.18         |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                    |            |                          | <b>359'996</b>             | <b>0.18</b>  |
| <b>Niederlande</b>   |         |                                    |            |                          |                            |              |
| 1'000'000  | USD     | Enel Finance International 144A    | 3.500%     | 06.04.28                 | 838'697                    | 0.42         |
| 1'000'000  | USD     | Energias de Portugal Finance       | 1.710%     | 24.01.28                 | 786'742                    | 0.39         |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                    |            |                          | <b>1'625'439</b>           | <b>0.81</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |                          |                            |              |
| 1'000'000  | USD     | Alcon Finance                      | 3.000%     | 23.09.29                 | 807'933                    | 0.40         |
| 1'000'000  | USD     | Alcon Finance 144A                 | 2.750%     | 23.09.26                 | 850'141                    | 0.42         |
| 2'500'000  | USD     | Ancor Finance                      | 3.625%     | 28.04.26                 | 2'183'374                  | 1.09         |
| 1'500'000  | USD     | International Flavors & Fragrances | 2.300%     | 01.11.30                 | 1'072'313                  | 0.53         |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                    |            |                          | <b>4'913'761</b>           | <b>2.44</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |            |                          | <b>6'899'196</b>           | <b>3.43</b>  |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                    |            |                          | <b>6'899'196</b>           | <b>3.43</b>  |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                                    |            |                          | <b>190'631'401</b>         | <b>94.74</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 77'760'463    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 73'482'109        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 9'352'128         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 6                 |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 5'181             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 1'501'370         |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 190'555           |
|                                       | 10.c Forderungen aus Swaps   |               | 8'000             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 418'968           |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>84'958'317</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 767'837           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 11'443            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 1'377'220         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 6                 |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 177               |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                          |               | 151'419           |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 52                |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 12'031            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 1'420             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 25'244            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 14'146            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>2'360'995</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>82'597'322</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 46'728'984        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 4'523'550         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 9'733'399         |
|                                       | Termingeschäften   |               | -56'997           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -386'044          |
|                                       | Swaps  |               | 545'299           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -4'010'673        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -388'047          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -280'319          |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | 2'563'153         |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | 38'844            |
|                                       | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                |               | 82'418            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>12'364'583</b> |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 36'428'132        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -12'924'377       |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>82'597'322</b> |

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | USD              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 133'972          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 4'772'098        |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 91'913           |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 68'672           |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 3'909            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>5'070'564</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 226'974          |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 7'614            |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 7'379            |
|                                    | Bankzinsen   | 131'006          |
|                                    | 5 Service Fee  | 96'892           |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 77'149           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>547'014</b>   |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>4'523'550</b> |

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                 | Fälligkeit      | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl  | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|-----------------------------|-----------------|---|---------------|---|---------|-------------|------------|---|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                             |                 |   |               | <b>Britische Jungferninseln</b>   |         |             |            |   |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                             |                 |   |               | 600'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 9'159 0.01                   |         |             |            |   |               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                             |                 |   |               | <b>Total - Britische Jungferninseln 9'159 0.01</b>                                |         |             |            |   |               |
| 10'000   | GBP     | Nationwide Building Society |                 | 1'476'230   | 1.79          | <b>Deutschland</b>  |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich 1'476'230 1.79</b>                       |         |                             |                 |   |               | 800'000 EUR Aareal Bank FRN 31.12.99 715'506 0.87                                 |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Aktien 1'476'230 1.79</b>                                       |         |                             |                 |   |               | 600'000 EUR Commerzbank 6.500% 31.12.99 560'340 0.68                              |         |             |            |   |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                             |                 |   |               | 500'000 EUR Commerzbank 6.750% 05.10.33 542'062 0.66                              |         |             |            |   |               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                             |                 |   |               | 1'300'000 EUR Commerzbank FRN 27.02.29 1'331'631 1.61                             |         |             |            |   |               |
| 1'500'000  | EUR     | Ägypten                     | 6.375% 11.04.31 | 896'618   | 1.09          | 1'200'000 EUR Deutsche Bank 4.500% 31.12.99 958'542 1.16                          |         |             |            |   |               |
| 1'000'000  | USD     | Ägypten                     | 8.875% 29.05.50 | 537'680   | 0.65          | 600'000 EUR Deutsche Bank 6.750% 31.12.99 537'209 0.65                            |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Ägypten 1'434'298 1.74</b>                                      |         |                             |                 |   |               | 1'400'000 EUR Landes Kreditbank Baden-Wuerttemberg 4.000% 31.12.99 1'161'422 1.41 |         |             |            |   |               |
| <b>Angola</b>  |         |                             |                 |   |               | 500'000 EUR Vertical Holdco 6.625% 15.07.28 423'899 0.51                          |         |             |            |   |               |
| 400'000  | USD     | Angola                      | 9.125% 26.11.49 | 297'280   | 0.36          | 1'000'000 USD Allianz 3.500% 31.12.99 843'570 1.02                                |         |             |            |   |               |
| 1'000'000  | USD     | Angola                      | 9.500% 12.11.25 | 986'470   | 1.19          | <b>Total - Deutschland 7'074'181 8.57</b>   |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Angola 1'283'750 1.55</b>                                       |         |                             |                 |   |               | <b>Ecuador</b>  |         |             |            |   |               |
| <b>Bahamas</b>   |         |                             |                 |   |               | 2'000'000 USD Ecuador 3.500% 31.07.35 744'800 0.90                                |         |             |            |   |               |
| 1'000'000  | USD     | Bahamas                     | 8.950% 15.10.32 | 859'540   | 1.04          | <b>Total - Ecuador 744'800 0.90</b>   |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Bahamas 859'540 1.04</b>  |         |                             |                 |   |               | <b>Elfenbeinküste</b>   |         |             |            |   |               |
| <b>Belgien</b>   |         |                             |                 |   |               | 1'000'000 EUR Elfenbeinküste 6.625% 22.03.48 762'133 0.92                         |         |             |            |   |               |
| 3'000'000  | EUR     | BNP Paribas Fortis          | FRN 31.12.99    | 2'791'639   | 3.37          | <b>Total - Elfenbeinküste 762'133 0.92</b>  |         |             |            |   |               |
| 500'000  | EUR     | Ethias                      | 6.750% 05.05.33 | 543'999   | 0.66          | <b>Finnland</b>   |         |             |            |   |               |
| 300'000  | EUR     | Sarens Finance Company      | 5.750% 21.02.27 | 283'061   | 0.34          | 100'000 EUR SBB Treasury 1.125% 26.11.29 60'109 0.07                              |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Belgien 3'618'699 4.37</b>                                      |         |                             |                 |   |               | <b>Total - Finnland 60'109 0.07</b>   |         |             |            |   |               |
| <b>Benin</b>   |         |                             |                 |   |               | <b>Frankreich</b>   |         |             |            |   |               |
| 750'000  | EUR     | Benin                       | 6.875% 19.01.52 | 564'282   | 0.68          | 450'000 EUR Axa FRN 31.12.99 451'039 0.55   |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Benin 564'282 0.68</b>  |         |                             |                 |   |               | 200'000 EUR Credit Agricole Assurances 4.250% 31.12.99 211'205 0.26               |         |             |            |   |               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                             |                 |   |               | 400'000 USD CNP Assurances 4.875% 31.12.99 301'496 0.37                           |         |             |            |   |               |
| 1'200'000  | USD     | MC Brazil Downstream        | 7.250% 30.06.31 | 770'733   | 0.93          | 400'000 USD Scor 5.250% 31.12.99 306'652 0.37                                     |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Brasilien 770'733 0.93</b>                                      |         |                             |                 |   |               | <b>Total - Frankreich 1'270'392 1.55</b>  |         |             |            |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl             | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                                       | in % des                 |                            |                  |             |
|------------------------------|---------|----------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|-------------|--|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|                              |         |                            |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |                            |             |  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <b>Irland</b>                |         |                            |            |                          |                            | <b>Kongo</b>       |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 400'000                      | EUR     | Bank of Cyprus             | FRN        | 31.12.99                 | 443'161                    | 0.54               | 1'000'000                  | USD         | Kongo  | 6.000%                   | 30.06.29                   | 351'785          | 0.43        |
| 650'000                      | USD     | Aragvi Holding             | 8.450%     | 29.04.26                 | 443'937                    | 0.54               | <b>Total - Kongo</b>       |             |  |                          |                            |                  |             |
| 250'000                      | USD     | SovCom Capital (4)         | 8.000%     | 07.04.30                 | 0                          | 0.00               |                            |             |  |                          |                            | <b>351'785</b>   | <b>0.43</b> |
| <b>Total - Irland</b>        |         |                            |            |                          |                            |                    | <b>Luxemburg</b>           |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 1'300'000                  | CHF         | Aroundtown                                       | 0.732%                   | 30.01.25                   | 1'364'393        | 1.65        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 500'000                    | EUR         | ADLER Group                                      | 6.000%                   | 05.08.25                   | 210'004          | 0.25        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 1'000'000                  | EUR         | AgeasFinLux                                      | FRN                      | 31.12.99                   | 900'984          | 1.09        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 800'000                    | EUR         | CPI Property Group                               | 1.500%                   | 27.01.31                   | 492'853          | 0.60        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 3'600'000                  | EUR         | Mitsubishi UFJ<br>Investor Services &<br>Banking | FRN                      | 15.12.50                   | 1'860'167        | 2.24        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 650'000                    | EUR         | Monitchem Holdco                                 | 8.750%                   | 01.05.28                   | 701'308          | 0.85        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 400'000                    | USD         | Telecom Italia                                   | 7.721%                   | 04.06.38                   | 369'488          | 0.45        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | <b>Total - Luxemburg</b>   |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            | <b>5'899'197</b> | <b>7.13</b> |
| <b>Italien</b>               |         |                            |            |                          |                            | <b>Mexiko</b>      |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 800'000                      | EUR     | UnipolSai<br>Assicurazioni | 6.375%     | 31.12.99                 | 768'845                    | 0.93               | 4'000'000                  | MXN         | Banco Actinver                                   | 9.500%                   | 18.12.34                   | 142'659          | 0.17        |
| <b>Total - Italien</b>       |         |                            |            |                          |                            |                    | 300'000                    | USD         | Pemex  | 6.750%                   | 21.09.47                   | 185'838          | 0.22        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 350'000                    | USD         | Pemex  | 6.950%                   | 28.01.60                   | 217'403          | 0.26        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 1'200'000                  | USD         | Pemex  | 7.690%                   | 23.01.50                   | 804'384          | 0.97        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 600'000                    | USD         | Unifin Financiera                                | 7.250%                   | 27.09.23                   | 33'948           | 0.04        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | <b>Total - Mexiko</b>      |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            | <b>1'384'232</b> | <b>1.66</b> |
| <b>Jersey</b>                |         |                            |            |                          |                            | <b>Niederlande</b> |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 350'000                      | USD     | Petrofac                   | 9.750%     | 15.11.26                 | 273'424                    | 0.33               | 1'500'000                  | CHF         | KLM Royal Dutch<br>Airlines                      | 0.750%                   | 31.12.99                   | 428'814          | 0.52        |
| <b>Total - Jersey</b>        |         |                            |            |                          |                            |                    | 1'200'000                  | EUR         | Achmea   | 4.625%                   | 31.12.99                   | 1'012'788        | 1.23        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 320'000                    | EUR         | Achmea   | 6.750%                   | 26.12.43                   | 351'376          | 0.43        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 500'000                    | EUR         | Aegon  | 5.625%                   | 31.12.99                   | 483'089          | 0.58        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 700'000                    | EUR         | Heimstaden Bostad                                | 0.750%                   | 06.09.29                   | 487'103          | 0.59        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 300'000                    | EUR         | VW International<br>Finance                      | 4.375%                   | 31.12.99                   | 267'628          | 0.32        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 300'000                    | EUR         | VW International<br>Finance                      | 7.875%                   | 31.12.99                   | 333'426          | 0.40        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 400'000                    | USD         | Aegon  | FRN                      | 31.12.99                   | 306'280          | 0.37        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | 600'000                    | USD         | Coruripe   | 10.000%                  | 10.02.27                   | 441'450          | 0.53        |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    | <b>Total - Niederlande</b> |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            | <b>4'111'954</b> | <b>4.97</b> |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                            |            |                          |                            | <b>Kolumbien</b>   |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 600'000                      | USD     | Malediven                  | 9.875%     | 08.04.26                 | 500'346                    | 0.61               | 600'000                    | USD         | Ecopetrol  | 5.875%                   | 28.05.45                   | 422'208          | 0.51        |
| 42'444                       | USD     | CFLD Cayman<br>Investment  | 0.000%     | 31.01.31                 | 1'180                      | 0.00               | <b>Total - Kolumbien</b>   |             |  |                          |                            |                  |             |
| 426'400                      | USD     | CFLD Cayman<br>Investment  | 2.500%     | 31.01.31                 | 15'764                     | 0.02               |                            |             |  |                          |                            | <b>422'208</b>   | <b>0.51</b> |
| 373'600                      | USD     | CFLD Cayman<br>Investment  | 2.500%     | 31.01.31                 | 44'638                     | 0.05               |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 600'000                      | USD     | Poinsettia Finance         | 6.625%     | 17.06.31                 | 430'751                    | 0.52               |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            | <b>992'679</b>   | <b>1.20</b> |
| <b>Kamerun</b>               |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'500'000                    | USD     | Kamerun                    | 9.500%     | 19.11.25                 | 1'458'705                  | 1.77               |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Kamerun</b>       |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            | <b>1'458'705</b> | <b>1.77</b> |
| <b>Kenia</b>                 |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 800'000                      | USD     | Kenia                      | 6.875%     | 24.06.24                 | 760'880                    | 0.92               |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| 750'000                      | USD     | PTA Bank                   | 4.125%     | 30.06.28                 | 606'735                    | 0.73               |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
| <b>Total - Kenia</b>         |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            |                  |             |
|                              |         |                            |            |                          |                            |                    |                            |             |  |                          |                            | <b>1'367'615</b> | <b>1.65</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere               | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                            | Währung                      | Wertpapiere | Fälligkeit                               | in % des                 |                            |                  |             |
|---------------------------|---------|---------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------|--|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
|                           |         |                           |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                                   |                              |             |  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |
| <b>Österreich</b>         |         |                           |            |                          |                            | <b>Spanien</b>                    |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 200'000                   | EUR     | Bawag Group               | 5.125%     | 31.12.99                 | 162'440                    | 0.20                              | 900'000                      | EUR         | ABANCA<br>Corporacion<br>Bancaria        | 8.375%                   | 23.09.33                   | 996'537          | 1.21        |
| 275'000                   | EUR     | Benteler<br>International | 9.375%     | 15.05.28                 | 304'456                    | 0.37                              | 300'000                      | EUR         | Banco de Credito<br>Social Cooperativo   | 5.250%                   | 27.11.31                   | 281'075          | 0.34        |
| 600'000                   | EUR     | Porr                      | 7.500%     | 31.12.99                 | 581'055                    | 0.70                              | 500'000                      | GBP         | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria       | FRN                      | 30.11.33                   | 642'166          | 0.78        |
| <b>Total - Österreich</b> |         |                           |            |                          | <b>1'047'951</b>           | <b>1.27</b>                       | <b>Total - Spanien</b>       |             |  |                          |                            | <b>1'919'778</b> | <b>2.33</b> |
| <b>Pakistan</b>           |         |                           |            |                          |                            | <b>Tadschikistan</b>              |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 400'000                   | USD     | Pakistan                  | 8.875%     | 08.04.51                 | 177'856                    | 0.22                              | 400'000                      | USD         | Tadschikistan                            | 7.125%                   | 14.09.27                   | 327'732          | 0.40        |
| <b>Total - Pakistan</b>   |         |                           |            |                          | <b>177'856</b>             | <b>0.22</b>                       | <b>Total - Tadschikistan</b> |             |  |                          |                            | <b>327'732</b>   | <b>0.40</b> |
| <b>Portugal</b>           |         |                           |            |                          |                            | <b>Türkei</b>                     |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 500'000                   | EUR     | Novo Banco                | FRN        | 15.09.23                 | 543'261                    | 0.66                              | 100'000                      | USD         | Istanbul<br>Metropolitan<br>Municipality | 6.375%                   | 09.12.25                   | 93'885           | 0.11        |
| <b>Total - Portugal</b>   |         |                           |            |                          | <b>543'261</b>             | <b>0.66</b>                       | <b>Total - Türkei</b>        |             |  |                          |                            | <b>93'885</b>    | <b>0.11</b> |
| <b>Rumänien</b>           |         |                           |            |                          |                            | <b>Tunesien</b>                   |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 250'000                   | EUR     | Banca Transilvania        | 8.875%     | 27.04.27                 | 282'199                    | 0.34                              | 1'150'000                    | EUR         | Banque Centrale de<br>Tunisie            | 6.375%                   | 15.07.26                   | 746'919          | 0.90        |
| <b>Total - Rumänien</b>   |         |                           |            |                          | <b>282'199</b>             | <b>0.34</b>                       | <b>Total - Tunesien</b>      |             |  |                          |                            | <b>746'919</b>   | <b>0.90</b> |
| <b>Schweden</b>           |         |                           |            |                          |                            | <b>Ukraine</b>                    |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 304'119                   | EUR     | East Renewable (4)        | 13.500%    | 01.01.25                 | 6'602                      | 0.01                              | 450'000                      | EUR         | Ukraine                                  | 6.750%                   | 20.06.26                   | 129'550          | 0.16        |
| 600'000                   | EUR     | Heimstaden Bostad         | 6.750%     | 31.12.99                 | 269'132                    | 0.33                              | 250'000                      | USD         | NPC Ukrenerg                             | 6.875%                   | 09.11.26                   | 70'838           | 0.09        |
| <b>Total - Schweden</b>   |         |                           |            |                          | <b>275'734</b>             | <b>0.34</b>                       | <b>Total - Ukraine</b>       |             |  |                          |                            | <b>200'388</b>   | <b>0.25</b> |
| <b>Schweiz</b>            |         |                           |            |                          |                            | <b>Vereinigte Staaten</b>         |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'400'000                 | CHF     | UBS Group Funding         | 3.000%     | 31.12.99                 | 1'358'392                  | 1.64                              | 300'000                      | USD         | Apache                                   | 7.375%                   | 15.08.47                   | 288'651          | 0.35        |
| 2'400'000                 | USD     | EFG International         | 5.500%     | 31.12.99                 | 1'856'111                  | 2.25                              | 525'000                      | USD         | Deutsche Bank                            | 5.882%                   | 08.07.31                   | 475'718          | 0.58        |
| <b>Total - Schweiz</b>    |         |                           |            |                          | <b>3'214'503</b>           | <b>3.89</b>                       | 350'000                      | USD         | Deutsche Bank                            | 7.079%                   | 10.02.34                   | 333'449          | 0.40        |
| <b>Senegal</b>            |         |                           |            |                          |                            | <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |                              |             |  |                          |                            |                  |             |
| 1'000'000                 | EUR     | Senegal                   | 5.375%     | 08.06.37                 | 728'563                    | 0.88                              | 500'000                      | USD         | Warner Media                             | 6.200%                   | 15.03.40                   | 429'264          | 0.52        |
| <b>Total - Senegal</b>    |         |                           |            |                          | <b>728'563</b>             | <b>0.88</b>                       | 175'000                      | USD         | WEA Finance                              | 4.625%                   | 20.09.48                   | 115'306          | 0.14        |
|                           |         |                           |            |                          |                            | <b>1'642'388</b>                  | <b>1.99</b>                  |             |  |                          |                            |                  |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl         | Währung                      | Wertpapiere | Fälligkeit                       | in % des                 |                            |             |      |
|--|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|----------------|------------------------------|-------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------|------|
|  |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                |                              |             |                                  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |      |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                     |            |                          |                            | <b>Italien</b> |                              |             |                                  |                          |                            |             |      |
| 180'000  | EUR     | British American Tobacco            | 3.000%     | 31.12.99                 | 164'923                    | 0.20           | 700'000                      | EUR         | Unicredit                        | 4.450%                   | 31.12.99                   | 617'179     | 0.75 |
| 900'000  | EUR     | Marex Group                         | 8.375%     | 02.02.28                 | 1'005'045                  | 1.22           | 3'000'000                    | USD         | Intesa Sanpaolo                  | 4.950%                   | 01.06.42                   | 1'995'509   | 2.41 |
| 400'000  | GBP     | Abbey National Treasury Services    | 10.063%    | 31.12.99                 | 709'604                    | 0.86           | 700'000                      | USD         | Unicredit 144A                   | 5.459%                   | 30.06.35                   | 604'849     | 0.73 |
| 1'200'000  | GBP     | Barclays                            | 6.375%     | 31.12.99                 | 1'345'257                  | 1.63           | <b>Total - Italien</b>       |             |                                  |                          | <b>3'217'537</b>           | <b>3.89</b> |      |
| 600'000  | GBP     | Legal & General Group               | 5.625%     | 31.12.99                 | 596'744                    | 0.72           | <b>Kaiman-Inseln</b>         |             |                                  |                          |                            |             |      |
| 700'000  | GBP     | Lloyds Banking Group                | 11.750%    | 31.12.99                 | 1'352'741                  | 1.64           | 600'000                      | USD         | HKN Energy                       | 12.000%                  | 26.05.25                   | 580'446     | 0.70 |
| 300'000  | GBP     | Rothsay Life                        | 5.000%     | 31.12.99                 | 244'821                    | 0.30           | 253'970                      | USD         | Odebrecht                        | 0.000%                   | 10.09.58                   | 950         | 0.00 |
| 200'000  | GBP     | Utmost Group                        | 6.125%     | 31.12.99                 | 186'474                    | 0.23           | 250'210                      | USD         | Odebrecht                        | 5.250%                   | 27.12.33                   | 11'885      | 0.01 |
| 800'000  | USD     | Barclays                            | 4.375%     | 31.12.99                 | 551'472                    | 0.67           | 2'000'000                    | USD         | Peru Payroll Deduction           | 0.000%                   | 01.11.29                   | 519'000     | 0.63 |
| 102'000  | USD     | Petra Diamonds                      | 10.500%    | 08.03.26                 | 112'373                    | 0.14           | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |             |                                  |                          | <b>1'112'281</b>           | <b>1.34</b> |      |
| 1'500'000  | USD     | Standard Chartered                  | 7.014%     | 31.12.99                 | 1'437'285                  | 1.74           | <b>Kanada</b>                |             |                                  |                          |                            |             |      |
| 46'000   | USD     | Tullow Oil                          | 10.250%    | 15.05.26                 | 38'252                     | 0.05           | 271'328                      | USD         | Shamaran Petroleum 144A          | 12.000%                  | 30.07.25                   | 253'692     | 0.31 |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                     |            |                          | <b>7'744'991</b>           | <b>9.40</b>    | <b>Total - Kanada</b>        |             |                                  |                          | <b>253'692</b>             | <b>0.31</b> |      |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                     |            |                          | <b>55'315'966</b>          | <b>66.97</b>   | <b>Kolumbien</b>             |             |                                  |                          |                            |             |      |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                     |            |                          | <b>56'792'196</b>          | <b>68.76</b>   | 2'100'000                    | USD         | Fidei                            | 8.250%                   | 15.01.35                   | 1'736'525   | 2.10 |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                     |            |                          |                            |                | 2'250'000                    | USD         | Fideicomiso PA Costera           | 6.750%                   | 15.01.34                   | 1'723'452   | 2.09 |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                     |            |                          |                            |                | <b>Total - Kolumbien</b>     |             |                                  |                          | <b>3'459'977</b>           | <b>4.19</b> |      |
| <b>Brasilien</b>   |         |                                     |            |                          |                            |                | <b>Luxemburg</b>             |             |                                  |                          |                            |             |      |
| 700'000  | USD     | Prumo Participacoes e Investimentos | 7.500%     | 31.12.31                 | 536'167                    | 0.65           | 300'000                      | CHF         | Matterhorn Telecom               | 5.250%                   | 31.07.28                   | 344'199     | 0.42 |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |                                     |            |                          | <b>536'167</b>             | <b>0.65</b>    | 1'500'000                    | SGD         | CPI Property Group               | 5.800%                   | 31.12.99                   | 497'993     | 0.60 |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                     |            |                          |                            |                | 850'000                      | USD         | Actu Petroleo                    | 7.500%                   | 13.01.32                   | 759'750     | 0.92 |
| 300'000  | EUR     | Abeille                             | 6.250%     | 09.09.33                 | 331'391                    | 0.40           | <b>Total - Luxemburg</b>     |             |                                  |                          | <b>1'601'942</b>           | <b>1.94</b> |      |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                     |            |                          | <b>331'391</b>             | <b>0.40</b>    | <b>Mexiko</b>                |             |                                  |                          |                            |             |      |
| <b>Israel</b>  |         |                                     |            |                          |                            |                | 1'800'000                    | USD         | Comision Federal de Electricidad | 5.000%                   | 29.09.36                   | 1'180'874   | 1.43 |
| 300'000  | USD     | Israel Electric                     | 8.100%     | 15.12.96                 | 351'561                    | 0.43           | 1'200'000                    | USD         | Unifin Financiera                | 8.875%                   | 31.12.99                   | 9'048       | 0.01 |
| <b>Total - Israel</b>  |         |                                     |            |                          | <b>351'561</b>             | <b>0.43</b>    | <b>Total - Mexiko</b>        |             |                                  |                          | <b>1'189'922</b>           | <b>1.44</b> |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                  | Fälligkeit | in % des                 |                            |              |
|--|---------|------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
|  |         |                              |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |
| <b>Niederlande</b>   |         |                              |            |                          |                            |              |
| 400'000  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones      | 6.750%     | 31.12.99                 | 433'836                    | 0.53         |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                              |            |                          | <b>433'836</b>             | <b>0.53</b>  |
| <b>Schweden</b>  |         |                              |            |                          |                            |              |
| 600'000  | EUR     | Apollo Swedish<br>Bidco      | FRN        | 05.07.29                 | 645'772                    | 0.78         |
| <b>Total - Schweden</b>  |         |                              |            |                          | <b>645'772</b>             | <b>0.78</b>  |
| <b>Spanien</b>   |         |                              |            |                          |                            |              |
| 500'000  | USD     | EnfraGen Energia             | 5.375%     | 30.12.30                 | 367'605                    | 0.45         |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                              |            |                          | <b>367'605</b>             | <b>0.45</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                              |            |                          |                            |              |
| 100'000  | USD     | Diamond Sports<br>Group 144A | 6.625%     | 15.08.27                 | 2'063                      | 0.00         |
| 114'778  | USD     | SCC Power                    | 4.000%     | 17.05.32                 | 12'389                     | 0.01         |
| 211'902  | USD     | SCC Power                    | 8.000%     | 31.12.28                 | 79'190                     | 0.10         |
| 2'400'000  | USD     | WEA Finance 144A             | 4.750%     | 17.09.44                 | 1'643'328                  | 1.99         |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                              |            |                          | <b>1'736'970</b>           | <b>2.10</b>  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                              |            |                          |                            |              |
| 600'000  | USD     | Marex Group                  | 13.250%    | 31.12.99                 | 605'250                    | 0.73         |
| 900'000  | USD     | Waldorf Production           | 12.000%    | 02.03.26                 | 846'010                    | 1.02         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                              |            |                          | <b>1'451'260</b>           | <b>1.75</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                              |            |                          | <b>16'689'913</b>          | <b>20.20</b> |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                              |            |                          | <b>16'689'913</b>          | <b>20.20</b> |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                              |            |                          | <b>73'482'109</b>          | <b>88.96</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 932'422'378   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 848'157'306        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 20'554'832         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 73'332             |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 486'020            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 11'632'393         |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 3'326'413          |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 4'890'182          |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 188'242            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>889'308'720</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 188'710            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 746'694            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 3'256'050          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 73'775             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 140                |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 9'299              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 71'203             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 23'722             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 262'231            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 593                |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>4'632'417</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>884'676'303</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 757'220'430        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 27'323'734         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 32'039'076         |
|                                       | Termingeschäften   |               | -765'667           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 7'042'465          |
|                                       | Swaps  |               | -4'671'935         |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -39'187'576        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 18'180'667         |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | 156'720            |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -4'694'603         |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | 1'636'673          |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>37'059'554</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 293'669'284        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -199'889'185       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -3'383'780         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>884'676'303</b> |

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | USD               |
|------------------------------------|--|-------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                   |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 1'830'838         |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 30'794'348        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 7'558             |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>32'632'744</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                   |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 3'029'016         |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 57'699            |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 142'935           |
|                                    | Bankzinsen   | 344'576           |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 476'189           |
|                                    | 5 Service Fee  | 1'110'784         |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 147'811           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>5'309'010</b>  |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>27'323'734</b> |

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Chile</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | USD     | Corporacion Nacional del Cobre de Chile | 5.125%     | 02.02.33                 | 1'441'470                  | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Chile</b>   |         |   |            |                          | <b>1'441'470</b>           | <b>0.16</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Dänemark</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Carls Brew                              | 3.500%     | 26.11.26                 | 3'243'449                  | 0.37        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |   |            |                          | <b>3'243'449</b>           | <b>0.37</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Deutsche Bank                           | 6.750%     | 31.12.99                 | 1'790'697                  | 0.20        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Deutsche Bank                           | 10.000%    | 31.12.99                 | 2'165'252                  | 0.24        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Peach Property Finance                  | 4.375%     | 15.11.25                 | 2'530'570                  | 0.29        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000  | EUR     | Vonovia                                 | 0.750%     | 01.09.32                 | 2'990'921                  | 0.34        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Allianz                                 | 3.200%     | 31.12.99                 | 2'291'850                  | 0.26        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Allianz                                 | 3.500%     | 31.12.99                 | 2'530'710                  | 0.29        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |   |            |                          | <b>14'300'000</b>          | <b>1.62</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Finnland</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Stora Enso                              | 7.250%     | 15.04.36                 | 1'045'103                  | 0.12        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Finnland</b>  |         |   |            |                          | <b>1'045'103</b>           | <b>0.12</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | EUR     | ASF                                     | 2.750%     | 02.09.32                 | 5'033'962                  | 0.57        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000  | EUR     | Engie                                   | 4.000%     | 11.01.35                 | 4'300'591                  | 0.49        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | GDF Suez                                | 1.500%     | 13.03.35                 | 2'486'515                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | Macif                                   | 2.125%     | 21.06.52                 | 1'913'119                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Macif                                   | 3.500%     | 31.12.99                 | 2'353'864                  | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000  | EUR     | TotalEnergies                           | 1.625%     | 31.12.99                 | 3'192'904                  | 0.36        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | Unibail-Rodamco-Westfield               | 2.000%     | 29.06.32                 | 2'230'286                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | GBP     | Total Capital                           | 1.405%     | 03.09.31                 | 2'847'780                  | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | BNP Paribas                             | 9.250%     | 31.12.99                 | 2'063'580                  | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | USD     | BPCE                                    | 5.700%     | 22.10.23                 | 4'992'650                  | 0.56        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | Credit Agricole                         | 4.375%     | 17.03.25                 | 1'941'480                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Credit Agricole                         | 6.875%     | 31.12.99                 | 982'300                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 1'000'000  | USD     | Credit Agricole                         | 8.125%     | 31.12.99                 | 999'680                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Electricite de France                   | 4.500%     | 04.12.69                 | 2'059'920                  | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 2'800'000  | USD     | Scor                                    | 5.250%     | 31.12.99                 | 2'146'564                  | 0.24        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |   |            |                          | <b>39'545'195</b>          | <b>4.46</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | DXC Capital                             | 0.450%     | 15.09.27                 | 1'817'419                  | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | GBP     | GE Capital International Funding        | 5.875%     | 18.01.33                 | 6'267'261                  | 0.71        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Aercap Ireland                          | 2.450%     | 29.10.26                 | 2'699'130                  | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | USD     | Aercap Ireland                          | 3.300%     | 30.01.32                 | 4'064'350                  | 0.46        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | USD     | Zurich Finance Ireland                  | 3.000%     | 19.04.51                 | 3'898'650                  | 0.44        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>  |         |   |            |                          | <b>18'746'810</b>          | <b>2.13</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 5'550'000  | EUR     | Aeroporti di Roma                       | 4.875%     | 10.07.33                 | 5'961'588                  | 0.67        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | EUR     | Autostrade                              | 2.000%     | 04.12.28                 | 1'909'456                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000  | EUR     | Enel                                    | 6.375%     | 31.12.99                 | 3'883'513                  | 0.44        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Eni                                     | 2.625%     | 31.12.99                 | 3'029'201                  | 0.34        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | Mediobanca                              | 2.300%     | 23.11.30                 | 2'500'348                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | Unicredit                               | 2.731%     | 15.01.32                 | 2'414'605                  | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 4'200'000  | EUR     | Unicredit                               | 5.850%     | 15.11.27                 | 4'718'518                  | 0.53        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |   |            |                          | <b>24'417'229</b>          | <b>2.75</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000   | USD     | Royal Bank of Canada                    | 5.200%     | 20.07.26                 | 9'955'199                  | 1.14        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |   |            |                          | <b>9'955'199</b>           | <b>1.14</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | EUR     | Prologis International Funding II       | 1.625%     | 17.06.32                 | 2'537'244                  | 0.29        |         |             |            |                          |                            |
| 3'750'000  | EUR     | Prologis International Funding II       | 3.125%     | 01.06.31                 | 3'629'519                  | 0.41        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |   |            |                          | <b>6'166'763</b>           | <b>0.70</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)     | Anzahl                    | Währung                                     | Wertpapiere | Fälligkeit                         | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |                   |             |
|----------------------------|---------|--|------------|---|-------------------|---------------------------|---|-------------|------------------------------------|---|---------------|-------------------|-------------|
| <b>Mexiko</b>              |         |  |            |   |                   | <b>Spanien</b>            |   |             |                                    |   |               |                   |             |
| 4'500'000                  | USD     | Alpek                                  | 3.250%     | 25.02.31  | 3'676'050         | 0.42                      | 5'000'000                                   | EUR         | Abertis                            | 4.125%  | 31.01.28      | 5'407'594         | 0.61        |
| 5'000'000                  | USD     | America Movil                          | 6.125%     | 30.03.40  | 5'196'600         | 0.59                      | 4'200'000                                   | EUR         | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria | 8.375%  | 31.12.99      | 4'532'031         | 0.51        |
| 4'000'000                  | USD     | Trust F-1401                           | 5.250%     | 15.12.24  | 3'945'840         | 0.45                      | 3'000'000                                   | EUR         | Banco de Sabadell                  | 2.000%  | 17.01.30      | 3'039'979         | 0.34        |
| <b>Total - Mexiko</b>      |         |  |            |   | <b>12'818'490</b> | <b>1.46</b>               | 1'500'000                                   | EUR         | Banco de Sabadell                  | 2.625%  | 24.03.26      | 1'570'181         | 0.18        |
| <b>Niederlande</b>         |         |  |            |   |                   | <b>Spanien</b>            |   |             |                                    |   |               |                   |             |
| 3'000'000                  | EUR     | Abertis<br>Infraestructuras<br>Finance | 2.625%     | 31.12.99  | 2'746'674         | 0.31                      | 1'500'000                                   | EUR         | Caixabank                          | 1.250%  | 18.06.31      | 1'451'824         | 0.16        |
| 4'500'000                  | EUR     | BP Capital Markets<br>America          | 3.773%     | 12.05.30  | 4'829'569         | 0.55                      | 1'400'000                                   | EUR         | Caixabank                          | 6.750%  | 31.12.99      | 1'497'093         | 0.17        |
| 2'000'000                  | EUR     | BP Capital Markets<br>America          | 4.323%     | 12.05.35  | 2'159'412         | 0.24                      | 2'000'000                                   | GBP         | Abertis                            | 3.375%  | 27.11.26      | 2'320'684         | 0.26        |
| 3'000'000                  | EUR     | Koninklijke KPN                        | 6.000%     | 31.12.99  | 3'313'715         | 0.37                      | 2'700'000                                   | GBP         | Caixabank                          | 1.500%  | 03.12.26      | 3'034'082         | 0.34        |
| 2'000'000                  | EUR     | Rabobank                               | 4.875%     | 31.12.99  | 1'838'192         | 0.21                      | 3'000'000                                   | GBP         | Caixabank                          | 3.500%  | 06.04.28      | 3'402'298         | 0.38        |
| 2'700'000                  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                | 7.125%     | 31.12.99  | 3'017'274         | 0.34                      | 3'000'000                                   | USD         | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria | 6.138%  | 14.09.28      | 3'013'170         | 0.34        |
| 2'000'000                  | GBP     | ING Groep                              | 6.250%     | 20.05.33  | 2'395'826         | 0.27                      | 2'000'000                                   | USD         | Banco Santander                    | 1.722%  | 14.09.27      | 1'756'900         | 0.20        |
| 3'000'000                  | GBP     | Koninklijke KPN                        | 5.750%     | 17.09.29  | 3'739'867         | 0.42                      | 2'000'000                                   | USD         | Banco Santander                    | 5.147%  | 18.08.25      | 1'968'120         | 0.22        |
| 2'000'000                  | USD     | ING Groep                              | 4.017%     | 28.03.28  | 1'882'160         | 0.21                      | 2'800'000                                   | USD         | Banco Santander                    | 5.294%  | 18.08.27      | 2'742'320         | 0.31        |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |  |            |   | <b>25'922'689</b> | <b>2.92</b>               | 3'000'000                                   | USD         | Telefonica<br>Emisiones            | 4.103%  | 08.03.27      | 2'856'750         | 0.32        |
| <b>Portugal</b>            |         |  |            |   |                   | <b>Total - Spanien</b>    |   |             |                                    |   |               |                   |             |
| 3'000'000                  | EUR     | Energias de<br>Portugal                | 1.500%     | 14.03.82  | 2'790'988         | 0.32                      |   |             |                                    |   |               | <b>38'593'026</b> | <b>4.34</b> |
| 1'000'000                  | EUR     | Energias de<br>Portugal                | 1.875%     | 14.03.82  | 849'319           | 0.10                      | <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>         |             |                                    |   |               |                   |             |
| 1'500'000                  | EUR     | Energias de<br>Portugal                | 3.875%     | 26.06.28  | 1'634'521         | 0.18                      | 2'500'000                                   | USD         | Emirate of Abu<br>Dhabi            | 4.600%  | 02.11.47      | 2'231'750         | 0.25        |
| <b>Total - Portugal</b>    |         |  |            |   | <b>5'274'828</b>  | <b>0.60</b>               | <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b> |             |                                    |   |               | <b>2'231'750</b>  | <b>0.25</b> |
| <b>Schweiz</b>             |         |  |            |   |                   | <b>Vereinigte Staaten</b> |   |             |                                    |   |               |                   |             |
| 1'500'000                  | GBP     | UBS Group                              | 2.125%     | 12.09.25  | 1'820'457         | 0.21                      | 1'500'000                                   | EUR         | American Tower                     | 0.400%  | 15.02.27      | 1'429'504         | 0.16        |
| 1'700'000                  | USD     | UBS Group                              | 2.593%     | 11.09.25  | 1'638'273         | 0.19                      | 5'000'000                                   | EUR         | Bank of America                    | 0.694%  | 22.03.31      | 4'353'230         | 0.49        |
| 2'000'000                  | USD     | UBS Group Funding                      | 3.875%     | 31.12.99  | 1'654'380         | 0.19                      | 4'000'000                                   | EUR         | Chubb INA<br>Holdings              | 0.875%  | 15.12.29      | 3'626'458         | 0.41        |
| <b>Total - Schweiz</b>     |         |  |            |   | <b>5'113'110</b>  | <b>0.59</b>               | 2'800'000                                   | EUR         | Duke Energy                        | 3.100%  | 15.06.28      | 2'895'084         | 0.33        |
| <b>Singapur</b>            |         |  |            |   |                   | <b>Vereinigte Staaten</b> |   |             |                                    |   |               |                   |             |
| 5'000'000                  | USD     | Pfizer                                 | 5.300%     | 19.05.53  | 4'993'800         | 0.56                      | 2'000'000                                   | EUR         | Fedex                              | 1.300%  | 05.08.31      | 1'788'223         | 0.20        |
| <b>Total - Singapur</b>    |         |  |            |   | <b>4'993'800</b>  | <b>0.56</b>               | 6'000'000                                   | EUR         | Goldman Sachs<br>Group             | 0.875%  | 09.05.29      | 5'384'595         | 0.61        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 4'000'000                                   | GBP         | AT&T                               | 2.900%  | 04.12.26      | 4'596'460         | 0.52        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 3'500'000                                   | GBP         | Ford Motor Credit                  | 6.860%  | 05.06.26      | 4'333'108         | 0.49        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 3'500'000                                   | USD         | Alexandria Real<br>Estate Equities | 4.750%  | 15.04.35      | 3'236'240         | 0.37        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 986'000                                     | USD         | Amcor Finance                      | 3.625%  | 28.04.26      | 935'167           | 0.11        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 3'000'000                                   | USD         | American Electric<br>Power         | 4.300%  | 01.12.28      | 2'858'070         | 0.32        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 5'000'000                                   | USD         | American Express                   | 4.990%  | 01.05.26      | 4'928'200         | 0.56        |
|                            |         |  |            |   |                   |                           | 1'500'000                                   | USD         | American Tower                     | 1.875%  | 15.10.30      | 1'168'335         | 0.13        |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl     | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung   | Wertpapiere | Fälligkeit               | in % des                 |                            |           |      |
|------------|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------|-----------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|------|
|            |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |           |             |                          | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |      |
| 8'000'000  | USD     | American Water Capital Corporation | 4.450%     | 01.06.32                 | 7'602'719                  | 0.86   | 6'000'000 | USD         | Eversource Energy        | 3.375%                   | 01.03.32                   | 5'151'240 | 0.58 |
| 5'000'000  | USD     | Anheuser-Busch InBev               | 4.700%     | 01.02.36                 | 4'782'350                  | 0.54   | 2'500'000 | USD         | Eversource Energy        | 4.600%                   | 01.07.27                   | 2'433'050 | 0.28 |
| 3'000'000  | USD     | Anheuser-Busch InBev               | 4.900%     | 01.02.46                 | 2'787'240                  | 0.32   | 3'000'000 | USD         | Eversource Energy        | 5.125%                   | 15.05.33                   | 2'902'230 | 0.33 |
| 2'000'000  | USD     | AT&T                               | 1.650%     | 01.02.28                 | 1'709'520                  | 0.19   | 5'000'000 | USD         | Exelon                   | 4.050%                   | 15.04.30                   | 4'625'600 | 0.52 |
| 5'000'000  | USD     | AT&T                               | 1.700%     | 25.03.26                 | 4'557'350                  | 0.52   | 5'000'000 | USD         | Expedia Group            | 6.250%                   | 01.05.25                   | 5'023'800 | 0.57 |
| 2'299'000  | USD     | AT&T                               | 2.550%     | 01.12.33                 | 1'753'378                  | 0.20   | 3'000'000 | USD         | Fedex                    | 2.400%                   | 15.05.31                   | 2'477'610 | 0.28 |
| 2'000'000  | USD     | AT&T                               | 3.300%     | 01.02.52                 | 1'301'220                  | 0.15   | 1'000'000 | USD         | Ford Motor Credit        | 6.950%                   | 06.03.26                   | 1'002'100 | 0.11 |
| 7'000'000  | USD     | AT&T                               | 4.350%     | 01.03.29                 | 6'620'390                  | 0.75   | 3'000'000 | USD         | Ford Motor Credit        | 7.200%                   | 10.06.30                   | 3'038'130 | 0.34 |
| 3'000'000  | USD     | Baltimore Gas & Electric           | 5.400%     | 01.06.53                 | 2'954'670                  | 0.33   | 4'000'000 | USD         | General Motors           | 5.400%                   | 06.04.26                   | 3'951'920 | 0.45 |
| 10'000'000 | USD     | Bank of America                    | 1.530%     | 06.12.25                 | 9'460'299                  | 1.07   | 5'000'000 | USD         | General Motors Financial | 5.800%                   | 23.06.28                   | 4'957'100 | 0.56 |
| 4'000'000  | USD     | Bank of America                    | 2.884%     | 22.10.30                 | 3'428'080                  | 0.39   | 1'000'000 | USD         | Goldman Sachs Group      | 2.640%                   | 24.02.28                   | 904'530   | 0.10 |
| 5'000'000  | USD     | Bank of America                    | 4.571%     | 27.04.33                 | 4'630'050                  | 0.52   | 3'000'000 | USD         | Hasbro                   | 3.900%                   | 19.11.29                   | 2'720'130 | 0.31 |
| 5'000'000  | USD     | Becton Dickinson & Co              | 3.700%     | 06.06.27                 | 4'738'150                  | 0.54   | 2'500'000 | USD         | HCA                      | 3.500%                   | 01.09.30                   | 2'183'700 | 0.25 |
| 4'000'000  | USD     | Bemis                              | 2.630%     | 19.06.30                 | 3'298'120                  | 0.37   | 3'000'000 | USD         | HCA                      | 5.250%                   | 15.06.49                   | 2'620'920 | 0.30 |
| 6'000'000  | USD     | BP Capital Markets America         | 1.749%     | 10.08.30                 | 4'858'620                  | 0.55   | 1'500'000 | USD         | HCA                      | 5.875%                   | 01.02.29                   | 1'508'490 | 0.17 |
| 5'000'000  | USD     | Campbell Soup                      | 2.375%     | 24.04.30                 | 4'166'800                  | 0.47   | 5'000'000 | USD         | Home Depot               | 4.400%                   | 15.03.45                   | 4'378'400 | 0.49 |
| 1'000'000  | USD     | Citigroup                          | 2.520%     | 03.11.32                 | 792'710                    | 0.09   | 2'500'000 | USD         | Interpublic Group        | 4.750%                   | 30.03.30                   | 2'383'950 | 0.27 |
| 2'000'000  | USD     | Citigroup                          | 2.976%     | 05.11.30                 | 1'718'680                  | 0.19   | 4'000'000 | USD         | Interpublic Group        | 5.400%                   | 01.10.48                   | 3'646'240 | 0.41 |
| 2'000'000  | USD     | Citigroup                          | 3.520%     | 27.10.28                 | 1'844'240                  | 0.21   | 5'000'000 | USD         | John Deere               | 4.950%                   | 14.07.28                   | 5'013'950 | 0.57 |
| 8'000'000  | USD     | Citigroup                          | 4.412%     | 31.03.31                 | 7'427'199                  | 0.84   | 5'000'000 | USD         | JPMorgan Chase & Co      | 2.580%                   | 22.04.32                   | 4'092'400 | 0.46 |
| 2'000'000  | USD     | CNP Assurances                     | 5.400%     | 01.03.33                 | 1'999'500                  | 0.23   | 5'000'000 | USD         | JPMorgan Chase & Co      | 3.960%                   | 29.01.27                   | 4'809'550 | 0.54 |
| 4'500'000  | USD     | Comcast                            | 4.600%     | 15.10.38                 | 4'126'905                  | 0.47   | 3'000'000 | USD         | JPMorgan Chase & Co      | 4.260%                   | 22.02.48                   | 2'518'800 | 0.28 |
| 2'000'000  | USD     | Comcast                            | 5.350%     | 15.05.53                 | 1'952'820                  | 0.22   | 3'000'000 | USD         | JPMorgan Chase & Co      | 4.851%                   | 25.07.28                   | 2'940'300 | 0.33 |
| 2'100'000  | USD     | Comcast                            | 5.500%     | 15.11.32                 | 2'152'332                  | 0.24   | 4'000'000 | USD         | Kraft Heinz Foods        | 3.875%                   | 15.05.27                   | 3'820'000 | 0.43 |
| 2'000'000  | USD     | Constellation Brands               | 2.875%     | 01.05.30                 | 1'724'740                  | 0.19   | 5'000'000 | USD         | Lowe's Companies         | 3.650%                   | 05.04.29                   | 4'640'150 | 0.52 |
| 2'000'000  | USD     | CRH America                        | 3.950%     | 04.04.28                 | 1'890'720                  | 0.21   | 5'000'000 | USD         | Lowe's Companies         | 3.750%                   | 01.04.32                   | 4'477'000 | 0.51 |
| 5'000'000  | USD     | Crown Castle                       | 2.100%     | 01.04.31                 | 3'940'500                  | 0.45   | 3'500'000 | USD         | Mastercard               | 2.000%                   | 18.11.31                   | 2'844'520 | 0.32 |
| 2'000'000  | USD     | Crown Castle                       | 5.100%     | 01.05.33                 | 1'923'520                  | 0.22   | 2'000'000 | USD         | Mastercard               | 3.350%                   | 26.03.30                   | 1'838'560 | 0.21 |
| 3'000'000  | USD     | CVS Health                         | 1.300%     | 21.08.27                 | 2'581'530                  | 0.29   | 5'000'000 | USD         | MetLife                  | 4.125%                   | 13.08.42                   | 4'147'000 | 0.47 |
| 3'000'000  | USD     | CVS Health                         | 3.750%     | 01.04.30                 | 2'725'500                  | 0.31   | 2'000'000 | USD         | Microsoft                | 3.750%                   | 12.02.45                   | 1'705'420 | 0.19 |
| 2'000'000  | USD     | CVS Health                         | 5.250%     | 30.01.31                 | 1'975'320                  | 0.22   | 2'000'000 | USD         | Microsoft                | 4.450%                   | 03.11.45                   | 1'900'780 | 0.21 |
| 5'000'000  | USD     | Dell International                 | 8.100%     | 15.07.36                 | 5'746'050                  | 0.65   | 2'250'000 | USD         | Microsoft                | 4.500%                   | 06.02.57                   | 2'124'045 | 0.24 |
| 900'000    | USD     | Deutsche Bank                      | 6.720%     | 18.01.29                 | 910'611                    | 0.10   | 2'700'000 | USD         | Morgan Stanley           | 1.928%                   | 28.04.32                   | 2'080'998 | 0.24 |
| 4'000'000  | USD     | Discovery Communications           | 3.950%     | 20.03.28                 | 3'720'680                  | 0.42   | 2'000'000 | USD         | Morgan Stanley           | 2.475%                   | 21.01.28                   | 1'803'540 | 0.20 |
| 5'500'000  | USD     | Duke Energy                        | 2.550%     | 15.06.31                 | 4'493'995                  | 0.51   | 3'000'000 | USD         | Morgan Stanley           | 3.591%                   | 22.07.28                   | 2'774'460 | 0.31 |
| 3'000'000  | USD     | EPR Properties                     | 3.600%     | 15.11.31                 | 2'296'440                  | 0.26   | 2'000'000 | USD         | Morgan Stanley           | 3.622%                   | 01.04.31                   | 1'776'660 | 0.20 |
|            |         |                                    |            |                          |                            |        | 4'400'000 | USD         | Morgan Stanley           | 3.700%                   | 23.10.24                   | 4'305'972 | 0.49 |
|            |         |                                    |            |                          |                            |        | 2'600'000 | USD         | Morgan Stanley           | 5.164%                   | 20.04.29                   | 2'547'896 | 0.29 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                           | in % des                 |                            |                    |              |
|-----------------------------------|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|--|-------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|                                   |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |  |             |                                      | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| 4'000'000                         | USD     | MPLX                               | 4.000%     | 15.03.28                 | 3'755'400                  | 0.42         | 6'000'000  | EUR         | HSBC Holdings                        | 4.752%                   | 10.03.28                   | 6'563'741          | 0.74         |
| 4'000'000                         | USD     | MPLX                               | 4.500%     | 15.04.38                 | 3'386'680                  | 0.38         | 6'300'000  | EUR         | Tesco Corporate<br>Treasury Services | 4.250%                   | 27.02.31                   | 6'770'627          | 0.77         |
| 4'000'000                         | USD     | Omnicom Group                      | 2.450%     | 30.04.30                 | 3'315'440                  | 0.37         | 1'500'000  | EUR         | Vodafone Group                       | 2.625%                   | 27.08.80                   | 1'486'810          | 0.17         |
| 4'000'000                         | USD     | Omnicom Group                      | 2.600%     | 01.08.31                 | 3'271'960                  | 0.37         | 3'300'000  | GBP         | Barclays                             | 9.250%                   | 31.12.99                   | 3'795'007          | 0.43         |
| 4'000'000                         | USD     | Paramount Global                   | 4.200%     | 19.05.32                 | 3'325'960                  | 0.38         | 5'000'000  | GBP         | British<br>Telecommunications        | 6.375%                   | 23.06.37                   | 6'272'709          | 0.71         |
| 2'000'000                         | USD     | Paramount Global                   | 5.500%     | 15.05.33                 | 1'813'460                  | 0.20         | 3'500'000  | GBP         | Lloyds Banking<br>Group              | 8.500%                   | 31.12.99                   | 4'161'118          | 0.47         |
| 3'000'000                         | USD     | PayPal Holdings                    | 2.300%     | 01.06.30                 | 2'524'410                  | 0.29         | 3'000'000  | GBP         | Nationwide Building<br>Society       | 6.178%                   | 07.12.27                   | 3'748'686          | 0.42         |
| 3'000'000                         | USD     | PayPal Holdings                    | 3.900%     | 01.06.27                 | 2'900'340                  | 0.33         | 1'100'000  | GBP         | NatWest Group                        | 5.125%                   | 31.12.99                   | 1'159'821          | 0.13         |
| 4'000'000                         | USD     | PayPal Holdings                    | 5.050%     | 01.06.52                 | 3'866'880                  | 0.44         | 2'200'000  | GBP         | NatWest Group                        | 7.416%                   | 06.06.33                   | 2'750'597          | 0.31         |
| 7'000'000                         | USD     | Plains All American<br>Pipeline    | 3.550%     | 15.12.29                 | 6'156'640                  | 0.70         | 3'000'000  | USD         | Anglo American<br>Capital            | 2.250%                   | 17.03.28                   | 2'595'090          | 0.29         |
| 4'000'000                         | USD     | PPL Electric Utilities             | 5.250%     | 15.05.53                 | 3'891'600                  | 0.44         | 2'200'000  | USD         | HSBC Holdings                        | 4.000%                   | 31.12.99                   | 1'918'576          | 0.22         |
| 7'000'000                         | USD     | Public Service<br>Enterprise Group | 2.450%     | 15.11.31                 | 5'625'760                  | 0.64         | 2'000'000  | USD         | HSBC Holdings                        | 6.161%                   | 09.03.29                   | 2'014'580          | 0.23         |
| 4'000'000                         | USD     | T - Mobile USA                     | 3.375%     | 15.04.29                 | 3'585'840                  | 0.41         | 4'050'000  | USD         | Legal & General<br>Group EMTN        | FRN                      | 21.03.47                   | 3'804'854          | 0.43         |
| 2'000'000                         | USD     | T - Mobile USA                     | 4.500%     | 15.04.50                 | 1'653'780                  | 0.19         | 3'750'000  | USD         | Lloyds Banking<br>Group              | 1.627%                   | 11.05.27                   | 3'347'663          | 0.38         |
| 2'000'000                         | USD     | T - Mobile USA                     | 4.800%     | 15.07.28                 | 1'953'520                  | 0.22         | 1'500'000  | USD         | Lloyds Banking<br>Group              | 3.511%                   | 18.03.26                   | 1'441'065          | 0.16         |
| 3'000'000                         | USD     | T - Mobile USA                     | 5.650%     | 15.01.53                 | 2'923'950                  | 0.33         | 2'500'000  | USD         | NatWest Group                        | 3.754%                   | 01.11.29                   | 2'382'925          | 0.27         |
| 1'000'000                         | USD     | T - Mobile USA                     | 5.750%     | 15.01.54                 | 987'870                    | 0.11         | 2'000'000  | USD         | Standard Chartered                   | 3.516%                   | 12.02.30                   | 1'882'940          | 0.21         |
| 1'000'000                         | USD     | Targa Resources                    | 5.200%     | 01.07.27                 | 989'090                    | 0.11         | 2'000'000  | USD         | Standard Chartered                   | 7.767%                   | 16.11.28                   | 2'119'820          | 0.24         |
| 4'000'000                         | USD     | Targa Resources                    | 6.500%     | 15.02.53                 | 3'999'920                  | 0.45         | 3'000'000  | USD         | Standard Chartered                   | 7.776%                   | 16.11.25                   | 3'069'240          | 0.35         |
| 2'000'000                         | USD     | Targa Resources                    | 6.875%     | 15.01.29                 | 2'027'000                  | 0.23         | 5'000'000  | USD         | Vodafone Group                       | 5.000%                   | 30.05.38                   | 4'665'250          | 0.53         |
| 5'000'000                         | USD     | Valero Energy                      | 2.800%     | 01.12.31                 | 4'105'350                  | 0.46         | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>74'914'249</b>  | <b>8.47</b>  |
| 3'000'000                         | USD     | Valero Energy                      | 4.000%     | 01.06.52                 | 2'198'220                  | 0.25         | <b>Total - Obligationen</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>657'458'391</b> | <b>74.32</b> |
| 5'000'000                         | USD     | Verizon<br>Communications          | 2.650%     | 20.11.40                 | 3'335'650                  | 0.38         | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b> |             |                                      |                          |                            | <b>657'458'391</b> | <b>74.32</b> |
| 1'500'000                         | USD     | Verizon<br>Communications          | 4.125%     | 16.03.27                 | 1'444'860                  | 0.16         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 1'500'000                         | USD     | Verizon<br>Communications          | 4.272%     | 15.01.36                 | 1'329'195                  | 0.15         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 1'200'000                         | USD     | Vmware                             | 1.400%     | 15.08.26                 | 1'063'608                  | 0.12         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 2'000'000                         | USD     | Vmware                             | 1.800%     | 15.08.28                 | 1'675'960                  | 0.19         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 1'000'000                         | USD     | Vmware                             | 2.200%     | 15.08.31                 | 778'850                    | 0.09         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 5'000'000                         | USD     | Walgreens Boots<br>Alliance        | 3.200%     | 15.04.30                 | 4'244'200                  | 0.48         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 2'500'000                         | USD     | Westpac Banking                    | 4.900%     | 15.03.29                 | 2'407'075                  | 0.27         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |                                    |            |                          | <b>368'735'231</b>         | <b>41.68</b> |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |                                    |            |                          |                            |              |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 1'300'000                         | EUR     | Ancor Finance UK                   | 1.125%     | 23.06.27                 | 1'256'724                  | 0.14         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 4'250'000                         | EUR     | Anglo American<br>Capital          | 5.000%     | 15.03.31                 | 4'655'129                  | 0.53         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 3'000'000                         | EUR     | BP Capital Markets                 | 3.250%     | 31.12.99                 | 3'051'277                  | 0.34         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| <b>Brasilien</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | Prumo Participacoes e Investimentos     | 7.500%     | 31.12.31                 | 1'531'906                  | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |   |            |                          | <b>1'531'906</b>           | <b>0.17</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Chile</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000  | USD     | Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado | 3.830%     | 14.09.61                 | 2'260'615                  | 0.26        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Chile</b>   |         |   |            |                          | <b>2'260'615</b>           | <b>0.26</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 4'600'000  | EUR     | Vonovia                                 | 4.750%     | 23.05.27                 | 4'983'024                  | 0.56        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |   |            |                          | <b>4'983'024</b>           | <b>0.56</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 4'600'000  | EUR     | Holding d'Infrastructures de Transport  | 4.250%     | 18.03.30                 | 4'908'834                  | 0.55        |         |             |            |                          |                            |
| 7'000'000  | EUR     | Société Générale                        | 4.250%     | 06.12.30                 | 7'394'370                  | 0.84        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |   |            |                          | <b>12'303'204</b>          | <b>1.39</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Irland</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | EUR     | DXC Capital                             | 0.950%     | 15.09.31                 | 1'957'185                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| 1'500'000  | USD     | Aercap Ireland                          | 1.750%     | 29.10.24                 | 1'425'840                  | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>  |         |   |            |                          | <b>3'383'025</b>           | <b>0.38</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'100'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                         | 7.000%     | 21.11.25                 | 3'147'957                  | 0.36        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | USD     | Intesa Sanpaolo                         | 8.248%     | 21.11.33                 | 2'620'375                  | 0.30        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | Unicredit                               | 2.569%     | 22.09.26                 | 1'835'820                  | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |   |            |                          | <b>7'604'152</b>           | <b>0.87</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Japan</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 8'000'000  | EUR     | Mizuho Financial Group                  | 4.608%     | 28.08.30                 | 8'768'498                  | 0.99        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Japan</b>   |         |   |            |                          | <b>8'768'498</b>           | <b>0.99</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | USD     | Avolon Holdings Funding 144A            | 3.250%     | 15.02.27                 | 2'249'375                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| 2'500'000  | USD     | Avolon Holdings Funding 144A            | 5.250%     | 15.05.24                 | 2'469'500                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | Avolon Holdings Funding 144A            | 2.528%     | 18.11.27                 | 2'562'540                  | 0.29        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |   |            |                          | <b>7'281'415</b>           | <b>0.82</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Kanada</b>  |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | TransCanada                             | 5.500%     | 15.09.79                 | 1'683'020                  | 0.19        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |   |            |                          | <b>1'683'020</b>           | <b>0.19</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000  | USD     | Holcim Capital                          | 6.500%     | 12.09.43                 | 1'940'316                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |   |            |                          | <b>1'940'316</b>           | <b>0.22</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'900'000  | USD     | Enel Finance International 144A         | 1.875%     | 12.07.28                 | 2'450'413                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |   |            |                          | <b>2'450'413</b>           | <b>0.28</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Schweiz</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000  | USD     | UBS Group Funding                       | 4.490%     | 05.08.25                 | 2'951'370                  | 0.33        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000  | USD     | UBS Group Funding                       | 5.711%     | 12.01.27                 | 4'980'550                  | 0.56        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Schweiz</b>   |         |   |            |                          | <b>7'931'920</b>           | <b>0.89</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Spanien</b>   |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 2'200'000  | EUR     | Abertis                                 | 4.125%     | 07.08.29                 | 2'352'527                  | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 2'600'000  | USD     | Banco Santander                         | 4.175%     | 24.03.28                 | 2'435'446                  | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |   |            |                          | <b>4'787'973</b>           | <b>0.55</b> |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                                      | in % des                 |                            |                    |                    |              |
|---------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------|--|-------------|---|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
|                           |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |  |             |   | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |                    |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |         |  |            |                          |                            |        |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 4'200'000                 | EUR     | New York Life<br>Global Funding            | 3.625%     | 09.01.30                 | 4'510'287                  | 0.51   | 3'000'000  | USD         | HCA   | 3.625%                   | 15.03.32                   | 2'577'750          | 0.29               |              |
| 1'434'000                 | USD     | AEP Transmission<br>Company                | 3.800%     | 15.06.49                 | 1'116'842                  | 0.13   | 7'000'000  | USD         | Hyundai Capital                                 | 5.680%                   | 26.06.28                   | 6'957'580          | 0.79               |              |
| 5'500'000                 | USD     | Alcon Finance 144A                         | 2.750%     | 23.09.26                 | 5'074'850                  | 0.57   | 3'000'000  | USD         | Magallanes                                      | 5.050%                   | 15.03.42                   | 2'470'020          | 0.28               |              |
| 1'500'000                 | USD     | Alcon Finance 144A                         | 5.750%     | 06.12.52                 | 1'525'095                  | 0.17   | 3'000'000  | USD         | MetLife Global<br>Funding                       | 4.300%                   | 25.08.29                   | 2'850'780          | 0.32               |              |
| 400'000                   | USD     | Amcor Finance<br>144A                      | 4.500%     | 15.05.28                 | 381'961                    | 0.04   | 4'000'000  | USD         | Mid-Atlantic<br>Interstate<br>Transmission 144A | 4.100%                   | 15.05.28                   | 3'781'840          | 0.43               |              |
| 5'000'000                 | USD     | American<br>Transmission<br>Systems        | 2.650%     | 15.01.32                 | 4'099'350                  | 0.46   | 3'000'000  | USD         | Oncor Electric<br>Delivery                      | 4.300%                   | 15.05.28                   | 2'909'040          | 0.33               |              |
| 1'250'000                 | USD     | Baltimore Gas &<br>Electric                | 4.550%     | 01.06.52                 | 1'081'038                  | 0.12   | 4'000'000  | USD         | Targa Resources                                 | 4.200%                   | 01.02.33                   | 3'528'120          | 0.40               |              |
| 2'000'000                 | USD     | Baxter International                       | 1.322%     | 29.11.24                 | 1'894'880                  | 0.21   | 5'500'000  | USD         | Viatrix   | 2.300%                   | 22.06.27                   | 4'816'460          | 0.54               |              |
| 7'000'000                 | USD     | Baxter International                       | 2.539%     | 01.02.32                 | 5'614'560                  | 0.63   | 3'500'000  | USD         | Viatrix   | 2.700%                   | 22.06.30                   | 2'843'015          | 0.32               |              |
| 5'000'000                 | USD     | Boardwalk Pipelines                        | 3.400%     | 15.02.31                 | 4'268'400                  | 0.48   | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |             |   |                          |                            | <b>113'628'768</b> | <b>12.83</b>       |              |
| 1'000'000                 | USD     | Boardwalk Pipelines                        | 3.600%     | 01.09.32                 | 841'880                    | 0.10   | <b>Vereinigtes Königreich</b>  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 2'000'000                 | USD     | Broadcom                                   | 2.450%     | 15.02.31                 | 1'611'820                  | 0.18   | 3'000'000  | USD         | Anglo American<br>Capital                       | 5.500%                   | 02.05.33                   | 2'904'030          | 0.33               |              |
| 3'000'000                 | USD     | Broadcom 144A                              | 4.000%     | 15.04.29                 | 2'767'260                  | 0.31   | 3'650'000  | USD         | HSBC Holdings                                   | 5.887%                   | 14.08.27                   | 3'640'036          | 0.41               |              |
| 3'000'000                 | USD     | Burlington                                 | 4.450%     | 15.01.53                 | 2'664'810                  | 0.30   | 4'000'000  | USD         | WEIR Group 144A                                 | 2.200%                   | 13.05.26                   | 3'616'600          | 0.41               |              |
| 2'000'000                 | USD     | Burlington                                 | 5.200%     | 15.04.54                 | 1'966'600                  | 0.22   | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |   |                          |                            | <b>10'160'666</b>  | <b>1.15</b>        |              |
| 4'000'000                 | USD     | Cheniere Corpus                            | 3.700%     | 15.11.29                 | 3'635'800                  | 0.41   | <b>Total - Obligationen</b>  |             |   |                          |                            |                    | <b>190'698'915</b> | <b>21.55</b> |
| 4'000'000                 | USD     | Cheniere Corpus                            | 5.875%     | 31.03.25                 | 3'988'320                  | 0.45   | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |   |                          |                            |                    | <b>190'698'915</b> | <b>21.55</b> |
| 7'000'000                 | USD     | CNP Assurances                             | 4.400%     | 01.07.32                 | 6'534'920                  | 0.74   | <b>Total - Anlagen</b>   |             |   |                          |                            |                    | <b>848'157'306</b> | <b>95.87</b> |
| 7'000'000                 | USD     | Constellation<br>Brands                    | 2.250%     | 01.08.31                 | 5'627'300                  | 0.64   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 4'000'000                 | USD     | Daimler Trucks<br>Finance North<br>America | 2.375%     | 14.12.28                 | 3'457'960                  | 0.39   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 4'000'000                 | USD     | Daimler Trucks<br>Finance North<br>America | 2.500%     | 14.12.31                 | 3'208'240                  | 0.36   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 4'000'000                 | USD     | Deutsche Bank                              | 6.119%     | 14.07.26                 | 3'974'360                  | 0.45   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 2'000'000                 | USD     | Enel Finance<br>America 144A               | 7.100%     | 14.10.27                 | 2'088'600                  | 0.24   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 2'000'000                 | USD     | Exelon                                     | 2.750%     | 15.03.27                 | 1'837'120                  | 0.21   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 4'000'000                 | USD     | GE Healthcare<br>Technologies              | 5.650%     | 15.11.27                 | 4'046'760                  | 0.46   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |
| 3'000'000                 | USD     | GE Healthcare<br>Technologies              | 5.905%     | 22.11.32                 | 3'075'150                  | 0.35   |  |             |   |                          |                            |                    |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 103'120'201   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 89'778'289         |
|                                       | Bankguthaben   |               | 6'156'375          |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 17'770'344         |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 38'551             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 2'127'830          |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 2'140'898          |
|                                       | 10.c Forderungen aus Swaps   |               | 75'123             |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 64'307             |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 1'021'491          |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 1'184              |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>119'174'392</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 5'006'989          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 12'871             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 2'393'486          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 17'818'352         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 487                |
|                                       | 10.c Verbindlichkeiten aus Swaps                                   |               | 88'258             |
|                                       | 10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps                          |               | 146'531            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 17'155             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 2'352              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 49'699             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>25'536'180</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>93'638'212</b>  |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 89'419'628         |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 6'377'931          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 9'453'405          |
|                                       | Termingeschäften   |               | 349'376            |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -108'946           |
|                                       | Swaps  |               | -352'422           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -5'707'636         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 1'250'439          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -600'216           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -1'292'196         |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | -19'508            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>9'350'227</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 40'822'355         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -45'336'899        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -617'099           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>93'638'212</b>  |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | USD              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 116'384          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 6'963'553        |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 46'894           |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 8'571            |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 2'327            |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>7'137'729</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 475'548          |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 12'531           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 11'854           |
|                                    | Bankzinsen   | 46'845           |
|                                    | 5 Service Fee  | 131'143          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 81'877           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>759'798</b>   |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>6'377'931</b> |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere              | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|--------------------------|-----------------|--|---------------|--|---------|-------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                          |                 |  |               | <b>Bahrain</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                          |                 |  |               | 300'000 USD Oil and Gas Holding 7.500% 25.10.27 306'264 0.33                 |         |             |            |  |               |
| <b>Bermuda</b>   |         |                          |                 |  |               | <b>Total - Bahrain 306'264 0.33</b>  |         |             |            |  |               |
| 852'885  | GBP     | Petra Diamonds           |                 | 778'128  | 0.83          | <b>Benin</b>   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Bermuda 778'128 0.83</b>  |         |                          |                 |  |               | 1'541'000 EUR Benin 4.875% 19.01.32 1'252'353 1.34                           |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Aktien 778'128 0.83</b>   |         |                          |                 |  |               | <b>Total - Benin 1'252'353 1.34</b>  |         |             |            |  |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                          |                 |  |               | <b>Bolivariische Republik Venezuela</b>                                      |         |             |            |  |               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                          |                 |  |               | 1'015'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 16.05.24 62'057 0.07 |         |             |            |  |               |
| 400'000  | EUR     | Ägypten                  | 5.625% 16.04.30 | 238'812  | 0.26          | 150'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 15.11.26 9'090 0.01    |         |             |            |  |               |
| 1'650'000  | EUR     | Ägypten                  | 6.375% 11.04.31 | 986'280  | 1.05          | <b>Total - Bolivarische Republik Venezuela 71'147 0.08</b>                   |         |             |            |  |               |
| 800'000  | USD     | Ägypten                  | 8.500% 31.01.47 | 425'576  | 0.45          | <b>Brasilien</b>   |         |             |            |  |               |
| 200'000  | USD     | Afreximbank              | 3.994% 21.09.29 | 169'844  | 0.18          | 3'300'000 USD MC Brazil Downstream 7.250% 30.06.31 2'119'514 2.26            |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Ägypten 1'820'512 1.94</b>                                      |         |                          |                 |  |               | <b>Total - Brasilien 2'119'514 2.26</b>                                      |         |             |            |  |               |
| <b>Angola</b>  |         |                          |                 |  |               | <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |             |            |  |               |
| 200'000  | USD     | Angola                   | 8.750% 14.04.32 | 164'708  | 0.18          | 3'000'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 45'795 0.05           |         |             |            |  |               |
| 400'000  | USD     | Angola                   | 9.125% 26.11.49 | 297'280  | 0.32          | 500'000 USD Huarong 4.500% 29.05.29 370'525 0.40                             |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Angola 461'988 0.50</b>   |         |                          |                 |  |               | 3'612'500 USD RongChangDa Development 9.500% 17.09.24 261'906 0.28           |         |             |            |  |               |
| <b>Argentinien</b>   |         |                          |                 |  |               | 250'000 USD Sino-Ocean Group Holding 2.700% 13.01.25 29'015 0.03             |         |             |            |  |               |
| 4'688'000  | EUR     | Argentinien              | 0.125% 09.07.30 | 1'518'193                                      | 1.62          | 850'000 USD Sino-Ocean Group Holding 3.250% 05.05.26 102'323 0.11            |         |             |            |  |               |
| 200'000  | EUR     | Argentinien              | 0.125% 09.07.46 | 58'557   | 0.06          | 890'000 USD Sino-Ocean Group Holding 6.000% 30.07.24 102'920 0.11            |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | USD     | Argentinien              | 0.750% 09.07.30 | 337'040  | 0.36          | <b>Total - Britische Jungferninseln 912'484 0.98</b>                         |         |             |            |  |               |
| 600'000  | USD     | Argentinien              | 3.625% 09.07.46 | 179'742  | 0.19          | <b>Bulgarien</b>   |         |             |            |  |               |
| 212'458  | USD     | Provencia de la Rioja    | 6.500% 24.02.25 | 122'639  | 0.13          | 2'150'000 EUR Bulgarien 4.500% 27.01.33 2'311'614 2.47                       |         |             |            |  |               |
| 1'342'619  | USD     | Province of Buenos Aires | 4.500% 01.09.37 | 416'950  | 0.45          | <b>Total - Bulgarien 2'311'614 2.47</b>                                      |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Argentinien 2'633'121 2.81</b>                                  |         |                          |                 |  |               |  |         |             |            |  |               |
| <b>Bahamas</b>   |         |                          |                 |  |               |  |         |             |            |  |               |
| 3'000'000  | USD     | Bahamas                  | 6.000% 21.11.28 | 2'473'590                                      | 2.64          |  |         |             |            |  |               |
| 800'000  | USD     | Bahamas                  | 8.950% 15.10.32 | 687'632  | 0.73          |  |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Bahamas 3'161'222 3.37</b>                                      |         |                          |                 |  |               |  |         |             |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                        | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung                      | Wertpapiere                       | Fälligkeit                             | in % des                 |                            |             |      |
|-------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------------|----------------------------|-------------|------|
|                               |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |                              |                                   |  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |      |
| <b>Ecuador</b>                |         |  |            |                          |                            | 878'000     | USD                          | CFLD Cayman<br>Investment         | 2.500%                                 | 31.01.31                 | 104'903                    | 0.11        |      |
| 4'300'000                     | USD     | Ecuador                                | 0.000%     | 31.07.30                 | 1'211'353                  | 1'549'000   | USD                          | GACI First<br>Investment          | 5.125%                                 | 14.02.53                 | 1'343'169                  | 1.43        |      |
| 2'290'648                     | USD     | Ecuador                                | 0.500%     | 31.07.40                 | 761'755                    | 0.81        | 500'000                      | USD                               | GACI First<br>Investment               | 5.375%                   | 13.10.22(5)                | 436'075     | 0.47 |
| 265'000                       | USD     | Ecuador                                | 3.500%     | 31.07.35                 | 98'686                     | 0.11        | 1'000'000                    | USD                               | Jingrui Holdings<br>- Defaulted        | 12.000%                  | 26.09.22                   | 63'410      | 0.07 |
| 900'000                       | USD     | Ecuador                                | 6.000%     | 31.07.30                 | 442'683                    | 0.47        | 1'200'000                    | USD                               | KWG Group<br>Holdings                  | 5.875%                   | 10.11.24                   | 99'000      | 0.11 |
| <b>Total - Ecuador</b>        |         |  |            |                          | <b>2'514'477</b>           | <b>2.68</b> | 1'200'000                    | USD                               | KWG Group<br>Holdings                  | 5.950%                   | 10.08.25                   | 99'000      | 0.11 |
| <b>Elfenbeinküste</b>         |         |  |            |                          |                            | 1'150'000   | USD                          | KWG Group<br>Holdings             | 6.300%                                 | 13.02.26                 | 95'554                     | 0.10        |      |
| 2'100'000                     | EUR     | Elfenbeinküste                         | 6.875%     | 17.10.40                 | 1'717'426                  | 1.83        | 500'000                      | USD                               | KWG Group<br>Holdings                  | 7.400%                   | 05.03.24                   | 44'250      | 0.05 |
| <b>Total - Elfenbeinküste</b> |         |  |            |                          | <b>1'717'426</b>           | <b>1.83</b> | 200'000                      | USD                               | Poinsettia Finance                     | 6.625%                   | 17.06.31                   | 143'584     | 0.15 |
| <b>Gabun</b>                  |         |  |            |                          |                            | 1'858'402   | USD                          | Yestar Healthcare<br>Holdings     | 9.500%                                 | 30.12.26                 | 392'522                    | 0.42        |      |
| 300'000                       | USD     | Gabun                                  | 6.625%     | 06.02.31                 | 219'912                    | 0.23        | 500'000                      | USD                               | Yuzhou Properties<br>Company           | 7.700%                   | 20.02.25                   | 26'805      | 0.03 |
| 300'000                       | USD     | Gabun                                  | 6.950%     | 16.06.25                 | 255'855                    | 0.27        | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |                                   |  |                          | <b>3'518'395</b>           | <b>3.76</b> |      |
| <b>Total - Gabun</b>          |         |  |            |                          | <b>475'767</b>             | <b>0.50</b> | <b>Guatemala</b>             |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Guatemala</b>              |         |  |            |                          |                            | 400'000     | USD                          | Guatemala                         | 4.875%                                 | 13.02.28                 | 381'484                    | 0.41        |      |
| 400'000                       | USD     | Guatemala                              | 4.875%     | 13.02.28                 | 381'484                    | 0.41        | <b>Total - Guatemala</b>     |                                   |  |                          | <b>381'484</b>             | <b>0.41</b> |      |
| <b>Total - Guatemala</b>      |         |  |            |                          | <b>381'484</b>             | <b>0.41</b> | <b>Indien</b>                |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Indien</b>                 |         |  |            |                          |                            | 500'000     | USD                          | Indiabulls                        | 4.500%                                 | 04.03.26                 | 471'155                    | 0.50        |      |
| 500'000                       | USD     | Indiabulls                             | 4.500%     | 04.03.26                 | 471'155                    | 0.50        | <b>Total - Indien</b>        |                                   |  |                          | <b>471'155</b>             | <b>0.50</b> |      |
| <b>Total - Indien</b>         |         |  |            |                          | <b>471'155</b>             | <b>0.50</b> | <b>Indonesien</b>            |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Indonesien</b>             |         |  |            |                          |                            | 500'000     | EUR                          | Indonesien                        | 1.300%                                 | 23.03.34                 | 394'438                    | 0.42        |      |
| 500'000                       | EUR     | Indonesien                             | 1.300%     | 23.03.34                 | 394'438                    | 0.42        | <b>Total - Indonesien</b>    |                                   |  |                          | <b>394'438</b>             | <b>0.42</b> |      |
| <b>Total - Indonesien</b>     |         |  |            |                          | <b>394'438</b>             | <b>0.42</b> | <b>Irland</b>                |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Irland</b>                 |         |  |            |                          |                            | 3'025'000   | USD                          | Aragvi Holding                    | 8.450%                                 | 29.04.26                 | 2'066'015                  | 2.21        |      |
| 3'025'000                     | USD     | Aragvi Holding                         | 8.450%     | 29.04.26                 | 2'066'015                  | 2.21        | 3'800'000                    | USD                               | Saderea Limited                        | 12.500%                  | 30.11.26                   | 781'894     | 0.84 |
| 3'800'000                     | USD     | Saderea Limited                        | 12.500%    | 30.11.26                 | 781'894                    | 0.84        | 1'000'000                    | USD                               | STEAS Funding                          | 7.230%                   | 17.03.26                   | 974'000     | 1.04 |
| 1'000'000                     | USD     | STEAS Funding                          | 7.230%     | 17.03.26                 | 974'000                    | 1.04        | <b>Total - Irland</b>        |                                   |  |                          | <b>3'821'909</b>           | <b>4.09</b> |      |
| <b>Total - Irland</b>         |         |  |            |                          | <b>3'821'909</b>           | <b>4.09</b> | <b>Kaiman-Inseln</b>         |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Kaiman-Inseln</b>          |         |  |            |                          |                            | 1'000'000   | USD                          | Bioceanico                        | 0.000%                                 | 05.06.34                 | 627'740                    | 0.67        |      |
| 1'000'000                     | USD     | Bioceanico                             | 0.000%     | 05.06.34                 | 627'740                    | 0.67        | 106'945                      | USD                               | CFLD Cayman<br>Investment              | 0.000%                   | 31.01.31                   | 2'973       | 0.00 |
| 106'945                       | USD     | CFLD Cayman<br>Investment              | 0.000%     | 31.01.31                 | 2'973                      | 0.00        | 1'066'000                    | USD                               | CFLD Cayman<br>Investment              | 2.500%                   | 31.01.31                   | 39'410      | 0.04 |
| 1'066'000                     | USD     | CFLD Cayman<br>Investment              | 2.500%     | 31.01.31                 | 39'410                     | 0.04        | <b>Kamerun</b>               |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Kamerun</b>                |         |  |            |                          |                            | 1'500'000   | EUR                          | Kamerun                           | 5.950%                                 | 07.07.32                 | 1'119'707                  | 1.20        |      |
| 1'500'000                     | EUR     | Kamerun                                | 5.950%     | 07.07.32                 | 1'119'707                  | 1.20        | 300'000                      | USD                               | Kamerun                                | 9.500%                   | 19.11.25                   | 291'741     | 0.31 |
| 300'000                       | USD     | Kamerun                                | 9.500%     | 19.11.25                 | 291'741                    | 0.31        | <b>Total - Kamerun</b>       |                                   |  |                          | <b>1'411'448</b>           | <b>1.51</b> |      |
| <b>Total - Kamerun</b>        |         |  |            |                          | <b>1'411'448</b>           | <b>1.51</b> | <b>Kasachstan</b>            |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Kasachstan</b>             |         |  |            |                          |                            | 100'000'000 | KZT                          | Development Bank<br>of Kazakhstan | 10.950%                                | 06.05.26                 | 189'343                    | 0.20        |      |
| 100'000'000                   | KZT     | Development Bank<br>of Kazakhstan      | 10.950%    | 06.05.26                 | 189'343                    | 0.20        | 1'000'000                    | USD                               | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas | 6.375%                   | 24.10.48                   | 837'850     | 0.89 |
| 1'000'000                     | USD     | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas | 6.375%     | 24.10.48                 | 837'850                    | 0.89        | <b>Total - Kasachstan</b>    |                                   |  |                          | <b>1'027'193</b>           | <b>1.09</b> |      |
| <b>Total - Kasachstan</b>     |         |  |            |                          | <b>1'027'193</b>           | <b>1.09</b> | <b>Kenia</b>                 |                                   |  |                          |                            |             |      |
| <b>Kenia</b>                  |         |  |            |                          |                            | 2'900'000   | USD                          | PTA Bank                          | 4.125%                                 | 30.06.28                 | 2'346'042                  | 2.51        |      |
| 2'900'000                     | USD     | PTA Bank                               | 4.125%     | 30.06.28                 | 2'346'042                  | 2.51        | <b>Total - Kenia</b>         |                                   |  |                          | <b>2'346'042</b>           | <b>2.51</b> |      |
| <b>Total - Kenia</b>          |         |  |            |                          | <b>2'346'042</b>           | <b>2.51</b> |                              |                                   |  |                          |                            |             |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 13.10.2122.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit |             | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)    | Anzahl                       | Währung                 | Wertpapiere        | Fälligkeit         |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1)    |                |             |
|--------------------------|---------|---|------------|-------------|--|------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|----------|--|------------------|----------------|-------------|
| <b>Kolumbien</b>         |         |   |            |             |  |                  | <b>Pakistan</b>              |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 17943000000              | COP     | Empresas Publicas De Medellin           | 8.375%     | 08.11.27    | 3'584'562                                      | 3.84             | 1'300'000                    | USD                     | Pakistan           | 7.500%             | 04.06.31 | 581'945  | 0.62             |                |             |
|                          |         |   |            |             |  |                  | 400'000                      | USD                     | Pakistan           | 8.875%             | 08.04.51 | 177'856  | 0.19             |                |             |
| <b>Total - Kolumbien</b> |         |   |            |             |  | <b>3'584'562</b> | <b>3.84</b>                  | <b>Total - Pakistan</b> |                    |                    |          |  |                  | <b>759'801</b> | <b>0.81</b> |
| <b>Kongo</b>             |         |   |            |             |  |                  | <b>Peru</b>                  |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 2'650'000                | USD     | Kongo                                   | 6.000%     | 30.06.29    | 932'229  | 1.00             | 1'100'000                    | USD                     | Petroleos del Peru | 4.750%             | 19.06.32 | 819'269  | 0.87             |                |             |
| <b>Total - Kongo</b>     |         |   |            |             |  | <b>932'229</b>   | <b>1.00</b>                  | 1'600'000               | USD                | Petroleos del Peru | 5.625%   | 19.06.47                                       | 1'033'136        | 1.10           |             |
| <b>Libanon</b>           |         |   |            |             |  |                  | <b>Total - Peru</b>          |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 800'000                  | USD     | Libanon                                 | 7.000%     | 22.04.31    | 63'968   | 0.07             | <b>Total - Peru</b>          |                         |                    |                    |          |  | <b>1'852'405</b> | <b>1.97</b>    |             |
| 1'500'000                | USD     | Libanon - Defaulted                     | 6.400%     | 26.05.23    | 118'905  | 0.13             | <b>Rumänien</b>              |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| <b>Total - Libanon</b>   |         |   |            |             |  | <b>182'873</b>   | <b>0.20</b>                  | 750'000                 | EUR                | Rumänien           | 1.750%   | 13.07.30                                       | 630'534          | 0.67           |             |
| <b>Luxemburg</b>         |         |   |            |             |  |                  | <b>Total - Rumänien</b>      |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 20'567'000               | BRL     | Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl | 9.850%     | 16.07.32    | 3'256'008                                      | 3.49             | <b>Total - Rumänien</b>      |                         |                    |                    |          |  | <b>630'534</b>   | <b>0.67</b>    |             |
| 1'600'000                | EUR     | Metalcorp                               | 8.500%     | 28.06.26    | 55'153   | 0.06             | <b>Schweden</b>              |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 992'000                  | EUR     | Mogo Finance                            | 9.500%     | 18.10.26    | 937'863  | 1.00             | 2'432'953                    | EUR                     | East Renewable (4) | 13.500%            | 01.01.25 | 52'812   | 0.06             |                |             |
| 1'000'000                | USD     | Unigel Luxembourg                       | 8.750%     | 01.10.26    | 385'170  | 0.41             | <b>Total - Schweden</b>      |                         |                    |                    |          |  | <b>52'812</b>    | <b>0.06</b>    |             |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |   |            |             |  | <b>4'634'194</b> | <b>4.96</b>                  | <b>Senegal</b>          |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| <b>Mexiko</b>            |         |   |            |             |  |                  | <b>Sri Lanka</b>             |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 100'000                  | EUR     | Pemex                                   | 3.750%     | 16.04.26    | 93'583   | 0.10             | 300'000                      | USD                     | Sri Lanka          | 6.750%             | 18.04.28 | 136'431  | 0.15             |                |             |
| 1'300'000                | EUR     | Pemex                                   | 4.875%     | 21.02.28    | 1'128'242                                      | 1.20             | <b>Total - Sri Lanka</b>     |                         |                    |                    |          |  | <b>136'431</b>   | <b>0.15</b>    |             |
| 500'000                  | GBP     | Mexiko                                  | 5.625%     | 19.03.14(5) | 469'536  | 0.50             | <b>Südafrika</b>             |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 99'000'000               | MXN     | Banco Actinver                          | 9.500%     | 18.12.34    | 3'530'816                                      | 3.78             | 350'000                      | USD                     | Transnet           | 8.250%             | 06.02.28 | 340'613  | 0.36             |                |             |
| 3'250'000                | USD     | Pemex                                   | 5.950%     | 28.01.31    | 2'364'083                                      | 2.52             | <b>Total - Südafrika</b>     |                         |                    |                    |          |  | <b>340'613</b>   | <b>0.36</b>    |             |
| 600'000                  | USD     | Pemex                                   | 6.840%     | 23.01.30    | 474'894  | 0.51             | <b>Tadschikistan</b>         |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| <b>Total - Mexiko</b>    |         |   |            |             |  | <b>8'061'154</b> | <b>8.61</b>                  | 900'000                 | USD                | Tadschikistan      | 7.125%   | 14.09.27                                       | 737'397          | 0.79           |             |
| <b>Nigeria</b>           |         |   |            |             |  |                  | <b>Total - Tadschikistan</b> |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 900'000                  | USD     | Nigeria                                 | 7.375%     | 28.09.33    | 691'920  | 0.74             | <b>Total - Tadschikistan</b> |                         |                    |                    |          |  | <b>737'397</b>   | <b>0.79</b>    |             |
| 992'000                  | USD     | Africa Finance                          | 4.375%     | 17.04.26    | 929'891  | 0.99             | <b>Nigeria</b>               |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |
| 300'000                  | USD     | Seplat Petroleum Development            | 7.750%     | 01.04.26    | 260'937  | 0.28             | <b>Total - Nigeria</b>       |                         |                    |                    |          |  | <b>1'882'748</b> | <b>2.01</b>    |             |
| <b>Total - Nigeria</b>   |         |   |            |             |  | <b>1'882'748</b> | <b>2.01</b>                  |                         |                    |                    |          |  |                  |                |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

(5) 19.03.2114.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                      | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |                  |             |
|---|---------|---|------------|----------|---|---------------|--|---------|------------------------------------|------------|----------|---|---------------|------------------|-------------|
| <b>Togo</b>                                 |         |   |            |          |   |               | <b>Kroatien</b>  |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 3'500'000                                   | USD     | Banque Ouest-Africaine de Developpement | 4.700%     | 22.10.31 | 2'871'155   | 3.07          | 400'000  | EUR     | Raiffeisenbank Austria             | 7.875%     | 05.06.27 | 453'069   | 0.48          |                  |             |
| <b>Total - Togo</b>                         |         |   |            |          | <b>2'871'155</b>                                  | <b>3.07</b>   | <b>Total - Kroatien</b>  |         |                                    |            |          | <b>453'069</b>                                    | <b>0.48</b>   |                  |             |
| <b>Türkei</b>                               |         |   |            |          |   |               | <b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>                                       |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 500'000                                     | USD     | Aydem Yenilenebilir Enerji              | 7.750%     | 02.02.27 | 444'315   | 0.47          | 157'000  | EUR     | Macedonia                          | 1.625%     | 10.03.28 | 140'945   | 0.15          |                  |             |
| <b>Total - Türkei</b>                       |         |   |            |          | <b>444'315</b>                                    | <b>0.47</b>   | <b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>                               |         |                                    |            |          | <b>140'945</b>                                    | <b>0.15</b>   |                  |             |
| <b>Ukraine</b>                              |         |   |            |          |   |               | <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 500'000                                     | EUR     | Ukraine                                 | 4.375%     | 27.01.30 | 132'033   | 0.14          | 750'000  | EUR     | Saudi-Arabien                      | 2.000%     | 09.07.39 | 587'888   | 0.63          |                  |             |
| 103'400                                     | USD     | Ukraine                                 | FRN        | 01.08.24 | 47'297  | 0.05          | <b>Total - Saudi-Arabien</b>   |         |                                    |            |          | <b>587'888</b>                                    | <b>0.63</b>   |                  |             |
| 2'068'000                                   | USD     | Ukraine                                 | FRN        | 31.05.40 | 945'945   | 1.01          | <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |            |          | <b>66'334'611</b>                                 | <b>70.85</b>  |                  |             |
| <b>Total - Ukraine</b>                      |         |   |            |          | <b>1'125'275</b>                                  | <b>1.20</b>   | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                    |            |          | <b>67'112'739</b>                                 | <b>71.68</b>  |                  |             |
| <b>Ungarn</b>                               |         |   |            |          |   |               | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 350'000'000                                 | HUF     | Ungarn                                  | 4.750%     | 24.11.32 | 844'373   | 0.90          | <b>Obligationen</b>  |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 400'000                                     | USD     | MVM Energetika                          | 7.500%     | 09.06.28 | 407'112   | 0.43          | <b>Bahamas</b>   |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 500'000                                     | USD     | OTP Bank                                | 8.750%     | 15.05.33 | 500'090   | 0.53          | 400'000  | USD     | Bahamas                            | 9.000%     | 16.06.29 | 357'712   | 0.38          |                  |             |
| <b>Total - Ungarn</b>                       |         |   |            |          | <b>1'751'575</b>                                  | <b>1.86</b>   | <b>Total - Bahamas</b>   |         |                                    |            |          | <b>357'712</b>                                    | <b>0.38</b>   |                  |             |
| <b>Usbekistan</b>                           |         |   |            |          |   |               | <b>Boliviarische Republik Venezuela</b>  |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| 500'000                                     | USD     | Ipoteka Bank                            | 5.500%     | 19.11.25 | 462'530   | 0.49          | 3'000'000  | USD     | Petroleos de Venezuela - Defaulted | 6.000%     | 28.10.22 | 161'760   | 0.17          |                  |             |
| 550'000                                     | USD     | Uzauto Motors                           | 4.850%     | 04.05.26 | 485'601   | 0.52          | <b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>   |         |                                    |            |          | <b>161'760</b>                                    | <b>0.17</b>   |                  |             |
| 400'000                                     | USD     | Uzbekneftegaz JSC                       | 4.750%     | 16.11.28 | 328'992   | 0.35          | <b>Brasilien</b>   |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| <b>Total - Usbekistan</b>                   |         |   |            |          | <b>1'277'123</b>                                  | <b>1.36</b>   | 5'300'000  | BRL     | Rio Smart Lighting                 | 12.250%    | 20.09.32 | 1'087'203   | 1.16          |                  |             |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>         |         |   |            |          |   |               | <b>Total - Brasilien</b>   |         |                                    |            |          |   |               | <b>1'087'203</b> | <b>1.16</b> |
| 500'000                                     | EUR     | MDGH                                    | 1.000%     | 10.03.34 | 399'648   | 0.43          | <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b> |         |   |            |          | <b>399'648</b>                                    | <b>0.43</b>   | 600'000  | USD     | Sino-Ocean Group Holding           | 4.750%     | 05.08.29 | 54'048  | 0.06          |                  |             |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                   |         |   |            |          |   |               | <b>Total - Britische Jungferninseln</b>  |         |                                    |            |          |   |               | <b>54'048</b>    | <b>0.06</b> |
| 299'000                                     | USD     | Sasol Financing USA                     | 8.750%     | 03.05.29 | 293'056   | 0.31          |  |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>           |         |   |            |          | <b>293'056</b>                                    | <b>0.31</b>   |  |         |                                    |            |          |   |               |                  |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                 | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit       | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                                    | Fälligkeit       | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|-------------------------------------|------------------|--|---------------|--------------------------|---------|--|------------------|--|---------------|
| <b>Chile</b>                           |         |                                     |                  |  |               | <b>Luxemburg</b>         |         |  |                  |  |               |
| 700'000                                | USD     | Inversiones La<br>Construccion S.A. | 4.750% 07.02.32  | 565'110  | 0.60          | 1'557'872                | USD     | Andrade Gutierrez<br>International             | 9.000% 28.12.29  | 552'593  | 0.59          |
| <b>Total - Chile</b>                   |         |                                     |                  | <b>565'110</b>                                 | <b>0.60</b>   | <b>Total - Luxemburg</b> |         |  |                  | <b>552'593</b>                                 | <b>0.59</b>   |
| <b>Costa Rica</b>                      |         |                                     |                  |  |               | <b>Mauritius</b>         |         |  |                  |  |               |
| 750'000                                | USD     | Autopistas                          | 7.375% 30.12.30  | 499'313  | 0.53          | 300'000                  | USD     | Bayport<br>Management                          | 13.000% 20.05.25 | 285'000  | 0.30          |
| <b>Total - Costa Rica</b>              |         |                                     |                  | <b>499'313</b>                                 | <b>0.53</b>   | <b>Total - Mauritius</b> |         |  |                  | <b>285'000</b>                                 | <b>0.30</b>   |
| <b>Dominikanische Republik</b>         |         |                                     |                  |  |               | <b>Mexiko</b>            |         |  |                  |  |               |
| 40'000'000                             | DOP     | Dominikanische<br>Republik          | 13.625% 03.02.33 | 860'929  | 0.92          | 470'000                  | MXN     | Mexiko   | 7.500% 26.05.33  | 2'475'263                                      | 2.64          |
| <b>Total - Dominikanische Republik</b> |         |                                     |                  | <b>860'929</b>                                 | <b>0.92</b>   | 500'000                  | USD     | Unifin Financiera                              | 8.875% 31.12.99  | 3'770  | 0.00          |
| <b>Total - Mexiko</b>                  |         |                                     |                  |  |               | <b>Total - Mexiko</b>    |         |  |                  | <b>2'479'033</b>                               | <b>2.64</b>   |
| <b>Grenada</b>                         |         |                                     |                  |  |               | <b>Mongolei</b>          |         |  |                  |  |               |
| 6'600'000                              | USD     | Grenada                             | 7.000% 12.05.30  | 3'203'988                                      | 3.43          | 380'000                  | USD     | Mongolian<br>Mortgage<br>Corporation           | 8.850% 08.02.24  | 348'490  | 0.37          |
| <b>Total - Grenada</b>                 |         |                                     |                  | <b>3'203'988</b>                               | <b>3.43</b>   | <b>Total - Mongolei</b>  |         |  |                  | <b>348'490</b>                                 | <b>0.37</b>   |
| <b>Indien</b>                          |         |                                     |                  |  |               | <b>Panama</b>            |         |  |                  |  |               |
| 900'000                                | USD     | Indiabulls                          | 4.500% 28.09.26  | 826'722  | 0.88          | 1'165'000                | USD     | Panama   | 6.375% 25.07.33  | 1'142'982                                      | 1.22          |
| <b>Total - Indien</b>                  |         |                                     |                  | <b>826'722</b>                                 | <b>0.88</b>   | 500'000                  | USD     | Pramerica                                      | 10.750% 14.08.28 | 520'380  | 0.56          |
| <b>Total - Panama</b>                  |         |                                     |                  |  |               | <b>Total - Panama</b>    |         |  |                  | <b>1'663'362</b>                               | <b>1.78</b>   |
| <b>Kaiman-Inseln</b>                   |         |                                     |                  |  |               | <b>Spanien</b>           |         |  |                  |  |               |
| 3'434'432                              | USD     | Odebrecht                           | 0.000% 10.09.58  | 12'845   | 0.01          | 800'000                  | USD     | EnfraGen Energia                               | 5.375% 30.12.30  | 588'168  | 0.63          |
| 125'104                                | USD     | Odebrecht                           | 5.250% 27.12.33  | 5'942  | 0.01          | <b>Total - Spanien</b>   |         |  |                  | <b>588'168</b>                                 | <b>0.63</b>   |
| 3'475'398                              | USD     | Odebrecht                           | 7.125% 26.06.42  | 268'370  | 0.29          | <b>Togo</b>              |         |  |                  |  |               |
| 1'000'000                              | USD     | Peru Payroll<br>Deduction           | 0.000% 01.11.29  | 259'500  | 0.28          | 820'000                  | EUR     | Banque Ouest-<br>Africaine de<br>Developpement | 2.750% 22.01.33  | 639'598  | 0.68          |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>           |         |                                     |                  | <b>546'657</b>                                 | <b>0.59</b>   | <b>Total - Togo</b>      |         |  |                  | <b>639'598</b>                                 | <b>0.68</b>   |
| <b>Kolumbien</b>                       |         |                                     |                  |  |               |                          |         |  |                  |  |               |
| 32'408'092                             | COP     | Autopista Rio<br>Magdalena          | 6.050% 15.06.36  | 2'189'454                                      | 2.34          |                          |         |  |                  |  |               |
| 1'310'000                              | USD     | Fidei                               | 8.250% 15.01.35  | 1'083'261                                      | 1.16          |                          |         |  |                  |  |               |
| 1'545'000                              | USD     | Fideicomiso PA<br>Costera           | 6.750% 15.01.34  | 1'183'437                                      | 1.26          |                          |         |  |                  |  |               |
| <b>Total - Kolumbien</b>               |         |                                     |                  | <b>4'456'152</b>                               | <b>4.76</b>   |                          |         |  |                  |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                | Fälligkeit      |                   | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |
|--|---------|----------------------------|-----------------|-------------------|---|
| <b>Tunesien</b>  |         |                            |                 |                   |   |
| 120'000'000  | JPY     | Banque Centrale de Tunisie | 4.200% 17.03.31 | 397'706           | 0.42  |
| <b>Total - Tunesien</b>  |         |                            |                 | <b>397'706</b>    | <b>0.42</b>   |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                            |                 |                   |   |
| 1'950'000  | USD     | Gabun                      | 6.097% 01.08.38 | 1'924'767         | 2.06  |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                            |                 | <b>1'924'767</b>  | <b>2.06</b>   |
| <b>Mosambik</b>  |         |                            |                 |                   |   |
| 700'000  | USD     | Mosambik                   | 5.000% 15.09.31 | 533'918           | 0.57  |
| <b>Total - Mosambik</b>  |         |                            |                 | <b>533'918</b>    | <b>0.57</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                            |                 | <b>22'032'229</b> | <b>23.52</b>  |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                            |                 | <b>22'032'229</b> | <b>23.52</b>  |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |                            |                 |                   |   |
| <b>Obligationen</b>  |         |                            |                 |                   |   |
| <b>Tunesien</b>  |         |                            |                 |                   |   |
| 200'000'000  | JPY     | Banque Centrale de Tunisie | 3.500% 03.02.33 | 633'321           | 0.68  |
| <b>Total - Tunesien</b>  |         |                            |                 | <b>633'321</b>    | <b>0.68</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                            |                 | <b>633'321</b>    | <b>0.68</b>   |
| <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |                            |                 | <b>633'321</b>    | <b>0.68</b>   |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                            |                 | <b>89'778'289</b> | <b>95.88</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD                  |
|---------------------------------------|--|---------------|----------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 1'889'423'993 |                      |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 1'421'783'040        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 218'302'354          |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 138'489'049          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 221'414              |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 29'790'965           |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 6'314'957            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 4'448'190            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 295'627              |
|                                       | 10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen                        |               | 16                   |
|                                       | 10.e Optionen zu Anschaffungskosten                                |               | 297                  |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>1'819'645'909</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                      |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 4'311'964            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 280'296              |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 4'802'403            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 138'839'953          |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |               | 30'831               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 301'256              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 53'945               |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 960'508              |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 5'777                |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>149'586'933</b>   |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>1'670'058'976</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 1'927'162'057        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 123'992'076          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                      |
|                                       | Wertpapieren   |               | 142'026'656          |
|                                       | Termingeschäften   |               | -1'557'214           |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 557'580              |
|                                       | Optionen   |               | 16                   |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -335'342'153         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 41'580'701           |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -7'303'063           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | 11'503'615           |
|                                       | 2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps                   |               | 9'400                |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-24'532'386</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 754'766'283          |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -978'664'088         |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -8'672'890           |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>1'670'058'976</b> |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | USD                |
|------------------------------------|--|--------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                    |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 8'566'405          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 134'331'903        |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 22'688             |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>142'920'996</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                    |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 13'127'644         |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 70'475             |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 369'876            |
|                                    | Bankzinsen   | 338'861            |
|                                    | 2.h Zinsen aus Swaps, netto                          | 203                |
|                                    | 5 Service Fee  | 4'529'437          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 492'424            |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>18'928'920</b>  |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>123'992'076</b> |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                       | Fälligkeit      | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl  | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit      | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|---|-----------------|---|---------------|---|---------|----------------------------------|-----------------|---|---------------|
| <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 5'081'436 0.30                |         |                                  |                 |   |               |
| <b>Bermuda</b>   |         |   |                 |   |               | 33'000'000 USD Brasilien 5.625% 21.02.47 27'669'509 1.67              |         |                                  |                 |   |               |
| 16'480'000   | GBP     | Petra Diamonds                                    |                 | 15'035'495  | 0.90          | 22'100'000  | USD     | MC Brazil<br>Downstream          | 7.250% 30.06.31 | 14'194'324  | 0.85          |
| <b>Total - Bermuda</b>   |         |   |                 | <b>15'035'495</b>                                 | <b>0.90</b>   | 28'022'000 USD Oi 10.000% 05.02.25 1'941'925 0.12                     |         |                                  |                 |   |               |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |   |                 | <b>15'035'495</b>                                 | <b>0.90</b>   | <b>Total - Brasilien</b> <b>48'887'194</b> <b>2.94</b>                |         |                                  |                 |   |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |                 |   |               | <b>Britische Jungferninseln</b>                                       |         |                                  |                 |   |               |
| <b>Ägypten</b>   |         |   |                 |   |               | 9'328'000 USD Baoxin Auto FRN 31.12.99 4'601'969 0.28                 |         |                                  |                 |   |               |
| 4'235'000  | EUR     | Ägypten   | 5.625% 16.04.30 | 2'528'419   | 0.15          | 8'969'818   | USD     | Easy Tactic                      | 6.500% 11.07.27 | 525'452   | 0.03          |
| 1'400'000  | EUR     | Ägypten   | 6.375% 11.04.31 | 836'844   | 0.05          | 6'000'000   | USD     | Greenland Holding<br>Group       | 5.875% 03.07.26 | 610'500   | 0.04          |
| 2'000'000  | USD     | Ägypten   | 5.875% 16.02.31 | 1'095'140   | 0.07          | 4'000'000   | USD     | New Metro Global                 | 4.500% 02.05.26 | 1'081'400   | 0.06          |
| 3'500'000  | USD     | Ägypten   | 7.300% 30.09.33 | 1'940'015   | 0.12          | 2'800'000   | USD     | RKPF Overseas                    | 5.125% 26.07.26 | 954'156   | 0.06          |
| 3'000'000  | USD     | Ägypten   | 8.150% 20.11.59 | 1'544'190   | 0.09          | 7'800'000   | USD     | RKPF Overseas                    | 6.000% 04.09.25 | 3'583'632   | 0.21          |
| 19'000'000   | USD     | Ägypten   | 8.500% 31.01.47 | 10'107'430  | 0.61          | 58'616'812  | USD     | RongChangDa<br>Development       | 9.500% 17.09.24 | 4'249'719   | 0.25          |
| 19'000'000   | USD     | Ägypten   | 8.700% 01.03.49 | 10'121'490  | 0.61          | 2'300'000   | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding      | 2.700% 13.01.25 | 266'938   | 0.02          |
| <b>Total - Ägypten</b>   |         |   |                 | <b>28'173'528</b>                                 | <b>1.70</b>   | 1'800'000   | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding      | 3.250% 05.05.26 | 216'684   | 0.01          |
| <b>Angola</b>  |         |   |                 |   |               | 3'780'000   | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding      | 4.750% 14.01.30 | 340'540   | 0.02          |
| 6'000'000  | USD     | Angola  | 9.375% 08.05.48 | 4'597'140   | 0.28          | 1'385'000   | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding      | 6.000% 30.07.24 | 160'161   | 0.01          |
| <b>Total - Angola</b>  |         |   |                 | <b>4'597'140</b>                                  | <b>0.28</b>   | 26'044'000  | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding      | 6.876% 31.12.99 | 465'927   | 0.03          |
| <b>Argentinien</b>   |         |   |                 |   |               | 800'000   | USD     | Studio City Finance              | 5.000% 15.01.29 | 604'224   | 0.04          |
| 7'000'000  | USD     | Argentinien                                       | 0.750% 09.07.30 | 2'359'280   | 0.14          | 2'205'000   | USD     | Tuspark                          | 6.950% 13.05.24 | 405'083   | 0.02          |
| 2'999'935  | USD     | Argentinien                                       | 3.625% 09.07.46 | 898'691   | 0.05          | <b>Total - Britische Jungferninseln</b> <b>18'066'385</b> <b>1.08</b> |         |                                  |                 |   |               |
| 832'009  | USD     | Compania<br>Latinoamericana de<br>Infraestructura | 0.000% 25.07.27 | 246'397   | 0.01          | <b>Chile</b>  |         |                                  |                 |   |               |
| 410'000  | USD     | YPF   | 6.950% 21.07.27 | 346'266   | 0.02          | 19'900'000  | USD     | Alfa Desarrollo                  | 4.550% 27.09.51 | 14'377'363  | 0.86          |
| <b>Total - Argentinien</b>   |         |   |                 | <b>3'850'634</b>                                  | <b>0.22</b>   | 4'000'000   | USD     | Empresa Nacional<br>del Petroleo | 4.500% 14.09.47 | 2'982'720   | 0.18          |
| <b>Bahamas</b>   |         |   |                 |   |               | <b>Total - Chile</b> <b>17'360'083</b> <b>1.04</b>                    |         |                                  |                 |   |               |
| 14'116'000   | USD     | Bahamas   | 6.000% 21.11.28 | 11'639'065  | 0.70          |   |         |                                  |                 |   |               |
| <b>Total - Bahamas</b>   |         |   |                 | <b>11'639'065</b>                                 | <b>0.70</b>   |   |         |                                  |                 |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                 | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                 | Währung               | Wertpapiere               | Fälligkeit                 | in % des                 |                            |            |           |      |
|--|---------|---------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------|-----------|------|
|  |         |                                 |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                        |                       |                           |                            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |            |           |      |
| <b>Dominikanische Republik</b>         |         |                                 |            |                          |                            | <b>Indonesien</b>      |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| 3'600'000                              | USD     | Dominikanische Republik         | 5.500%     | 22.02.29                 | 3'373'848                  | 0.20                   | 3'385'000             | USD                       | Indofood CBP Sukses Makmur | 4.745%                   | 09.06.51                   | 2'484'421  | 0.15      |      |
| <b>Total - Dominikanische Republik</b> |         |                                 |            |                          |                            | <b>3'373'848</b>       | <b>0.20</b>           | <b>Total - Indonesien</b> |                            |                          |                            |            |           |      |
| <b>Ecuador</b>                         |         |                                 |            |                          |                            | <b>Irland</b>          |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| 1'200'000                              | USD     | Ecuador                         | 0.000%     | 31.07.30                 | 338'052                    | 0.02                   | 2'500'000             | USD                       | Pertamina                  | 6.450%                   | 30.05.44                   | 2'534'250  | 0.15      |      |
| 17'500'000                             | USD     | Ecuador                         | 0.500%     | 31.07.40                 | 5'819'625                  | 0.35                   | 15'200'000            | USD                       | PT Freeport Indonesia      | 5.315%                   | 14.04.32                   | 14'155'000 | 0.85      |      |
| 24'000'000                             | USD     | Ecuador                         | 3.500%     | 31.07.35                 | 8'937'600                  | 0.54                   | 9'550'000             | USD                       | PT Freeport Indonesia      | 6.200%                   | 14.04.52                   | 8'500'837  | 0.51      |      |
| 5'000'000                              | USD     | Ecuador                         | 6.000%     | 31.07.30                 | 2'459'350                  | 0.15                   | <b>Total - Irland</b> |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| <b>Total - Ecuador</b>                 |         |                                 |            |                          |                            | <b>17'554'627</b>      | <b>1.06</b>           | <b>42'193'626</b>         |                            |                          |                            |            |           |      |
| <b>Georgien</b>                        |         |                                 |            |                          |                            | <b>Israel</b>          |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| 780'000                                | USD     | TBC Bank                        | 8.894%     | 31.12.99                 | 701'571                    | 0.04                   | 23'800'000            | USD                       | Aragvi Holding             | 8.450%                   | 29.04.26                   | 16'254'924 | 0.97      |      |
| <b>Total - Georgien</b>                |         |                                 |            |                          |                            | <b>701'571</b>         | <b>0.04</b>           | 21'922'000                | USD                        | Saderea Limited          | 12.500%                    | 30.11.26   | 4'510'703 | 0.27 |
| <b>Hongkong</b>                        |         |                                 |            |                          |                            | <b>Jersey</b>          |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| 1'400'000                              | USD     | Hong Kong Airport               | 3.250%     | 12.01.52                 | 1'015'952                  | 0.06                   | 22'000'000            | USD                       | STEAS Funding              | 7.230%                   | 17.03.26                   | 21'427'999 | 1.28      |      |
| 2'000'000                              | USD     | Kasikornbank (Hong Kong Branch) | 5.275%     | 31.12.99                 | 1'894'440                  | 0.11                   | <b>Total - Jersey</b> |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| <b>Total - Hongkong</b>                |         |                                 |            |                          |                            | <b>2'910'392</b>       | <b>0.17</b>           | <b>7'928'696</b>          |                            |                          |                            |            |           |      |
| <b>Indien</b>                          |         |                                 |            |                          |                            | <b>Kaiman-Inseln</b>   |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
| 2'600'000                              | USD     | Adani Electricity Mumbai        | 3.949%     | 12.02.30                 | 1'920'828                  | 0.12                   | 3'100'000             | USD                       | Malediven                  | 9.875%                   | 08.04.26                   | 2'585'121  | 0.15      |      |
| 1'000'000                              | USD     | Adani Ports                     | 3.828%     | 02.02.32                 | 711'870                    | 0.04                   | 8'349'000             | USD                       | Banco do Brasil            | 6.250%                   | 31.12.99                   | 7'902'996  | 0.47      |      |
| 4'000'000                              | USD     | Adani Ports                     | 4.000%     | 30.07.27                 | 3'353'360                  | 0.20                   | 9'600'000             | USD                       | Banco do Brasil            | 9.000%                   | 31.12.99                   | 9'646'848  | 0.58      |      |
| 2'718'000                              | USD     | Adani Ports                     | 4.200%     | 04.08.27                 | 2'292'850                  | 0.14                   | 8'493'000             | USD                       | Central China Real Estate  | 7.250%                   | 16.07.24                   | 360'953    | 0.02      |      |
| 2'582'000                              | USD     | Adani Transmission              | 4.000%     | 03.08.26                 | 2'262'581                  | 0.14                   | 10'300'000            | USD                       | Central China Real Estate  | 7.250%                   | 13.08.24                   | 566'500    | 0.03      |      |
| 25'165'000                             | USD     | Future Retail                   | 5.600%     | 22.01.25                 | 1'510                      | 0.00                   | 30'370'000            | USD                       | Central China Real Estate  | 7.750%                   | 24.05.24                   | 1'556'463  | 0.09      |      |
| 8'000'000                              | USD     | Reliance Industries             | 3.750%     | 12.01.62                 | 5'358'880                  | 0.32                   | 3'068'438             | USD                       | CFLD Cayman Investment     | 0.000%                   | 31.01.31                   | 85'302     | 0.00      |      |
| <b>Total - Indien</b>                  |         |                                 |            |                          |                            | <b>15'901'879</b>      | <b>0.96</b>           | 10'592'601                | USD                        | CFLD Cayman Investment   | 2.500%                     | 31.01.31   | 391'608   | 0.02 |
|  |         |                                 |            |                          |                            | 15'197'283             |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
|  |         |                                 |            |                          |                            | USD                    |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
|  |         |                                 |            |                          |                            | CFLD Cayman Investment |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
|  |         |                                 |            |                          |                            | 2.500%                 |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
|  |         |                                 |            |                          |                            | 31.01.31               |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
|  |         |                                 |            |                          |                            | 1'815'771              |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |
|  |         |                                 |            |                          |                            | 0.11                   |                       |                           |                            |                          |                            |            |           |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl     | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung    | Wertpapiere | Fälligkeit                     | in % des                 |                            |            |      |
|------------|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------|------------|-------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------|------|
|            |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |            |             |                                | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |            |      |
| 1'000'000  | USD     | China SCE Group Holdings            | 5.950%     | 29.09.24                 | 100'000                    | 0.01   | 7'000'000  | USD         | Itau Unibanco Holdings         | 7.721%                   | 31.12.99                   | 6'827'310  | 0.41 |
| 22'900'000 | USD     | China SCE Group Holdings            | 6.000%     | 04.02.26                 | 1'898'868                  | 0.11   | 10'500'000 | USD         | Jingrui Holdings               | 12.000%                  | 28.01.24                   | 474'390    | 0.03 |
| 4'000'000  | USD     | China SCE Group Holdings            | 7.000%     | 02.05.25                 | 405'000                    | 0.02   | 16'000'000 | USD         | Jingrui Holdings               | 12.500%                  | 26.10.23                   | 989'760    | 0.06 |
| 7'700'000  | USD     | China SCE Group Holdings            | 7.375%     | 09.04.24                 | 858'550                    | 0.05   | 4'000'000  | USD         | Jingrui Holdings               | 12.750%                  | 04.09.23                   | 351'520    | 0.02 |
| 5'330'000  | USD     | DAFA Properties Group - Defaulted   | 12.375%    | 30.07.22                 | 294'962                    | 0.02   | 29'433'000 | USD         | Jingrui Holdings - Defaulted   | 14.500%                  | 19.02.23                   | 1'851'630  | 0.11 |
| 300'000    | USD     | DAFA Properties Group - Defaulted   | 13.500%    | 28.04.23                 | 4'761                      | 0.00   | 24'000'000 | USD         | KWG Group Holdings             | 5.875%                   | 10.11.24                   | 1'980'000  | 0.12 |
| 8'000'000  | USD     | Fantasia Holdings Group             | 7.950%     | 05.07.22                 | 362'160                    | 0.02   | 23'000'000 | USD         | KWG Group Holdings             | 5.950%                   | 10.08.25                   | 1'897'500  | 0.11 |
| 6'800'000  | USD     | Fantasia Holdings Group             | 9.250%     | 28.07.23                 | 311'984                    | 0.02   | 16'149'000 | USD         | KWG Group Holdings             | 6.300%                   | 13.02.26                   | 1'341'820  | 0.08 |
| 5'000'000  | USD     | Fantasia Holdings Group             | 9.875%     | 19.10.23                 | 271'300                    | 0.02   | 16'800'000 | USD         | KWG Group Holdings             | 7.400%                   | 05.03.24                   | 1'486'800  | 0.09 |
| 31'500'000 | USD     | Fantasia Holdings Group             | 10.875%    | 09.01.23                 | 1'515'465                  | 0.09   | 6'965'000  | USD         | Logan Group                    | 4.250%                   | 12.07.25                   | 522'375    | 0.03 |
| 4'800'000  | USD     | Fantasia Holdings Group             | 10.875%    | 02.03.24                 | 229'776                    | 0.01   | 3'750'000  | USD         | Logan Group                    | 4.500%                   | 13.01.28                   | 293'925    | 0.02 |
| 6'000'000  | USD     | Fantasia Holdings Group - Defaulted | 6.950%     | 17.12.21                 | 326'460                    | 0.02   | 14'000'000 | USD         | Logan Group                    | 4.700%                   | 06.07.26                   | 1'134'840  | 0.07 |
| 4'400'000  | USD     | Fantasia Holdings Group - Defaulted | 11.750%    | 17.04.22                 | 231'616                    | 0.01   | 18'109'000 | USD         | Logan Group                    | 4.850%                   | 14.12.26                   | 1'539'265  | 0.09 |
| 19'500'000 | USD     | Fantasia Holdings Group - Defaulted | 11.875%    | 01.06.23                 | 871'845                    | 0.05   | 12'610'000 | USD         | Logan Group                    | 5.250%                   | 19.10.25                   | 977'275    | 0.06 |
| 16'075'000 | USD     | Fantasia Holdings Group - Defaulted | 12.250%    | 18.10.22                 | 775'458                    | 0.05   | 800'000    | USD         | Logan Group                    | 6.900%                   | 09.06.24                   | 64'000     | 0.00 |
| 5'920'000  | USD     | Fantasia Holdings Group - Defaulted | 15.000%    | 18.12.21                 | 302'038                    | 0.02   | 2'000'000  | USD         | Logan Group - Defaulted        | 5.250%                   | 23.02.23                   | 159'860    | 0.01 |
| 1'800'000  | USD     | Future Land Development             | 4.450%     | 13.07.25                 | 568'728                    | 0.03   | 1'000'000  | USD         | Longfor Group                  | 3.950%                   | 16.09.29                   | 596'710    | 0.04 |
| 15'000'000 | USD     | GACI First Investment               | 4.750%     | 14.02.30                 | 14'572'500                 | 0.87   | 2'000'000  | USD         | MAF Global                     | 6.375%                   | 31.12.99                   | 1'947'140  | 0.12 |
| 20'800'000 | USD     | GACI First Investment               | 4.875%     | 14.02.35                 | 19'620'847                 | 1.17   | 2'179'057  | USD         | Modern Land China FRN          | 30.12.24                 |                            | 66'527     | 0.00 |
| 11'000'000 | USD     | GACI First Investment               | 5.125%     | 14.02.53                 | 9'538'320                  | 0.57   | 4'307'937  | USD         | Modern Land China FRN          | 30.12.26                 |                            | 145'910    | 0.01 |
| 4'000'000  | USD     | GACI First Investment               | 5.375%     | 13.10.22(5)              | 3'488'600                  | 0.21   | 1'010'169  | USD         | Modern Land China FRN          | 30.12.23                 |                            | 31'245     | 0.00 |
| 30'232'947 | USD     | Golden Wheel Tiandi Holdings        | 10.000%    | 11.04.25                 | 5'744'260                  | 0.34   | 3'971'458  | USD         | Modern Land China FRN          | 30.12.25                 |                            | 131'038    | 0.01 |
| 7'916'000  | USD     | Grupo Aval                          | 4.375%     | 04.02.30                 | 6'272'480                  | 0.38   | 7'566'729  | USD         | Modern Land China FRN          | 30.12.27                 |                            | 264'836    | 0.02 |
| 10'555'000 | USD     | Hilong Holding                      | 9.750%     | 18.11.24                 | 5'436'247                  | 0.33   | 25'000'000 | USD         | Poinsettia Finance             | 6.625%                   | 17.06.31                   | 17'947'941 | 1.07 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 3'704'000  | USD         | Powerlong Real Estate Holdings | 4.900%                   | 13.05.26                   | 296'320    | 0.02 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 29'000'000 | USD         | Powerlong Real Estate Holdings | 6.250%                   | 10.08.24                   | 2'537'500  | 0.15 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 2'000'000  | USD         | Powerlong Real Estate Holdings | 7.125%                   | 15.01.24                   | 169'278    | 0.01 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 5'000'000  | USD         | Redsun Properties Group        | 7.300%                   | 13.01.25                   | 233'250    | 0.01 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 1'000'000  | USD         | Redsun Properties Group        | 9.500%                   | 20.09.23                   | 46'750     | 0.00 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 7'000'000  | USD         | Redsun Properties Group        | 9.700%                   | 16.04.23                   | 322'840    | 0.02 |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 61'543'000 | USD         | Ronshine China Holdings        | 7.100%                   | 25.01.25                   | 2'246'320  | 0.13 |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 13.10.2122.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl     | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung                      | Wertpapiere | Fälligkeit                       | in % des                 |                            |                    |              |
|------------|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------|------------------------------|-------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|            |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |                              |             |                                  | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| 61'500'000 | USD     | Ronshine China Holdings - Defaulted | 7.350%     | 15.12.23                 | 2'214'000                  | 0.13   | 6'000'000                    | USD         | Yuzhou Properties Company        | 8.300%                   | 27.05.25                   | 316'500            | 0.02         |
| 10'000'000 | USD     | Ronshine China Holdings - Defaulted | 8.750%     | 25.10.22                 | 392'600                    | 0.02   | 25'950'000                   | USD         | Yuzhou Properties Company        | 8.375%                   | 30.10.24                   | 1'373'793          | 0.08         |
| 12'000'000 | USD     | Ronshine China Holdings - Defaulted | 8.950%     | 22.01.23                 | 463'380                    | 0.03   | 6'500'000                    | USD         | Yuzhou Properties Company        | 8.500%                   | 26.02.24                   | 350'675            | 0.02         |
| 5'000'000  | USD     | Shimao                              | 4.600%     | 13.07.30                 | 279'100                    | 0.02   | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |             |                                  |                          |                            | <b>169'602'666</b> | <b>10.11</b> |
| 4'090'000  | USD     | Sunac China                         | 5.950%     | 26.04.24                 | 460'125                    | 0.03   | <b>Kanada</b>                |             |                                  |                          |                            |                    |              |
| 1'424'000  | USD     | Sunac China                         | 6.500%     | 09.07.23                 | 156'284                    | 0.01   | 3'400'000                    | USD         | Canacol Energy                   | 5.750%                   | 24.11.28                   | 2'922'096          | 0.17         |
| 30'000'000 | USD     | Sunac China                         | 6.500%     | 26.01.26                 | 3'300'000                  | 0.20   | <b>Total - Kanada</b>        |             |                                  |                          |                            | <b>2'922'096</b>   | <b>0.17</b>  |
| 1'150'000  | USD     | Sunac China                         | 6.650%     | 03.08.24                 | 129'375                    | 0.01   | <b>Kasachstan</b>            |             |                                  |                          |                            |                    |              |
| 8'420'000  | USD     | Sunac China                         | 6.800%     | 20.10.24                 | 978'825                    | 0.06   | 13'562'000                   | USD         | JSC National Company KazMunayGas | 5.750%                   | 19.04.47                   | 10'919'309         | 0.65         |
| 3'000'000  | USD     | Sunac China                         | 7.000%     | 09.07.25                 | 326'700                    | 0.02   | 18'400'000                   | USD         | JSC National Company KazMunayGas | 6.375%                   | 24.10.48                   | 15'416'440         | 0.92         |
| 6'500'000  | USD     | Sunac China                         | 7.500%     | 01.02.24                 | 747'500                    | 0.04   | <b>Total - Kasachstan</b>    |             |                                  |                          |                            | <b>26'335'749</b>  | <b>1.57</b>  |
| 2'000'000  | USD     | Sunac China - Defaulted             | 8.350%     | 19.04.23                 | 222'680                    | 0.01   | <b>Kenia</b>                 |             |                                  |                          |                            |                    |              |
| 4'000'000  | USD     | Times China Holdings                | 5.550%     | 04.06.24                 | 240'360                    | 0.01   | 2'500'000                    | USD         | Kenia                            | 8.250%                   | 28.02.48                   | 1'869'750          | 0.11         |
| 5'000'000  | USD     | Times China Holdings                | 5.750%     | 14.01.27                 | 231'650                    | 0.01   | <b>Total - Kenia</b>         |             |                                  |                          |                            | <b>1'869'750</b>   | <b>0.11</b>  |
| 18'175'000 | USD     | Times China Holdings                | 6.200%     | 22.03.26                 | 979'360                    | 0.06   | <b>Kolumbien</b>             |             |                                  |                          |                            |                    |              |
| 25'100'000 | USD     | Times China Holdings                | 6.750%     | 08.07.25                 | 1'145'815                  | 0.07   | 8'500'000                    | USD         | Kolumbien                        | 3.000%                   | 30.01.30                   | 6'774'245          | 0.41         |
| 19'238'888 | USD     | Yestar Healthcare Holdings          | 9.500%     | 30.12.26                 | 4'063'542                  | 0.24   | 22'350'000                   | USD         | Kolumbien                        | 5.000%                   | 15.06.45                   | 15'743'564         | 0.94         |
| 8'000'000  | USD     | Yuzhou                              | 7.850%     | 12.08.26                 | 423'840                    | 0.03   | 4'400'000                    | USD         | Kolumbien                        | 5.200%                   | 15.05.49                   | 3'103'804          | 0.19         |
| 15'000'000 | USD     | Yuzhou - Defaulted                  | 9.950%     | 08.06.23                 | 789'000                    | 0.05   | 6'800'000                    | USD         | Kolumbien                        | 5.625%                   | 26.02.44                   | 5'185'884          | 0.31         |
| 20'000'000 | USD     | Yuzhou Properties Company           | 5.375%     | 31.12.99                 | 350'000                    | 0.02   | 2'000'000                    | USD         | Kolumbien                        | 7.500%                   | 02.02.34                   | 1'992'040          | 0.12         |
| 5'500'000  | USD     | Yuzhou Properties Company           | 6.000%     | 25.10.23                 | 302'500                    | 0.02   | 2'306'000                    | USD         | Colombia Telecom                 | 4.950%                   | 17.07.30                   | 1'781'985          | 0.11         |
| 13'000'000 | USD     | Yuzhou Properties Company           | 6.350%     | 13.01.27                 | 715'000                    | 0.04   | 11'650'000                   | USD         | Credivalores                     | 8.875%                   | 07.02.25                   | 3'196'760          | 0.19         |
| 3'000'000  | USD     | Yuzhou Properties Company           | 7.375%     | 13.01.26                 | 163'470                    | 0.01   | 10'000'000                   | USD         | Ecopetrol                        | 4.625%                   | 02.11.31                   | 7'897'200          | 0.47         |
| 13'000'000 | USD     | Yuzhou Properties Company           | 7.700%     | 20.02.25                 | 696'930                    | 0.04   | 23'800'000                   | USD         | Ecopetrol                        | 5.875%                   | 28.05.45                   | 16'747'584         | 1.00         |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 5'750'000                    | USD         | Ecopetrol                        | 5.875%                   | 02.11.51                   | 3'875'443          | 0.23         |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | <b>Total - Kolumbien</b>     |             |                                  |                          |                            | <b>66'298'509</b>  | <b>3.97</b>  |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | <b>Luxemburg</b>             |             |                                  |                          |                            |                    |              |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 7'500'000                    | EUR         | Lutecredit                       | 11.000%                  | 06.10.26                   | 7'645'938          | 0.46         |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 29'100'000                   | EUR         | Metalcorp                        | 8.500%                   | 28.06.26                   | 1'003'098          | 0.06         |
|            |         |                                     |            |                          |                            |        | 11'604'000                   | EUR         | Mogo Finance                     | 9.500%                   | 18.10.26                   | 10'970'731         | 0.66         |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                   | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                   | in % des                 |                            |                    |             |
|--------------------------|---------|-------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|-------------|
|                          |         |                               |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |                            |             |                              | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |             |
| 5'200'000                | USD     | Cosan                         | 7.500%     | 27.06.30                 | 5'210'868                  | 0.31        | 2'100'000                  | USD         | Unifin Financiera            | 8.375%                   | 27.01.28                   | 112'917            | 0.01        |
| 6'267'000                | USD     | EIG Pearl Holdings            | 3.545%     | 31.08.36                 | 5'219'346                  | 0.31        | 1'073'000                  | USD         | Unifin Financiera            | 8.875%                   | 31.12.99                   | 7'972              | 0.00        |
| 2'000'000                | USD     | Gol Linhas Aereas             | 8.000%     | 30.06.26                 | 1'110'800                  | 0.07        | 1'581'000                  | USD         | Unifin Financiera            | 9.875%                   | 28.01.29                   | 87'398             | 0.01        |
| 6'000'000                | USD     | GreenSaif Pipelines Bidco     | 6.129%     | 23.02.38                 | 6'034'200                  | 0.36        | <b>Total - Mexiko</b>      |             |                              |                          |                            | <b>113'476'311</b> | <b>6.80</b> |
| 6'400'000                | USD     | GreenSaif Pipelines Bidco     | 6.510%     | 23.02.42                 | 6'483'520                  | 0.39        | <b>Niederlande</b>         |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 14'400'000               | USD     | Guara Norte                   | 5.198%     | 15.06.34                 | 11'162'049                 | 0.67        | 3'400'000                  | USD         | Braskem                      | 4.500%                   | 31.01.30                   | 2'861'202          | 0.17        |
| 1'800'000                | USD     | Raizen Fuels Finance          | 5.300%     | 20.01.27                 | 1'761'120                  | 0.11        | 6'230'000                  | USD         | Coruripe                     | 10.000%                  | 10.02.27                   | 4'583'723          | 0.27        |
| 1'100'000                | USD     | TMS Issuer                    | 5.780%     | 23.08.32                 | 1'118'106                  | 0.07        | 24'253'000                 | USD         | Minejasa                     | 4.625%                   | 10.08.30                   | 21'996'257         | 1.33        |
| 10'800'000               | USD     | Unigel Luxembourg             | 8.750%     | 01.10.26                 | 4'159'836                  | 0.25        | 8'000'000                  | USD         | Minejasa                     | 5.625%                   | 10.08.37                   | 6'312'480          | 0.38        |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |                               |            |                          | <b>61'879'612</b>          | <b>3.72</b> | 14'200'000                 | USD         | Pan Brothers                 | 7.625%                   | 31.12.25                   | 5'884'054          | 0.35        |
| <b>Malaysia</b>          |         |                               |            |                          |                            |             | 7'000'000                  | USD         | Petrobras Global Finance     | 6.500%                   | 03.07.33                   | 6'822'060          | 0.41        |
| 4'800'000                | USD     | GENM Capital                  | 3.882%     | 19.04.31                 | 3'847'152                  | 0.23        | 15'400'000                 | USD         | Petrobras Global Finance     | 6.850%                   | 05.06.15(6)                | 13'542'298         | 0.81        |
| <b>Total - Malaysia</b>  |         |                               |            |                          | <b>3'847'152</b>           | <b>0.23</b> | 8'024'000                  | USD         | Petrobras Global Finance     | 7.250%                   | 17.03.44                   | 8'038'122          | 0.48        |
| <b>Marokko</b>           |         |                               |            |                          |                            |             | <b>Total - Niederlande</b> |             |                              |                          |                            | <b>70'040'196</b>  | <b>4.20</b> |
| 2'584'000                | USD     | Marokko                       | 4.000%     | 15.12.50                 | 1'701'564                  | 0.10        | <b>Nigeria</b>             |             |                              |                          |                            |                    |             |
| <b>Total - Marokko</b>   |         |                               |            |                          | <b>1'701'564</b>           | <b>0.10</b> | 5'000'000                  | USD         | Nigeria                      | 8.250%                   | 28.09.51                   | 3'580'950          | 0.21        |
| <b>Mexiko</b>            |         |                               |            |                          |                            |             | 10'000'000                 | USD         | Nigeria                      | 8.375%                   | 24.03.29                   | 8'852'000          | 0.53        |
| 1'000'000                | GBP     | Mexiko                        | 5.625%     | 19.03.14(5)              | 939'072                    | 0.06        | 3'500'000                  | USD         | Nigeria                      | 7.143%                   | 23.02.30                   | 2'866'395          | 0.17        |
| 12'300'000               | USD     | Mexiko                        | 3.500%     | 12.02.34                 | 10'235'322                 | 0.61        | 1'251'000                  | USD         | Seplat Petroleum Development | 7.750%                   | 01.04.26                   | 1'088'107          | 0.07        |
| 14'855'000               | USD     | Mexiko                        | 4.875%     | 19.05.33                 | 14'103'337                 | 0.84        | <b>Total - Nigeria</b>     |             |                              |                          |                            | <b>16'387'452</b>  | <b>0.98</b> |
| 2'000'000                | USD     | Mexiko                        | 5.500%     | 31.10.46                 | 1'670'460                  | 0.10        | <b>Pakistan</b>            |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 3'050'000                | USD     | Mexiko                        | 6.350%     | 09.02.35                 | 3'169'194                  | 0.19        | 3'937'000                  | USD         | Pakistan                     | 7.500%                   | 04.06.31                   | 1'762'398          | 0.11        |
| 15'894'000               | USD     | Mexiko                        | 6.338%     | 04.05.53                 | 15'926'265                 | 0.95        | <b>Total - Pakistan</b>    |             |                              |                          |                            | <b>1'762'398</b>   | <b>0.11</b> |
| 6'836'000                | USD     | Banco Mercantil del Norte     | 6.750%     | 31.12.99                 | 6'712'747                  | 0.40        | <b>Panama</b>              |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 2'500'000                | USD     | Grupo Axo                     | 5.750%     | 08.06.26                 | 2'207'000                  | 0.13        | 13'535'000                 | USD         | Panama                       | 4.500%                   | 19.01.63                   | 9'701'753          | 0.58        |
| 6'000'000                | USD     | Ienova                        | 4.875%     | 14.01.48                 | 4'546'140                  | 0.27        | 2'500'000                  | USD         | Banco General                | 4.125%                   | 07.08.27                   | 2'358'725          | 0.14        |
| 9'800'000                | USD     | Nemak                         | 3.625%     | 28.06.31                 | 7'490'532                  | 0.45        | <b>Total - Panama</b>      |             |                              |                          |                            | <b>12'060'478</b>  | <b>0.72</b> |
| 15'000'000               | USD     | Pemex                         | 5.950%     | 28.01.31                 | 10'911'150                 | 0.65        |                            |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 6'300'000                | USD     | Pemex                         | 6.700%     | 16.02.32                 | 4'768'029                  | 0.29        |                            |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 42'400'000               | USD     | Pemex                         | 7.690%     | 23.01.50                 | 28'421'567                 | 1.71        |                            |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 2'154'000                | USD     | Total Play Telecomunicaciones | 7.500%     | 12.11.25                 | 1'248'071                  | 0.07        |                            |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 7'805'000                | USD     | Unifin Financiera             | 7.000%     | 15.01.25                 | 440'358                    | 0.03        |                            |             |                              |                          |                            |                    |             |
| 8'462'000                | USD     | Unifin Financiera             | 7.250%     | 27.09.23                 | 478'780                    | 0.03        |                            |             |                              |                          |                            |                    |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 19.03.2114

(6) 05.06.2115.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                  | Währung | Wertpapiere                   | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl                                      | Währung | Wertpapiere                                 | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|-------------------------|---------|-------------------------------|------------|----------|--|---------------|---|---------|---|------------|----------|--|---------------|
| <b>Peru</b>             |         |                               |            |          |  |               | <b>Südafrika</b>                            |         |   |            |          |  |               |
| 20'197'000              | USD     | Hunt Oil Company<br>Of Peru   | 6.375%     | 01.06.28 | 16'017'817                                     | 0.96          | 15'000'000                                  | USD     | Südafrika                                   | 5.750%     | 30.09.49 | 10'633'200                                     | 0.64          |
| 29'800'000              | USD     | Petroleos del Peru            | 5.625%     | 19.06.47 | 19'242'158                                     | 1.15          | 9'300'000                                   | USD     | Südafrika                                   | 5.875%     | 22.06.30 | 8'469'696                                      | 0.51          |
| <b>Total - Peru</b>     |         |                               |            |          | <b>35'259'975</b>                              | <b>2.11</b>   | 13'600'000                                  | USD     | Südafrika                                   | 7.300%     | 20.04.52 | 11'492'816                                     | 0.69          |
| <b>Polen</b>            |         |                               |            |          |  |               | 8'561'000                                   | USD     | ESKOM Holdings<br>SOC                       | 6.350%     | 10.08.28 | 8'032'615                                      | 0.48          |
| 15'200'000              | EUR     | Polen                         | 3.875%     | 14.02.33 | 16'382'499                                     | 0.98          | 15'700'000                                  | USD     | Transnet                                    | 8.250%     | 06.02.28 | 15'278'926                                     | 0.91          |
| 5'550'000               | EUR     | Polen                         | 4.250%     | 14.02.43 | 5'896'894                                      | 0.35          | <b>Total - Südafrika</b>                    |         |   |            |          | <b>53'907'253</b>                              | <b>3.23</b>   |
| <b>Total - Polen</b>    |         |                               |            |          | <b>22'279'393</b>                              | <b>1.33</b>   | <b>Türkei</b>                               |         |   |            |          |  |               |
| <b>Rumänien</b>         |         |                               |            |          |  |               | 18'550'000                                  | USD     | Aydem Yenilenebilir<br>Enerji               | 7.750%     | 02.02.27 | 16'484'087                                     | 0.99          |
| 1'500'000               | EUR     | Rumänien                      | 1.375%     | 02.12.29 | 1'281'435                                      | 0.08          | 4'500'000                                   | USD     | LimakPort                                   | 9.500%     | 10.07.36 | 4'072'370                                      | 0.24          |
| 11'900'000              | EUR     | Rumänien                      | 2.125%     | 07.03.28 | 11'360'361                                     | 0.68          | 5'180'000                                   | USD     | Zorlu                                       | 9.000%     | 01.06.26 | 4'829'003                                      | 0.29          |
| 1'500'000               | EUR     | Rumänien                      | 3.375%     | 08.02.38 | 1'194'547                                      | 0.07          | <b>Total - Türkei</b>                       |         |   |            |          | <b>25'385'460</b>                              | <b>1.52</b>   |
| 9'900'000               | EUR     | Rumänien                      | 3.750%     | 07.02.34 | 8'754'353                                      | 0.52          | <b>Tunesien</b>                             |         |   |            |          |  |               |
| 8'000'000               | EUR     | Rumänien                      | 3.875%     | 29.10.35 | 7'017'005                                      | 0.42          | 11'000'000                                  | EUR     | Banque Centrale de<br>Tunisie               | 6.375%     | 15.07.26 | 7'144'447                                      | 0.43          |
| 3'500'000               | EUR     | Banca Transilvania            | 8.875%     | 27.04.27 | 3'950'788                                      | 0.24          | 6'000'000                                   | USD     | Banque Centrale de<br>Tunisie               | 5.750%     | 30.01.25 | 4'126'680                                      | 0.25          |
| 5'000'000               | USD     | Rumänien                      | 7.125%     | 17.01.33 | 5'255'750                                      | 0.31          | <b>Total - Tunesien</b>                     |         |   |            |          | <b>11'271'127</b>                              | <b>0.68</b>   |
| 6'450'000               | USD     | Rumänien                      | 7.625%     | 17.01.53 | 6'940'974                                      | 0.42          | <b>Ukraine</b>                              |         |   |            |          |  |               |
| <b>Total - Rumänien</b> |         |                               |            |          | <b>45'755'213</b>                              | <b>2.74</b>   | 12'300'000                                  | USD     | Ukraine                                     | 7.375%     | 25.09.34 | 3'318'540                                      | 0.20          |
| <b>Schweden</b>         |         |                               |            |          |  |               | 4'000'000                                   | USD     | Ukraine                                     | 7.750%     | 01.09.24 | 1'329'320                                      | 0.08          |
| 9'050'397               | EUR     | East Renewable (4)            | 13.500%    | 01.01.25 | 196'457  | 0.01          | 1'502'500                                   | USD     | Ukraine                                     | FRN        | 01.08.24 | 687'274  | 0.04          |
| <b>Total - Schweden</b> |         |                               |            |          | <b>196'457</b>                                 | <b>0.01</b>   | 5'000'000                                   | USD     | Ukraine                                     | FRN        | 31.05.40 | 2'287'100                                      | 0.14          |
| <b>Singapur</b>         |         |                               |            |          |  |               | <b>Total - Ukraine</b>                      |         |   |            |          | <b>7'622'234</b>                               | <b>0.46</b>   |
| 1'000'000               | USD     | Global Logistic<br>Properties | 3.875%     | 04.06.25 | 650'330  | 0.04          | <b>Ungarn</b>                               |         |   |            |          |  |               |
| 2'000'000               | USD     | Global Logistic<br>Properties | 4.600%     | 31.12.99 | 631'300  | 0.04          | 10'000'000                                  | USD     | Ungarn                                      | 6.250%     | 22.09.32 | 10'105'200                                     | 0.61          |
| 5'635'000               | USD     | LLPL Capital                  | 6.875%     | 04.02.39 | 4'024'172                                      | 0.24          | 10'150'000                                  | USD     | MVM Energetika                              | 7.500%     | 09.06.28 | 10'330'467                                     | 0.62          |
| <b>Total - Singapur</b> |         |                               |            |          | <b>5'305'802</b>                               | <b>0.32</b>   | <b>Total - Ungarn</b>                       |         |   |            |          | <b>20'435'667</b>                              | <b>1.23</b>   |
| <b>Spanien</b>          |         |                               |            |          |  |               | <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>         |         |   |            |          |  |               |
| 6'500'000               | USD     | AI Candelaria                 | 5.750%     | 15.06.33 | 4'735'120                                      | 0.28          | 3'800'000                                   | USD     | ACWA Power<br>Management and<br>Investments | 5.950%     | 15.12.39 | 3'690'563                                      | 0.22          |
| <b>Total - Spanien</b>  |         |                               |            |          | <b>4'735'120</b>                               | <b>0.28</b>   | <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b> |         |   |            |          | <b>3'690'563</b>                               | <b>0.22</b>   |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                  | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|--|---------|------------------------------|------------|----------|---|---------------|--|---------|----------------------------------|------------|----------|---|---------------|
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                              |            |          |   |               | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                  |            |          |   |               |
| 5'000'000  | USD     | Sasol Financing USA          | 4.375%     | 18.09.26 | 4'481'600   | 0.27          | <b>Obligationen</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                              |            |          |   |               | <b>Argentiniern</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
|  |         |                              |            |          |   |               | 500'000  | USD     | Generacion Mediterranea S.A.     | 9.875%     | 01.12.27 | 401'633   | 0.02          |
|  |         |                              |            |          |   |               | 27'003'231   | USD     | Province of Buenos Aires         | 5.250%     | 01.09.37 | 10'329'006  | 0.62          |
|  |         |                              |            |          |   |               | <b>Total - Argentiniern</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
|  |         |                              |            |          |   |               | <b>10'730'639 0.64</b>   |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                              |            |          |   |               | <b>Bermuda</b>   |         |                                  |            |          |   |               |
| 5'000'000  | EUR     | MRG Finance UK               | 8.750%     | 26.10.23 | 2'741   | 0.00          | 2'423'000  | USD     | Tengizchevroil Finance           | 2.625%     | 15.08.25 | 2'199'793   | 0.13          |
| 16'270'992   | USD     | Petra Diamonds               | 10.500%    | 08.03.26 | 17'925'685  | 1.07          | 5'300'000  | USD     | Tengizchevroil Finance           | 4.000%     | 15.08.26 | 4'800'475   | 0.29          |
| 1'500'000  | USD     | Tullow Oil                   | 7.000%     | 01.03.25 | 1'048'290   | 0.06          | <b>Total - Bermuda</b>   |         |                                  |            |          |   |               |
| 15'042'180   | USD     | Tullow Oil                   | 10.250%    | 15.05.26 | 12'508'475  | 0.75          | <b>7'000'268 0.42</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| 3'000'000  | USD     | Vedanta Resources Finance II | 8.950%     | 11.03.25 | 1'969'740   | 0.12          | <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| 2'000'000  | USD     | Vedanta Resources Finance II | 13.875%    | 21.01.24 | 1'725'320   | 0.10          | 14'620'000   | USD     | Sino-Ocean Group Holding         | 4.750%     | 05.08.29 | 1'316'970   | 0.08          |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                              |            |          |   |               | <b>31'587'000 USD Tuspark 7.950% 13.05.24 5'771'071 0.35</b>                             |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>35'180'251 2.10</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>Total - Britische Jungferninseln</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
|  |         |                              |            |          |   |               | <b>7'088'041 0.43</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>Vietnam</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>Chile</b>   |         |                                  |            |          |   |               |
| 8'799'000  | USD     | Bim Land                     | 7.375%     | 07.05.26 | 6'311'699   | 0.38          | 5'680'000  | USD     | Inversiones La Construccion S.A. | 4.750%     | 07.02.32 | 4'585'464   | 0.27          |
| <b>Total - Vietnam</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>Total - Chile</b>   |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>6'311'699 0.38</b>  |         |                              |            |          |   |               | <b>4'585'464 0.27</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>Costa Rica</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| 8'000'000  | EUR     | Saudi-Arabien                | 2.000%     | 09.07.39 | 6'270'805   | 0.38          | 4'000'000  | USD     | Autopistas                       | 7.375%     | 30.12.30 | 2'663'002   | 0.16          |
| 13'000'000   | USD     | Saudi-Arabien                | 2.250%     | 02.02.33 | 10'335'910  | 0.62          | <b>Total - Costa Rica</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| 13'000'000   | USD     | Saudi-Arabien                | 3.625%     | 04.03.28 | 12'293'450  | 0.74          | <b>2'663'002 0.16</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| 21'600'000   | USD     | Saudi-Arabien                | 5.000%     | 18.01.53 | 19'252'079  | 1.15          | <b>Hongkong</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| 6'200'000  | USD     | Saudi Arabian Oil            | 2.250%     | 24.11.30 | 5'111'342   | 0.31          | 8'000'000  | USD     | Bank of East Asia Ltd            | 5.875%     | 31.12.99 | 6'641'280   | 0.40          |
| <b>Total - Saudi-Arabien</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>Total - Hongkong</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>53'263'586 3.20</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>6'641'280 0.40</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                              |            |          |   |               | <b>Indien</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>1'136'719'323 68.07</b>   |         |                              |            |          |   |               | 3'000'000  | USD     | Indiabulls                       | 4.500%     | 28.09.26 | 2'755'740   | 0.17          |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                              |            |          |   |               | <b>Total - Indien</b>  |         |                                  |            |          |   |               |
| <b>1'151'754'818 68.97</b>   |         |                              |            |          |   |               | <b>2'755'740 0.17</b>  |         |                                  |            |          |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl            | Währung                    | Wertpapiere            | Fälligkeit                                  | in % des                 |                            |                   |                   |             |
|------------------------------|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|------------------------|---|--------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
|                              |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |                            |                        |   | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |                   |             |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                                     |            |                          |                            |                   |                            |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 27'040'000                   | USD     | Central China Real Estate           | 7.500%     | 14.07.25                 | 1'385'800                  | 0.08              | 3'488'288                  | USD                    | Drillco Holding                             | 7.500%                   | 15.06.30                   | 3'205'876         | 0.19              |             |
| 9'400'000                    | USD     | Central China Real Estate           | 7.650%     | 27.08.25                 | 437'194                    | 0.03              | 30'000'000                 | USD                    | FEL Energy VI                               | 5.750%                   | 01.12.40                   | 23'251'581        | 1.40              |             |
| 864'000                      | USD     | DAFA Properties Group - Defaulted   | 12.500%    | 30.06.22                 | 49'887                     | 0.00              | 2'000'000                  | USD                    | JBS USA                                     | 3.625%                   | 15.01.32                   | 1'638'820         | 0.10              |             |
| 14'800'000                   | USD     | Dexin China Holdings                | 9.950%     | 03.12.22                 | 5'229'210                  | 0.31              | 22'017'000                 | USD                    | Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate | 4.875%                   | 15.01.28                   | 18'056'296        | 1.08              |             |
| 5'240'000                    | USD     | HKN Energy                          | 12.000%    | 26.05.25                 | 5'069'226                  | 0.30              | <b>Total - Luxemburg</b>   |                        |   |                          |                            | <b>64'711'541</b> | <b>3.88</b>       |             |
| 31'693'307                   | USD     | Odebrecht                           | 0.000%     | 10.09.58                 | 118'533                    | 0.00              | <b>Mauritius</b>           |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 6'738'735                    | USD     | Odebrecht                           | 4.375%     | 25.04.25                 | 336'937                    | 0.02              | 9'500'000                  | USD                    | Bayport Management                          | 13.000%                  | 20.05.25                   | 9'025'000         | 0.54              |             |
| 1'243'042                    | USD     | Odebrecht                           | 5.125%     | 26.12.26                 | 51'275                     | 0.00              | 4'000'000                  | USD                    | Delhi International Airport                 | 6.250%                   | 25.10.25                   | 3'923'040         | 0.23              |             |
| 8'679'241                    | USD     | Odebrecht                           | 5.250%     | 27.12.33                 | 412'264                    | 0.02              | <b>Total - Mauritius</b>   |                        |   |                          |                            | <b>12'948'040</b> | <b>0.77</b>       |             |
| 7'666'734                    | USD     | Odebrecht                           | 7.125%     | 26.06.42                 | 592'025                    | 0.04              | <b>Mexiko</b>              |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 5'463'024                    | USD     | Odebrecht                           | 7.500%     | 01.01.99                 | 480'036                    | 0.03              | 3'000'000                  | USD                    | Banco Mercantil del Norte                   | 8.375%                   | 31.12.99                   | 2'918'460         | 0.17              |             |
| 97'752'711                   | USD     | Odebrecht 144A                      | 0.000%     | 10.09.58                 | 391'011                    | 0.02              | 28'856'000                 | USD                    | Unifin Financiera                           | 8.875%                   | 31.12.99                   | 217'574           | 0.01              |             |
| 22'200'000                   | USD     | Peru Payroll Deduction              | 0.000%     | 01.11.29                 | 5'760'895                  | 0.34              | <b>Total - Mexiko</b>      |                        |   |                          |                            | <b>3'136'034</b>  | <b>0.18</b>       |             |
| 20'762'000                   | USD     | Powerlong Real Estate Holdings      | 5.950%     | 30.04.25                 | 1'660'960                  | 0.10              | <b>Niederlande</b>         |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 25'652'000                   | USD     | Powerlong Real Estate Holdings      | 6.950%     | 06.12.25                 | 2'257'119                  | 0.14              | 8'800'000                  | USD                    | Vivo Energy                                 | 5.125%                   | 24.09.27                   | 8'130'320         | 0.49              |             |
| 27'430'000                   | USD     | Ronshine China Holdings - Defaulted | 8.100%     | 09.06.23                 | 1'002'292                  | 0.06              | <b>Total - Niederlande</b> |                        |   |                          |                            | <b>8'130'320</b>  | <b>0.49</b>       |             |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                                     |            |                          |                            | <b>25'234'664</b> | <b>1.49</b>                | <b>Panama</b>          |   |                          |                            |                   |                   |             |
| <b>Kanada</b>                |         |                                     |            |                          |                            |                   |                            |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 113                          | CAD     | Sherritt                            | 10.750%    | 31.08.29                 | 61                         | 0.00              | 1'400'000                  | USD                    | Promerica                                   | 10.750%                  | 14.08.28                   | 1'457'064         | 0.09              |             |
| 7'698'160                    | USD     | Shamaran Petroleum 144A             | 12.000%    | 30.07.25                 | 7'197'780                  | 0.43              | <b>Total - Panama</b>      |                        |   |                          |                            | <b>1'457'064</b>  | <b>0.09</b>       |             |
| <b>Total - Kanada</b>        |         |                                     |            |                          |                            | <b>7'197'841</b>  | <b>0.43</b>                | <b>Spanien</b>         |   |                          |                            |                   |                   |             |
| <b>Kolumbien</b>             |         |                                     |            |                          |                            |                   |                            |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 28'050'000                   | USD     | Fidei                               | 8.250%     | 15.01.35                 | 23'195'021                 | 1.40              | 19'050'000                 | USD                    | EnfraGen Energia                            | 5.375%                   | 30.12.30                   | 14'005'751        | 0.84              |             |
| <b>Total - Kolumbien</b>     |         |                                     |            |                          |                            | <b>23'195'021</b> | <b>1.40</b>                | <b>Total - Spanien</b> |   |                          |                            |                   | <b>14'005'751</b> | <b>0.84</b> |
| <b>Luxemburg</b>             |         |                                     |            |                          |                            |                   |                            |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 7'125'000                    | USD     | Actu Petroleo                       | 7.500%     | 13.01.32                 | 6'368'491                  | 0.38              | <b>Türkei</b>              |                        |   |                          |                            |                   |                   |             |
| 31'803'930                   | USD     | Andrade Gutierrez International     | 9.000%     | 28.12.29                 | 11'281'172                 | 0.68              | 2'447'000                  | USD                    | Sekerbank                                   | 12.000%                  | 12.06.27                   | 2'444'382         | 0.15              |             |
| 2'579'809                    | USD     | Andrade Gutierrez International     | 9.000%     | 28.12.29                 | 909'305                    | 0.05              | <b>Total - Türkei</b>      |                        |   |                          |                            | <b>2'444'382</b>  | <b>0.15</b>       |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl                                    | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |                      |              |
|--|---------|----------------------------|------------|----------|--|---------------|---|---------|---|------------|----------|--|---------------|----------------------|--------------|
| <b>Tunesien</b>  |         |                            |            |          |  |               | <b>Kaiman-Inseln</b>                      |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 50'000'000   | JPY     | Banque Centrale de Tunisie | 4.200%     | 17.03.31 | 165'711  | 0.01          | 16'058'000                                | USD     | KWG Group Holdings  | 7.875%     | 30.08.24 | 1'326'070                                      | 0.08          |                      |              |
| <b>Total - Tunesien</b>  |         |                            |            |          | <b>165'711</b>                                 | <b>0.01</b>   | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>              |         |   |            |          | <b>1'326'070</b>                               | <b>0.08</b>   |                      |              |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                            |            |          |  |               | <b>Total - Obligationen</b>               |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 13'212'000   | USD     | Gran Tierra Energy         | 7.750%     | 23.05.27 | 10'569'996                                     | 0.63          | <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b> |         |   |            |          | <b>4'905'290</b>                               | <b>0.29</b>   |                      |              |
| 9'410'000  | USD     | Gran Tierra Energy         | 7.750%     | 23.05.27 | 7'509'745                                      | 0.45          | <b>Investmentfonds</b>                    |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 20'065'000   | USD     | Mercury Chile Holdco       | 6.500%     | 24.01.27 | 18'590'624                                     | 1.11          | <b>Luxemburg</b>                          |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 2'250'000  | USD     | Rinker Materials           | 7.700%     | 21.07.25 | 2'283'953                                      | 0.14          | 95'500                                    | USD     | Vontobel Fund - Asian Bond I USD (2)                        |            |          | 10'209'905                                     | 0.61          |                      |              |
| 10'196'911   | USD     | SCC Power                  | 8.000%     | 31.12.28 | 3'810'688                                      | 0.23          | 30'000                                    | USD     | Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD (2) |            |          | 3'181'500                                      | 0.19          |                      |              |
| 2'900'000  | USD     | SierraCol Energy           | 6.000%     | 15.06.28 | 2'213'135                                      | 0.13          | <b>Total - Luxemburg</b>                  |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 2'550'000  | USD     | Talos Production           | 12.000%    | 15.01.26 | 2'662'583                                      | 0.16          | <b>Total - Investmentfonds</b>            |         |   |            |          | <b>13'391'405</b>                              | <b>0.80</b>   |                      |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                            |            |          | <b>47'640'724</b>                              | <b>2.85</b>   | <b>Total - Anlagen</b>                    |         |   |            |          |  |               | <b>1'421'783'040</b> | <b>85.13</b> |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                            |            |          | <b>251'731'527</b>                             | <b>15.07</b>  |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                            |            |          | <b>251'731'527</b>                             | <b>15.07</b>  |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |                            |            |          |  |               |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Aktien</b>  |         |                            |            |          |  |               |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                            |            |          |  |               |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 40'000   | USD     | Drillco Holding            |            |          | 1'000'000                                      | 0.06          |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                            |            |          | <b>1'000'000</b>                               | <b>0.06</b>   |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                            |            |          | <b>1'000'000</b>                               | <b>0.06</b>   |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                            |            |          |  |               |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Brasilien</b>   |         |                            |            |          |  |               |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 2'181'818  | USD     | Oi                         | 14.000%    | 07.09.24 | 2'214'720                                      | 0.13          |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Total - Brasilien</b>   |         |                            |            |          | <b>2'214'720</b>                               | <b>0.13</b>   |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Indonesien</b>  |         |                            |            |          |  |               |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| 2'700'000  | USD     | PT MNC Investama           | FRN        | 27.01.27 | 364'500  | 0.02          |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |
| <b>Total - Indonesien</b>  |         |                            |            |          | <b>364'500</b>                                 | <b>0.02</b>   |   |         |   |            |          |  |               |                      |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert        | GBP |
|---------------------------------------|--|----------------------|-----|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 3'096'992'624        |     |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         | 2'958'167'855        |     |
|                                       | Bankguthaben   | 26'052'966           |     |
|                                       | Forderungen aus Devisen  | 14'238'410           |     |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 | 78'296'663           |     |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          | 45'979'096           |     |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  | 17'355               |     |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  | <b>3'122'752'345</b> |     |
|                                       | <b>Passiva</b>   |                      |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            | 4'807'132            |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             | 34'084'340           |     |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      | 14'240'214           |     |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        | 166'983              |     |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                | 50'173               |     |
|                                       | 5 Service Fee  | 221'156              |     |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  | 132'663              |     |
|                                       | 3.a Management Fee   | 769'071              |     |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   | <b>54'471'732</b>    |     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>3'068'280'613</b> |     |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        | 2'824'249'045        |     |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                | 101'639'598          |     |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |                      |     |
|                                       | Wertpapieren   | 5'115'511            |     |
|                                       | Devisentermingeschäften  | 26'707'550           |     |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     | -91'272'796          |     |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften | 16'975'056           |     |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       | -10'688'384          |     |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          | <b>48'476'535</b>    |     |
|                                       | Anteilszeichnungen   | 1'551'967'292        |     |
|                                       | Anteilsrücknahmen  | -1'303'718'752       |     |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   | -52'693'507          |     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>3'068'280'613</b> |     |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |                      |     |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  | 2'408'456            |     |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 | 111'689'700          |     |
|                                       | Sonstige Erträge   | 13'966               |     |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   | <b>114'112'122</b>   |     |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |                      |     |
|                                       | 3.a Management Fee   | 8'336'407            |     |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               | 111'769              |     |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  | 715'286              |     |
|                                       | Bankzinsen   | 143'073              |     |
|                                       | 5 Service Fee  | 2'818'940            |     |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  | 347'049              |     |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>12'472'524</b>    |     |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         | <b>101'639'598</b>   |     |

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere             | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1) | Anzahl  | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1) |  |
|--|---------|-------------------------|------------|---|---------------|---|--|-------------|------------|---|---------------|--|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                         |            |   |               | <b>Japan</b>  |  |             |            |   |               |  |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                         |            |   |               | 16'884'000 GBP Mizuho Financial Group 5.628% 13.06.28 16'501'071 0.54                 |  |             |            |   |               |  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                         |            |   |               | <b>Total - Japan</b> 16'501'071 0.54  |  |             |            |   |               |  |
| 5'000'000  | GBP     | Caste                   | FRN        | 25.03.53  | 5'008'412     | 0.16  | <b>Jersey</b>  |             |            |   |               |  |
| 5'777'000  | GBP     | Twin Bridges            | FRN        | 12.12.54  | 5'777'868     | 0.19  | 12'324'000 GBP CPUK Finance 3.588% 28.08.25 11'579'783 0.38          |             |            |   |               |  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> 10'786'280 0.35                      |         |                         |            |   |               | 16'750'000 GBP CPUK Finance 5.876% 28.08.27 16'244'381 0.53                           |  |             |            |   |               |  |
| <b>Total - Mortgage backed securities</b> 10'786'280 0.35                  |         |                         |            |   |               | 14'207'000 GBP Porterbrook 7.125% 20.10.26 14'694'750 0.48                            |  |             |            |   |               |  |
| <b>Obligationen</b>  |         |                         |            |   |               | <b>Total - Jersey</b> 42'518'914 1.39   |  |             |            |   |               |  |
| <b>Australien</b>  |         |                         |            |   |               | <b>Niederlande</b>  |  |             |            |   |               |  |
| 27'795'000   | GBP     | National Australia Bank | 1.699%     | 15.09.31  | 23'406'206    | 0.76  | 34'180'000 EUR ASR 5.125% 29.09.45 28'940'930 0.94                   |             |            |   |               |  |
| 40'795'000   | USD     | QBE Insurance Group     | 6.750%     | 02.12.44  | 31'881'759    | 1.04  | 16'400'000 EUR ING Groep 2.125% 26.05.31 12'957'632 0.42             |             |            |   |               |  |
| <b>Total - Australien</b> 55'287'965 1.80                                  |         |                         |            |   |               | 26'000'000 EUR Siemens Energy 4.000% 05.04.26 21'856'056 0.71                         |  |             |            |   |               |  |
| <b>Belgien</b>   |         |                         |            |   |               | 32'000'000 EUR Telefonica Emisiones 4.375% 31.12.99 26'918'619 0.88                   |  |             |            |   |               |  |
| 24'100'000   | EUR     | Argentinien             | 1.000%     | 06.02.24  | 20'366'244    | 0.66  | 34'829'000 EUR Tennet FRN 31.12.99 29'479'205 0.96                   |             |            |   |               |  |
| <b>Total - Belgien</b> 20'366'244 0.66                                     |         |                         |            |   |               | 30'000'000 GBP ABN Amro Bank 5.250% 26.05.26 29'556'723 0.96                          |  |             |            |   |               |  |
| <b>Frankreich</b>  |         |                         |            |   |               | 11'634'000 GBP Deutsche Telekom International Finance 1.250% 06.10.23 11'588'988 0.38 |  |             |            |   |               |  |
| 16'650'000   | EUR     | BNP Paribas             | 1.125%     | 22.11.23  | 14'177'243    | 0.46  | 18'900'000 GBP ING Groep 5.000% 30.08.26 18'414'969 0.60             |             |            |   |               |  |
| 32'500'000   | EUR     | CNP Assurances          | 4.250%     | 05.06.45  | 27'350'114    | 0.89  | 37'825'000 GBP Innogy Finance 5.625% 06.12.23 37'777'378 1.23        |             |            |   |               |  |
| 32'200'000   | EUR     | Groupama                | FRN        | 31.12.99  | 27'609'947    | 0.90  | 31'800'000 GBP Siemens Finance 1.000% 20.02.25 29'887'926 0.97       |             |            |   |               |  |
| 33'900'000   | EUR     | Orange                  | 5.000%     | 31.12.99  | 28'986'284    | 0.94  | 45'000'000 GBP VW Financial Services 1.125% 18.09.23 44'921'160 1.46 |             |            |   |               |  |
| 39'399'000   | GBP     | Axa                     | FRN        | 31.12.99  | 38'128'819    | 1.24  | 19'520'000 USD ING Groep 6.750% 31.12.99 15'107'046 0.49             |             |            |   |               |  |
| 36'200'000   | GBP     | BNP Paribas             | 2.000%     | 24.05.31  | 31'165'559    | 1.02  | <b>Total - Niederlande</b> 307'406'632 10.00                         |             |            |   |               |  |
| 7'000'000  | GBP     | BPCE                    | 1.000%     | 22.12.25  | 6'260'460     | 0.20  | <b>Portugal</b>  |             |            |   |               |  |
| 12'500'000   | GBP     | BPCE                    | 1.375%     | 23.12.26  | 10'857'897    | 0.35  | 22'600'000 EUR Energias de Portugal 1.500% 14.03.82 16'593'078 0.54  |             |            |   |               |  |
| 31'150'000   | GBP     | Credit Agricole         | 7.375%     | 18.12.23  | 31'192'395    | 1.02  | <b>Total - Portugal</b> 16'593'078 0.54                              |             |            |   |               |  |
| 18'029'000   | USD     | BNP Paribas             | 6.625%     | 31.12.99  | 14'104'920    | 0.46  | <b>Spanien</b>   |             |            |   |               |  |
| <b>Total - Frankreich</b> 229'833'638 7.48                                 |         |                         |            |   |               | 23'000'000 GBP Banco Santander 1.375% 31.07.24 22'090'994 0.72                        |  |             |            |   |               |  |
| <b>Irland</b>  |         |                         |            |   |               | 10'600'000 GBP Telefonica Emisiones 5.375% 02.02.26 10'472'673 0.34                   |  |             |            |   |               |  |
| 38'983'000   | GBP     | Phoenix Group Holdings  | 6.625%     | 18.12.25  | 38'732'425    | 1.26  | <b>Total - Spanien</b> 32'563'667 1.06                               |             |            |   |               |  |
| <b>Total - Irland</b> 38'732'425 1.26                                      |         |                         |            |   |               |   |  |             |            |   |               |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung    | Wertpapiere | Fälligkeit                          | in % des                 |                            |            |      |
|-----------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|------------|-------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------|------|
|                                   |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |            |             |                                     | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |            |      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |  |            |                          |                            |              |            |             |                                     |                          |                            |            |      |
| 34'000'000                        | EUR     | AT&T                                   | 2.400%     | 15.03.24                 | 28'860'015                 | 0,94         | 15'893'000 | GBP         | Coventry Building Society           | 6.875%                   | 31.12.99                   | 14'983'666 | 0,49 |
| 29'865'000                        | EUR     | Fidelity National Information Services | 1.100%     | 15.07.24                 | 24'939'897                 | 0,81         | 24'700'000 | GBP         | Credit Agricole London Branch       | 1.874%                   | 09.12.31                   | 20'820'190 | 0,68 |
| 34'650'000                        | EUR     | Southern                               | 1.875%     | 15.09.81                 | 23'497'970                 | 0,77         | 15'149'000 | GBP         | Eversholt                           | 6.359%                   | 02.12.25                   | 15'204'158 | 0,50 |
| 16'000'000                        | GBP     | Bank of America                        | 2.300%     | 25.07.25                 | 14'940'768                 | 0,49         | 22'620'000 | GBP         | Experian                            | 2.125%                   | 27.09.24                   | 21'770'031 | 0,71 |
| 37'333'000                        | GBP     | Citigroup                              | 2.750%     | 24.01.24                 | 36'887'856                 | 1,20         | 16'750'000 | GBP         | HSBC Holdings                       | 2.256%                   | 13.11.26                   | 15'322'984 | 0,50 |
| 27'562'000                        | GBP     | Digital Stout Holding                  | 4.250%     | 17.01.25                 | 26'919'585                 | 0,88         | 16'357'000 | GBP         | Leeds Building Society              | 1.500%                   | 16.03.27                   | 14'438'504 | 0,47 |
| 16'000'000                        | GBP     | Discovery Communications               | 2.500%     | 20.09.24                 | 15'405'293                 | 0,50         | 44'916'000 | GBP         | Legal & General Group               | 5.375%                   | 27.10.45                   | 43'327'546 | 1,41 |
| 31'206'000                        | GBP     | Fiserv                                 | 2.250%     | 01.07.25                 | 29'214'117                 | 0,95         | 17'257'000 | GBP         | Liverpool Victoria Friendly Society | FRN                      | 22.05.43                   | 16'800'880 | 0,55 |
| 20'470'000                        | GBP     | General Motors Financial               | 5.150%     | 15.08.26                 | 19'921'701                 | 0,65         | 16'700'000 | GBP         | Lloyds Banking Group                | 1.985%                   | 15.12.31                   | 14'201'446 | 0,46 |
| 36'200'000                        | GBP     | New York Life Global Funding           | 1.625%     | 15.12.23                 | 35'761'944                 | 1,17         | 21'000'000 | GBP         | Lloyds Banking Group                | 6.625%                   | 02.06.33                   | 20'366'884 | 0,66 |
| 16'392'000                        | GBP     | Verizon Communications                 | 4.073%     | 18.06.24                 | 16'185'461                 | 0,53         | 15'272'000 | GBP         | M&G                                 | FRN                      | 20.07.49                   | 14'899'272 | 0,49 |
| 188'000'000                       | USD     | Vereinigte Staaten                     | 3.875%     | 30.04.25                 | 145'652'151                | 4,75         | 17'153'000 | GBP         | National Express Group              | 2.500%                   | 11.11.23                   | 17'034'267 | 0,56 |
| 188'000'000                       | USD     | Vereinigte Staaten                     | 4.750%     | 31.07.25                 | 147'947'164                | 4,82         | 33'633'000 | GBP         | National Express Group              | 4.250%                   | 31.12.99                   | 29'349'157 | 0,96 |
| 11'745'000                        | USD     | Becton Dickinson & Co                  | 3.363%     | 06.06.24                 | 9'096'388                  | 0,30         | 15'679'000 | GBP         | Nationwide Building Society         | 5.875%                   | 31.12.99                   | 14'699'150 | 0,48 |
| 35'581'000                        | USD     | HCA                                    | 5.250%     | 15.06.26                 | 27'733'328                 | 0,90         | 29'430'000 | GBP         | Nationwide Building Society         | 6.178%                   | 07.12.27                   | 29'025'745 | 0,95 |
| 32'025'000                        | USD     | Sabine Pass Liquefaction               | 5.625%     | 01.03.25                 | 25'199'926                 | 0,82         | 47'620'000 | GBP         | NatWest Group                       | 3.622%                   | 14.08.30                   | 44'502'108 | 1,45 |
| 41'599'000                        | USD     | T - Mobile USA                         | 3.500%     | 15.04.25                 | 31'749'008                 | 1,03         | 24'200'000 | GBP         | NGG Finance                         | 5.625%                   | 18.06.73                   | 23'141'734 | 0,75 |
| 40'950'000                        | USD     | Vmware                                 | 1.000%     | 15.08.24                 | 30'897'713                 | 1,01         | 29'830'000 | GBP         | NIE Finance                         | 6.375%                   | 02.06.26                   | 30'119'493 | 0,98 |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |  |            |                          | <b>690'810'285</b>         | <b>22,52</b> | 26'248'000 | GBP         | Paragon Banking Group               | 4.375%                   | 25.09.31                   | 21'630'471 | 0,70 |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |  |            |                          |                            |              |            |             |                                     |                          |                            |            |      |
| 18'890'000                        | EUR     | Aviva                                  | 3.875%     | 03.07.44                 | 15'944'503                 | 0,52         | 54'446'000 | GBP         | Pension Insurance                   | 6.500%                   | 03.07.24                   | 54'198'924 | 1,77 |
| 17'310'000                        | EUR     | Sage Group                             | 3.820%     | 15.02.28                 | 14'837'212                 | 0,48         | 13'950'000 | GBP         | Rothesay Life                       | 3.375%                   | 12.07.26                   | 12'651'345 | 0,41 |
| 24'845'000                        | EUR     | Standard Chartered                     | FRN        | 09.09.30                 | 20'123'516                 | 0,66         | 22'347'000 | GBP         | Rothesay Life                       | 5.500%                   | 17.09.29                   | 21'871'925 | 0,71 |
| 15'500'000                        | EUR     | Vodafone Group                         | 2.625%     | 27.08.80                 | 12'123'087                 | 0,40         | 16'295'000 | GBP         | Rothesay Life                       | 8.000%                   | 30.10.25                   | 16'408'287 | 0,53 |
| 140'000'000                       | GBP     | Vereinigtes Königreich                 | 0.625%     | 07.06.25                 | 130'139'855                | 4,24         | 10'753'000 | GBP         | Santander UK Group Holdings         | 3.625%                   | 14.01.26                   | 10'023'889 | 0,33 |
| 13'540'000                        | GBP     | Arquiva                                | 7.210%     | 30.06.28                 | 13'827'621                 | 0,45         | 20'800'000 | GBP         | Scottish & Southern Energy          | 3.740%                   | 31.12.99                   | 18'951'636 | 0,62 |
| 13'660'000                        | GBP     | Aviva                                  | 6.125%     | 14.11.36                 | 13'515'873                 | 0,44         | 25'730'000 | GBP         | Severn Trent Utilities Finance      | 3.625%                   | 16.01.26                   | 24'402'432 | 0,80 |
| 50'220'000                        | GBP     | Barclays                               | 3.750%     | 22.11.30                 | 45'865'922                 | 1,49         | 20'727'000 | GBP         | Skipton Building Society            | 2.000%                   | 02.10.26                   | 18'669'464 | 0,61 |
| 16'619'000                        | GBP     | Barclays                               | 7.125%     | 31.12.99                 | 15'360'890                 | 0,50         | 32'721'000 | GBP         | Telereal Securitisation             | 1.963%                   | 10.12.33                   | 29'114'941 | 0,95 |
| 31'381'000                        | GBP     | Bunzl Finance                          | 2.250%     | 11.06.25                 | 29'392'442                 | 0,96         |            |             |                                     |                          |                            |            |      |
| 27'708'000                        | GBP     | BUPA Finance                           | 5.000%     | 08.12.26                 | 26'393'726                 | 0,86         |            |             |                                     |                          |                            |            |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                  | in % des                 |                            |                      |              |
|--|---------|--------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|--|-------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|--------------|
|  |         |                                      |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |  |             |                             | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                      |              |
| 34'555'000   | GBP     | Tesco Corporate Treasury Services    | 2.500%     | 02.05.25                 | 32'939'346                 | 1.07         | 36'737'000   | GBP         | Towd Point Mortgage Funding | FRN                      | 20.10.51                   | 36'394'868           | 1.19         |
| 15'750'000   | GBP     | Travis Perkins                       | 4.500%     | 07.09.23                 | 15'736'613                 | 0.51         | 20'397'000   | GBP         | Towd Point Mortgage Funding | FRN                      | 20.10.51                   | 20'241'677           | 0.66         |
| 40'176'000   | GBP     | Virgin Money                         | 5.125%     | 11.12.30                 | 37'294'776                 | 1.22         | 16'645'000   | GBP         | Towd Point Mortgage Funding | FRN                      | 20.10.51                   | 16'507'267           | 0.54         |
| 20'151'000   | GBP     | Virgin Money                         | 7.875%     | 14.12.28                 | 20'118'597                 | 0.66         | 15'000'000   | GBP         | Twin Bridges                | FRN                      | 01.12.55                   | 14'018'923           | 0.46         |
| 16'160'000   | GBP     | WEIR Group                           | 6.875%     | 14.06.28                 | 16'329'688                 | 0.53         | 10'750'000   | GBP         | Twin Bridges                | FRN                      | 14.06.55                   | 10'665'758           | 0.35         |
| 38'993'000   | GBP     | Western Power Distribution           | 3.625%     | 06.11.23                 | 38'822'835                 | 1.27         | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |                             |                          |                            | <b>223'647'383</b>   | <b>7.30</b>  |
| 23'285'000   | GBP     | York Build                           | 6.375%     | 15.11.28                 | 22'668'209                 | 0.74         | <b>Total - Mortgage backed securities</b>  |             |                             |                          |                            | <b>223'647'383</b>   | <b>7.30</b>  |
| 39'567'000   | USD     | BP Capital Markets                   | 4.375%     | 31.12.99                 | 29'952'764                 | 0.98         | <b>Obligationen</b>  |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 15'300'000   | USD     | Lloyds Banking Group                 |            | 30.04.49                 | 11'800'030                 | 0.38         | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 27'298'000   | USD     | Vodafone Group                       | 6.250%     | 03.10.78                 | 21'250'981                 | 0.69         | 39'681'000   | USD         | Haleon UK Capital           | 3.024%                   | 24.03.24                   | 30'806'036           | 1.00         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                      |            |                          | <b>1'242'314'237</b>       | <b>40.51</b> | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |             |                             |                          |                            | <b>30'806'036</b>    | <b>1.00</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                      |            |                          | <b>2'692'928'156</b>       | <b>87.76</b> | <b>Total - Obligationen</b>  |             |                             |                          |                            | <b>30'806'036</b>    | <b>1.00</b>  |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                      |            |                          | <b>2'703'714'436</b>       | <b>88.11</b> | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |                             |                          |                            | <b>254'453'419</b>   | <b>8.30</b>  |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                      |            |                          |                            |              | <b>Total - Anlagen</b>   |             |                             |                          |                            | <b>2'958'167'855</b> | <b>96.41</b> |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                                      |            |                          |                            |              |  |             |                             |                          |                            |                      |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                      |            |                          |                            |              |  |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 4'350'000  | GBP     | Atlas Funding                        |            | FRN                      | 25.01.61                   | 4'348'077    | 0.14   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 13'000'000   | GBP     | Barley Hill                          |            | FRN                      | 27.08.58                   | 6'175'972    | 0.20   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 9'962'000  | GBP     | Caste                                |            | FRN                      | 25.11.53                   | 5'010'162    | 0.16   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 12'203'000   | GBP     | Caste                                |            | FRN                      | 25.05.55                   | 12'194'397   | 0.40   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 11'005'000   | GBP     | Elstree Funding No 2                 |            | FRN                      | 21.12.54                   | 8'232'657    | 0.27   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 30'819'000   | GBP     | Finsbury Square                      |            | FRN                      | 16.12.67                   | 30'333'601   | 0.99   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 11'800'000   | GBP     | Jupiter Mortgage No.1                |            | FRN                      | 20.07.60                   | 11'696'750   | 0.38   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 19'860'000   | GBP     | Jupiter Mortgage No.1                |            | FRN                      | 20.07.60                   | 19'734'482   | 0.64   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 5'025'000  | GBP     | Pier 2021                            |            | FRN                      | 22.12.53                   | 4'796'363    | 0.16   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 4'920'000  | GBP     | Strab 2022                           |            | FRN                      | 20.01.54                   | 4'796'724    | 0.16   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 3'000'000  | GBP     | Strab 2022                           |            | FRN                      | 20.01.54                   | 2'808'900    | 0.09   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 8'850'000  | GBP     | Together Asset Backed Securitisation |            | FRN                      | 12.07.63                   | 4'750'112    | 0.15   |             |                             |                          |                            |                      |              |
| 11'082'000   | GBP     | Towd Point Mortgage Funding          |            | FRN                      | 20.10.51                   | 10'940'693   | 0.36   |             |                             |                          |                            |                      |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | GBP                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 944'816'562   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 920'487'586        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 13'432'464         |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 6'619'886          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 20'688'281         |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 14'227'132         |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |               | 5'225'750          |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 30'069             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>980'711'168</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 1'321'660          |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 15'007'112         |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 6'628'223          |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 312'447            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 64'205             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 29'317             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 226'095            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>23'589'059</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>957'122'109</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 556'599'268        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 27'668'282         |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | -1'854'779         |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 3'841'280          |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -11'779'313        |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 1'839'216          |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | 617'658            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>20'332'344</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 690'130'840        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -300'061'475       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -9'878'868         |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>957'122'109</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 1'056'754          |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 29'953'264         |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 2'419              |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>31'012'437</b>  |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 2'197'678          |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 166'626            |
|                                       | Bankzinsen   |               | 46'773             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 773'448            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 159'630            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>3'344'155</b>   |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>27'668'282</b>  |



# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                 | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl  | Währung   | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |  |
|--|---------|-----------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|---|---|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|--|
|  |         |                             |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |   |   |             |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |  |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                             |            |                          |                            | <b>Irland</b>   |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                             |            |                          |                            | 10'472'000 GBP Phoenix Group Holdings 6.625% 18.12.25 10'404'688 1.09               |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                             |            |                          |                            | <b>Total - Irland</b> 10'404'688 1.09   |   |             |            |                          |                            |  |
| 1'870'000  | GBP     | Elstree Funding             | FRN        | 20.12.53                 | 1'866'450                  | 0.20  | <b>Japan</b>  |             |            |                          |                            |  |
| 1'400'000  | GBP     | Hops Hill No 1              | FRN        | 27.05.54                 | 1'398'404                  | 0.15  | 5'500'000 EUR Mizuho Financial Group 3.490% 05.09.27 4'601'354 0.48 |             |            |                          |                            |  |
| 2'800'000  | GBP     | Tower Bridge Funding 2023-1 | FRN        | 20.10.64                 | 2'817'691                  | 0.29  | <b>Total - Japan</b> 4'601'354 0.48                                 |             |            |                          |                            |  |
| 1'550'000  | GBP     | Twin Bridges                | FRN        | 12.03.55                 | 1'526'968                  | 0.16  | <b>Jersey</b>   |             |            |                          |                            |  |
| 4'626'000  | GBP     | Twin Bridges                | FRN        | 12.09.55                 | 4'509'352                  | 0.47  | 8'572'000 GBP CPUK Finance 3.588% 28.08.25 8'054'357 0.84           |             |            |                          |                            |  |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> 12'118'865 1.27                      |         |                             |            |                          |                            | 6'757'000 GBP Porterbrook 7.125% 20.10.26 6'988'979 0.73                            |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Total - Mortgage backed securities</b> 12'118'865 1.27                  |         |                             |            |                          |                            | <b>Total - Jersey</b> 15'043'336 1.57   |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Obligationen</b>  |         |                             |            |                          |                            | <b>Luxemburg</b>  |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Australien</b>  |         |                             |            |                          |                            | 7'000'000 GBP European Investment Bank 0.875% 15.12.23 6'911'037 0.72               |   |             |            |                          |                            |  |
| 7'895'000  | USD     | QBE Insurance Group         | 6.750%     | 02.12.44                 | 6'170'033                  | 0.64  | <b>Total - Luxemburg</b> 6'911'037 0.72                             |             |            |                          |                            |  |
| <b>Total - Australien</b> 6'170'033 0.64                                   |         |                             |            |                          |                            | <b>Niederlande</b>  |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Belgien</b>   |         |                             |            |                          |                            | 11'189'000 EUR ASR 5.125% 29.09.45 9'473'963 0.99                                   |   |             |            |                          |                            |  |
| 10'900'000   | EUR     | Argentinien                 | 1.000%     | 06.02.24                 | 9'211'289                  | 0.96  | 2'800'000 EUR ING Groep 2.125% 26.05.31 2'212'279 0.23              |             |            |                          |                            |  |
| <b>Total - Belgien</b> 9'211'289 0.96                                      |         |                             |            |                          |                            | 11'100'000 EUR Siemens Energy 4.000% 05.04.26 9'330'855 0.97                        |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Dänemark</b>  |         |                             |            |                          |                            | 11'200'000 EUR Telefonica Emisiones 4.375% 31.12.99 9'421'517 0.98                  |   |             |            |                          |                            |  |
| 13'500'000   | EUR     | Dong Energy                 | 2.250%     | 31.12.99                 | 11'098'990                 | 1.16  | 11'910'000 EUR Tennet FRN 31.12.99 10'080'603 1.05                  |             |            |                          |                            |  |
| <b>Total - Dänemark</b> 11'098'990 1.16                                    |         |                             |            |                          |                            | 8'900'000 GBP ABN Amro Bank 5.250% 26.05.26 8'768'494 0.92                          |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Frankreich</b>  |         |                             |            |                          |                            | 8'819'000 GBP Deutsche Telekom International Finance 1.250% 06.10.23 8'784'879 0.92 |   |             |            |                          |                            |  |
| 4'400'000  | EUR     | BNP Paribas                 | 1.125%     | 22.11.23                 | 3'746'539                  | 0.39  | 9'200'000 GBP ING Groep 5.000% 30.08.26 8'963'900 0.94              |             |            |                          |                            |  |
| 10'400'000   | EUR     | CNP Assurances              | 4.250%     | 05.06.45                 | 8'752'036                  | 0.91  | 12'157'000 GBP Innogy Finance 5.625% 06.12.23 12'141'694 1.27       |             |            |                          |                            |  |
| 11'900'000   | EUR     | Groupama                    | FRN        | 31.12.99                 | 10'203'676                 | 1.07  | 10'600'000 GBP Siemens Finance 1.000% 20.02.25 9'962'642 1.04       |             |            |                          |                            |  |
| 15'729'000   | EUR     | Orange                      | 5.000%     | 31.12.99                 | 13'449'123                 | 1.41  | 5'931'000 USD ING Groep 6.750% 31.12.99 4'590'158 0.48              |             |            |                          |                            |  |
| 13'730'000   | GBP     | Axa                         | FRN        | 31.12.99                 | 13'287'360                 | 1.39  | <b>Total - Niederlande</b> 93'730'984 9.79                          |             |            |                          |                            |  |
| 12'400'000   | GBP     | BNP Paribas                 | 2.000%     | 24.05.31                 | 10'675'495                 | 1.12  |   |             |            |                          |                            |  |
| 2'200'000  | GBP     | BPCE                        | 1.000%     | 22.12.25                 | 1'967'573                  | 0.21  |   |             |            |                          |                            |  |
| 4'000'000  | GBP     | BPCE                        | 1.375%     | 23.12.26                 | 3'474'527                  | 0.36  |   |             |            |                          |                            |  |
| 8'750'000  | GBP     | Credit Agricole             | 7.375%     | 18.12.23                 | 8'761'909                  | 0.92  |   |             |            |                          |                            |  |
| 5'664'000  | USD     | BNP Paribas                 | 6.625%     | 31.12.99                 | 4'431'209                  | 0.46  |   |             |            |                          |                            |  |
| <b>Total - Frankreich</b> 78'749'447 8.24                                  |         |                             |            |                          |                            |   |   |             |            |                          |                            |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl     | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|-----------------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|------------|---------|-------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                                   |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |            |         |                                     |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Spanien</b>                    |         |  |            |                          |                            |            |         |                                     |            |                          |                            |
| 7'500'000                         | GBP     | Banco Santander                        | 1.375%     | 31.07.24                 | 0.75                       | 5'300'000  | GBP     | Barclays                            | 7.125%     | 31.12.99                 | 0.51                       |
| 2'703'000                         | GBP     | Telefonica Emisiones                   | 5.375%     | 02.02.26                 | 0.28                       | 10'601'000 | GBP     | Bunzl Finance                       | 2.250%     | 11.06.25                 | 1.04                       |
| <b>Total - Spanien</b>            |         |  |            |                          | <b>1.03</b>                | 8'749'000  | GBP     | BUPA Finance                        | 5.000%     | 08.12.26                 | 0.87                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 9'820'000  | GBP     | Centrica                            | 5.250%     | 10.04.75                 | 0.98                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 5'930'000  | GBP     | Coventry Building Society           | 6.875%     | 31.12.99                 | 0.58                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 7'400'000  | GBP     | Credit Agricole London Branch       | 1.250%     | 02.10.24                 | 0.74                       |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |  |            |                          |                            | 7'000'000  | GBP     | Eversholt                           | 6.359%     | 02.12.25                 | 0.73                       |
| 9'000'000                         | EUR     | AT&T                                   | 2.400%     | 15.03.24                 | 0.80                       | 6'914'000  | GBP     | Experian                            | 2.125%     | 27.09.24                 | 0.70                       |
| 11'750'000                        | EUR     | Fidelity National Information Services | 1.100%     | 15.07.24                 | 1.03                       | 10'500'000 | GBP     | HSBC Holdings                       | 2.256%     | 13.11.26                 | 1.00                       |
| 9'630'000                         | GBP     | Bank of America                        | 2.300%     | 25.07.25                 | 0.94                       | 7'257'000  | GBP     | Leeds Building Society              | 1.500%     | 16.03.27                 | 0.67                       |
| 11'411'000                        | GBP     | Citigroup                              | 2.750%     | 24.01.24                 | 1.18                       | 12'876'000 | GBP     | Legal & General Group               | 5.375%     | 27.10.45                 | 1.30                       |
| 9'388'000                         | GBP     | Digital Stout Holding                  | 4.250%     | 17.01.25                 | 0.96                       | 4'722'000  | GBP     | Liverpool Victoria Friendly Society | FRN        | 22.05.43                 | 0.48                       |
| 4'000'000                         | GBP     | Discovery Communications               | 2.500%     | 20.09.24                 | 0.40                       | 4'880'000  | GBP     | Lloyds Banking Group                | 1.985%     | 15.12.31                 | 0.43                       |
| 8'400'000                         | GBP     | Fiserv                                 | 2.250%     | 01.07.25                 | 0.82                       | 5'000'000  | GBP     | Lloyds Banking Group                | 6.625%     | 02.06.33                 | 0.51                       |
| 9'600'000                         | GBP     | General Motors Financial               | 5.150%     | 15.08.26                 | 0.98                       | 5'674'000  | GBP     | Lloyds Banking Group                | 7.625%     | 22.04.25                 | 0.60                       |
| 9'200'000                         | GBP     | New York Life Global Funding           | 1.625%     | 15.12.23                 | 0.95                       | 7'805'000  | GBP     | M&G                                 | FRN        | 20.07.49                 | 0.80                       |
| 8'440'000                         | GBP     | Verizon Communications                 | 4.073%     | 18.06.24                 | 0.87                       | 4'290'000  | GBP     | National Express Group              | 2.500%     | 11.11.23                 | 0.45                       |
| 60'500'000                        | USD     | Vereinigte Staaten                     | 3.875%     | 30.04.25                 | 4.90                       | 10'904'000 | GBP     | National Express Group              | 4.250%     | 31.12.99                 | 0.99                       |
| 58'300'000                        | USD     | Vereinigte Staaten                     | 4.750%     | 31.07.25                 | 4.79                       | 5'075'000  | GBP     | Nationwide Building Society         | 5.875%     | 31.12.99                 | 0.50                       |
| 4'622'000                         | USD     | Becton Dickinson & Co                  | 3.363%     | 06.06.24                 | 0.37                       | 9'600'000  | GBP     | Nationwide Building Society         | 6.178%     | 07.12.27                 | 0.99                       |
| 14'250'000                        | USD     | HCA                                    | 5.250%     | 15.04.25                 | 1.16                       | 13'180'000 | GBP     | NatWest Group                       | 3.622%     | 14.08.30                 | 1.29                       |
| 12'465'000                        | USD     | T - Mobile USA                         | 3.500%     | 15.04.25                 | 0.99                       | 10'000'000 | GBP     | NGG Finance                         | 5.625%     | 18.06.73                 | 1.00                       |
| 7'074'000                         | USD     | Vmware                                 | 1.000%     | 15.08.24                 | 0.56                       | 9'500'000  | GBP     | NIE Finance                         | 6.375%     | 02.06.26                 | 1.00                       |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |  |            |                          | <b>21.70</b>               | 6'500'000  | GBP     | Paragon Banking Group               | 4.375%     | 25.09.31                 | 0.56                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 2'500'000  | GBP     | Paragon Banking Group               | 6.000%     | 28.08.24                 | 0.26                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 15'285'000 | GBP     | Pension Insurance                   | 6.500%     | 03.07.24                 | 1.59                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 5'150'000  | GBP     | Rothsay Life                        | 3.375%     | 12.07.26                 | 0.49                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 6'034'000  | GBP     | Rothsay Life                        | 5.500%     | 17.09.29                 | 0.62                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 6'097'000  | GBP     | Rothsay Life                        | 8.000%     | 30.10.25                 | 0.64                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 5'150'000  | GBP     | Santander UK Group Holdings         | 3.625%     | 14.01.26                 | 0.50                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 13'248'000 | GBP     | Barclays                            | 3.750%     | 22.11.30                 | 1.26                       |
|                                   |         |  |            |                          |                            | 50'800'000 | GBP     | Vereinigtes Königreich              | 0.625%     | 07.06.25                 | 4.92                       |
| 5'850'000                         | EUR     | Aviva                                  | 3.875%     | 03.07.44                 | 0.52                       | 4'589'000  | GBP     | Arquiva                             | 7.210%     | 30.06.28                 | 0.49                       |
| 5'500'000                         | EUR     | Sage Group                             | 3.820%     | 15.02.28                 | 0.49                       | 4'090'000  | GBP     | Aviva                               | 6.125%     | 14.11.36                 | 0.42                       |
| 5'165'000                         | EUR     | Standard Chartered                     | FRN        | 09.09.30                 | 0.44                       | 13'248'000 | GBP     | Barclays                            | 3.750%     | 22.11.30                 | 1.26                       |
| 4'837'000                         | EUR     | Vodafone Group                         | 2.625%     | 27.08.80                 | 0.40                       |            |         |                                     |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                           | in % des                 |                            |                    |              |
|--|---------|--------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|--|-------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
|  |         |                                      |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |  |             |                                      | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |              |
| 10'140'000   | GBP     | Scottish & Southern Energy           | 3.740%     | 31.12.99                 | 9'238'922                  | 0.97         | 1'930'000  | GBP         | Together Asset Backed Securitisation | FRN                      | 15.12.61                   | 1'934'676          | 0.20         |
| 9'720'000  | GBP     | Severn Trent Utilities Finance       | 3.625%     | 16.01.26                 | 9'218'486                  | 0.96         | 1'080'000  | GBP         | Together Asset Backed Securitisation | FRN                      | 12.07.63                   | 1'042'654          | 0.11         |
| 5'600'000  | GBP     | Skipton Building Society             | 2.000%     | 02.10.26                 | 5'044'097                  | 0.53         | 7'000'000  | GBP         | Towd Point Mortgage Funding          | FRN                      | 20.10.51                   | 6'934'809          | 0.72         |
| 8'927'000  | GBP     | Telereal Securitisation              | 1.963%     | 10.12.33                 | 7'943'189                  | 0.83         | 4'500'000  | GBP         | Tower Bridge Funding 2021-2          | FRN                      | 20.11.63                   | 4'449'379          | 0.46         |
| 11'360'000   | GBP     | Tesco Corporate Treasury Services    | 2.500%     | 02.05.25                 | 10'828'852                 | 1.13         | 4'330'000  | GBP         | Tower Bridge Funding 2023-2          | FRN                      | 20.03.65                   | 4'343'291          | 0.45         |
| 4'100'000  | GBP     | Travis Perkins                       | 4.500%     | 07.09.23                 | 4'096'515                  | 0.43         | 3'350'000  | GBP         | Tower Bridge Funding 2023-2          | FRN                      | 20.03.65                   | 3'367'578          | 0.35         |
| 8'810'000  | GBP     | Virgin Money                         | 5.125%     | 11.12.30                 | 8'178'190                  | 0.85         | 3'350'000  | GBP         | Twin Bridges                         | FRN                      | 12.09.55                   | 3'150'271          | 0.33         |
| 8'075'000  | GBP     | Virgin Money                         | 7.875%     | 14.12.28                 | 8'062'015                  | 0.84         | 3'862'000  | GBP         | Twin Bridges                         | FRN                      | 01.12.55                   | 3'596'018          | 0.38         |
| 12'300'000   | GBP     | Western Power Distribution           | 3.625%     | 06.11.23                 | 12'246'323                 | 1.28         | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>49'929'535</b>  | <b>5.21</b>  |
| 6'250'000  | GBP     | York Build                           | 6.375%     | 15.11.28                 | 6'084'445                  | 0.64         | <b>Total - Mortgage backed securities</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>49'929'535</b>  | <b>5.21</b>  |
| 5'000'000  | USD     | Lloyds Banking Group                 |            | 30.04.49                 | 3'856'219                  | 0.40         | <b>Obligationen</b>  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 8'253'000  | USD     | Vodafone Group                       | 6.250%     | 03.10.78                 | 6'424'806                  | 0.67         | <b>Vereinigte Staaten</b>  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                      |            |                          | <b>395'248'433</b>         | <b>41.29</b> | 7'865'000  | USD         | Haleon UK Capital                    | 3.024%                   | 24.03.24                   | 6'105'932          | 0.64         |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                      |            |                          | <b>848'736'658</b>         | <b>88.67</b> | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>6'105'932</b>   | <b>0.64</b>  |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                      |            |                          | <b>860'855'523</b>         | <b>89.94</b> | <b>Total - Obligationen</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>6'105'932</b>   | <b>0.64</b>  |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                      |            |                          |                            |              | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |                                      |                          |                            | <b>56'035'467</b>  | <b>5.85</b>  |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                                      |            |                          |                            |              | <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                      |            |                          |                            |              | <b>Mortgage backed securities</b>  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 1'000'000  | GBP     | Atlas Funding                        |            | 25.07.58                 | 1'001'600                  | 0.10         | <b>Irland</b>  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 4'390'000  | GBP     | Finsbury Square                      |            | 16.12.67                 | 4'268'735                  | 0.45         | 5'000'000  | GBP         | Syon Securities                      | FRN                      | 19.07.26                   | 3'596'596          | 0.38         |
| 3'829'000  | GBP     | Goldman Sachs International          |            | 27.08.58                 | 3'612'245                  | 0.38         | <b>Total - Irland</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>3'596'596</b>   | <b>0.38</b>  |
| 3'173'000  | GBP     | Jupiter Mortgage No.1                |            | 20.07.60                 | 3'163'322                  | 0.33         | <b>Total - Mortgage backed securities</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>3'596'596</b>   | <b>0.38</b>  |
| 2'834'000  | GBP     | Jupiter Mortgage No.1                |            | 20.07.60                 | 2'816'089                  | 0.29         | <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>  |             |                                      |                          |                            | <b>3'596'596</b>   | <b>0.38</b>  |
| 2'500'000  | GBP     | Pier 2021                            |            | 22.12.53                 | 2'443'363                  | 0.26         | <b>Total - Anlagen</b>   |             |                                      |                          |                            | <b>920'487'586</b> | <b>96.17</b> |
| 2'301'000  | GBP     | Together Asset Backed Securitisation |            | 12.02.54                 | 2'303'876                  | 0.24         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |
| 1'500'000  | GBP     | Together Asset Backed Securitisation |            | 15.12.61                 | 1'501'629                  | 0.16         |  |             |                                      |                          |                            |                    |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert        | GBP                  |
|---------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | <b>3'745'587'193</b> |                      |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |                      | 3'257'063'526        |
|                                       | Bankguthaben   |                      | 78'314'612           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |                      | 3'088'366            |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |                      | 8'982'862            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |                      | 46'301'611           |
|                                       | Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                |                      | 31'468'568           |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |                      | <b>3'425'219'545</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |                      |                      |
|                                       | Kontokorrentkredit   |                      | 378                  |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |                      | 15'127'949           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |                      | 12'600'307           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |                      | 3'102'290            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |                      | 15'205'922           |
|                                       | Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                |                      | 30'045               |
|                                       | 5 Service Fee  |                      | 256'847              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |                      | 171'943              |
|                                       | 3.a Management Fee   |                      | 2'062'656            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |                      | 4'492                |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |                      | <b>48'562'829</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                      | <b>3'376'656'716</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |                      | 4'578'161'173        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |                      | 208'775'525          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |                      |                      |
|                                       | Wertpapieren   |                      | -39'545'653          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |                      | 47'324'286           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |                      | -262'147'965         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |                      | 23'594'542           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |                      | -111'476'055         |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |                      | <b>-133'475'320</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |                      | 1'037'737'271        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |                      | -2'039'029'782       |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |                      | -66'736'626          |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                      | <b>3'376'656'716</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |                      |                      |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |                      | 4'161'831            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |                      | 239'246'641          |
|                                       | Sonstige Erträge   |                      | 8'556                |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |                      | <b>243'417'028</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |                      |                      |
|                                       | 3.a Management Fee   |                      | 27'525'506           |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |                      | 138'482              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |                      | 1'105'734            |
|                                       | Bankzinsen   |                      | 427'503              |
|                                       | 5 Service Fee  |                      | 5'141'499            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |                      | 302'779              |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |                      | <b>34'641'503</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |                      | <b>208'775'525</b>   |

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                   | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung   | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1) |
|--|---------|-------------------------------|------------|---|---------------|--|---|-------------|------------|---|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                               |            |   |               | <b>Irland</b>  |   |             |            |   |               |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                               |            |   |               | 6'935'000 EUR Adagio FRN 30.04.31 5'230'396 0.15                               |   |             |            |   |               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                               |            |   |               | 13'000'000 EUR Allied Irish Banks 2.875% 30.05.31 10'320'598 0.31              |   |             |            |   |               |
| 4'060'000  | GBP     | Strab 2022                    | FRN        | 20.01.54  | 3'869'204     | 0.11   | 16'273'000 EUR Allied Irish Banks 6.250% 31.12.99 13'318'897 0.39             |             |            |   |               |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>                                      |         |                               |            |   |               | <b>3'869'204 0.11</b>  |   |             |            |   |               |
| <b>Total - Mortgage backed securities</b>                                  |         |                               |            |   |               | <b>3'869'204 0.11</b>  |   |             |            |   |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                               |            |   |               | <b>Dänemark</b>  |   |             |            |   |               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                               |            |   |               | 38'670'000 USD Danske Bank 4.375% 31.12.99 26'163'817 0.77                     |   |             |            |   |               |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                               |            |   |               | <b>26'163'817 0.77</b>   |   |             |            |   |               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                               |            |   |               | <b>Deutschland</b>   |   |             |            |   |               |
| 18'900'000   | EUR     | Commerzbank                   | 6.500%     | 06.12.32  | 16'155'490    | 0.48   | 17'700'000 EUR Bank of Ireland 7.500% 31.12.99 14'934'654 0.44                |             |            |   |               |
| 20'200'000   | EUR     | Deutsche Pfandbriefbank       | FRN        | 31.12.99  | 12'068'321    | 0.36   | 6'214'000 EUR BCCE FRN 17.10.30 4'644'008 0.14                                |             |            |   |               |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                               |            |   |               | <b>28'223'811 0.84</b>   |   |             |            |   |               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                               |            |   |               | <b>Frankreich</b>  |   |             |            |   |               |
| 4'960'000  | EUR     | Altice France                 | 4.125%     | 15.01.29  | 2'995'560     | 0.09   | 7'225'000 EUR Corda FRN 23.01.32 5'633'515 0.17                               |             |            |   |               |
| 3'400'000  | EUR     | Atalia                        | 4.000%     | 15.05.24  | 2'170'224     | 0.06   | 1'620'000 EUR Corda FRN 15.04.32 1'112'373 0.03                               |             |            |   |               |
| 2'040'000  | EUR     | Atalia                        | 5.125%     | 15.05.25  | 1'219'432     | 0.04   | 2'500'000 EUR CVC FRN 15.04.32 1'909'744 0.06                                 |             |            |   |               |
| 7'000'000  | EUR     | BNP Paribas                   | 7.375%     | 31.12.99  | 5'898'029     | 0.17   | 4'797'000 EUR Dryden FRN 15.07.31 3'854'463 0.11                              |             |            |   |               |
| 7'500'000  | EUR     | Macif                         | 3.500%     | 31.12.99  | 4'622'684     | 0.14   | 1'000'000 EUR GLGE 1X D FRN 15.10.30 631'446 0.02                             |             |            |   |               |
| 4'151'000  | GBP     | Atalia                        | 6.625%     | 15.05.25  | 2'870'546     | 0.09   | 5'600'000 EUR GLME 1X E FRN 20.10.30 4'176'829 0.12                           |             |            |   |               |
| 9'100'000  | GBP     | Clariane                      | 4.125%     | 31.12.99  | 7'042'521     | 0.21   | 3'000'000 EUR Harvest FRN 22.11.30 2'134'969 0.06                             |             |            |   |               |
| 11'996'000   | USD     | Altice France 144A            | 5.500%     | 15.01.28  | 7'107'035     | 0.21   | 5'253'000 EUR Harvest FRN 22.11.30 4'081'232 0.12                             |             |            |   |               |
| 19'000'000   | USD     | BNP Paribas                   | 4.625%     | 31.12.99  | 12'471'041    | 0.37   | 4'500'000 EUR Harvest FRN 11.05.32 3'571'001 0.11                             |             |            |   |               |
| 5'000'000  | USD     | Credit Agricole London Branch | 4.750%     | 31.12.99  | 3'105'766     | 0.09   | 3'250'000 EUR Harvest 19X E FRN 14.04.31 2'469'940 0.07                       |             |            |   |               |
| 17'010'000   | USD     | Société Générale              | 6.750%     | 31.12.99  | 11'404'479    | 0.34   | 2'000'000 EUR Madison Park Euro Funding FRN 25.05.31 1'536'135 0.05           |             |            |   |               |
| 5'000'000  | USD     | Société Générale              | 9.375%     | 31.12.99  | 3'930'803     | 0.12   | 16'050'000 EUR Marlay Park FRN 15.10.30 12'213'016 0.36                       |             |            |   |               |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                               |            |   |               | <b>64'838'120 1.93</b>   |   |             |            |   |               |
| <b>Guernsey</b>  |         |                               |            |   |               | <b>Guernsey</b>  |   |             |            |   |               |
| 8'696'500  | GBP     | Burford Capital               | 5.000%     | 01.12.26  | 8'020'086     | 0.24   | 4'000'000 EUR Newhaven II CLO Designated Activity FRN 16.02.32 2'868'736 0.08 |             |            |   |               |
| <b>Total - Guernsey</b>  |         |                               |            |   |               | <b>8'020'086 0.24</b>  |   |             |            |   |               |
|  |         |                               |            |   |               | 4'500'000 EUR Oak Hill European Credit Partners IV FRN 20.01.32 3'400'210 0.10 |   |             |            |   |               |
|  |         |                               |            |   |               | 1'462'000 EUR Palmerston Park CLO FRN 18.04.30 1'224'039 0.04                  |   |             |            |   |               |
|  |         |                               |            |   |               | 2'850'000 EUR Penta FRN 17.12.30 2'190'563 0.06                                |   |             |            |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                                 | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|--------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                          |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 4'500'000                | EUR     | Penta CLO 7                                 | FRN        | 25.01.33                 | 3'462'839                  | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 9'800'000                | EUR     | Providus CLO I                              | FRN        | 14.05.31                 | 7'511'553                  | 0.22        |         |             |            |                          |                            |
| 5'220'000                | EUR     | Vodafone Group                              | 3.250%     | 02.03.29                 | 4'360'063                  | 0.13        |         |             |            |                          |                            |
| 2'920'000                | EUR     | Voya Euro CLO I                             | FRN        | 15.10.30                 | 2'208'536                  | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| 4'300'000                | EUR     | Voya Euro CLO III                           | FRN        | 15.04.33                 | 3'282'711                  | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Irland</b>    |         |   |            |                          | <b>167'568'663</b>         | <b>4.97</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Italien</b>           |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 8'900'000                | EUR     | Autoflor 2                                  | FRN        | 24.12.44                 | 5'053'094                  | 0.15        |         |             |            |                          |                            |
| 10'000'000               | EUR     | Intesa Sanpaolo                             | 5.875%     | 31.12.99                 | 6'999'859                  | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 24'549'000               | EUR     | Intesa Sanpaolo                             | 7.750%     | 31.12.99                 | 20'618'356                 | 0.61        |         |             |            |                          |                            |
| 20'000'000               | EUR     | Intesa Sanpaolo                             | 6.184%     | 20.02.34                 | 17'126'821                 | 0.51        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                | EUR     | Unicredit                                   | 2.731%     | 15.01.32                 | 3'811'663                  | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 29'277'000               | EUR     | UnipolSai<br>Assicurazioni                  | 6.375%     | 31.12.99                 | 22'193'355                 | 0.66        |         |             |            |                          |                            |
| 12'950'000               | GBP     | Intesa Sanpaolo                             | 5.148%     | 10.06.30                 | 10'812'330                 | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Italien</b>   |         |   |            |                          | <b>86'615'478</b>          | <b>2.57</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Jersey</b>            |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 6'050'000                | GBP     | Aa Bond                                     | 6.500%     | 31.01.26                 | 5'262'322                  | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                | GBP     | CPUK Finance                                | 5.876%     | 28.08.27                 | 1'939'628                  | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Jersey</b>    |         |   |            |                          | <b>7'201'950</b>           | <b>0.22</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Luxemburg</b>         |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 7'512'000                | EUR     | Altice France                               | 8.000%     | 15.05.27                 | 3'125'617                  | 0.09        |         |             |            |                          |                            |
| 8'223'000                | EUR     | ContourGlobal<br>Power Holdings             | 3.125%     | 01.01.28                 | 5'830'996                  | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 2'600'000                | EUR     | SC Germany<br>Consumer                      | FRN        | 14.11.35                 | 1'536'389                  | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 2'800'000                | EUR     | SC Germany<br>Consumer                      | FRN        | 15.09.37                 | 2'403'594                  | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| 2'200'000                | EUR     | Summer BC Holdco                            | 5.750%     | 31.10.26                 | 1'719'481                  | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 6'200'000                | EUR     | Summer BC Holdco                            | 9.250%     | 31.10.27                 | 3'923'715                  | 0.12        |         |             |            |                          |                            |
| 8'115'000                | EUR     | Trafigura Funding                           | 3.875%     | 02.02.26                 | 6'543'660                  | 0.19        |         |             |            |                          |                            |
| 4'390'000                | GBP     | Garfunkelux                                 | 7.750%     | 01.11.25                 | 3'493'737                  | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 13'804'000               | USD     | Guara Norte                                 | 5.198%     | 15.06.34                 | 8'436'069                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |   |            |                          | <b>37'013'258</b>          | <b>1.09</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Mauritius</b>         |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 7'501'000                | USD     | Network i2i                                 | 3.975%     | 31.12.99                 | 5'439'357                  | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| 13'711'000               | USD     | UPL Corporation                             | 5.250%     | 31.12.99                 | 8'500'226                  | 0.25        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Mauritius</b> |         |   |            |                          | <b>13'939'583</b>          | <b>0.41</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Mexiko</b>            |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 6'800'000                | EUR     | Nemak                                       | 2.250%     | 20.07.28                 | 4'767'141                  | 0.14        |         |             |            |                          |                            |
| 11'045'000               | GBP     | America Movil                               | 5.000%     | 27.10.26                 | 10'812'752                 | 0.32        |         |             |            |                          |                            |
| 14'200'000               | USD     | Banco Mercantil del<br>Norte                | 7.500%     | 31.12.99                 | 10'236'534                 | 0.30        |         |             |            |                          |                            |
| 1'185'000                | USD     | Bancomer                                    | 5.125%     | 18.01.33                 | 811'979                    | 0.02        |         |             |            |                          |                            |
| 4'165'000                | USD     | BBVA Bancomer                               | 5.350%     | 12.11.29                 | 3'188'406                  | 0.09        |         |             |            |                          |                            |
| 10'635'000               | USD     | Cemex                                       | 5.125%     | 31.12.99                 | 7'800'988                  | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 2'995'000                | USD     | Pemex                                       | 6.840%     | 23.01.30                 | 1'877'438                  | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| 11'679'000               | USD     | Pemex Project<br>Funding Master<br>Trust    | 6.625%     | 15.06.35                 | 6'330'178                  | 0.19        |         |             |            |                          |                            |
| 4'300'000                | USD     | Pemex Project<br>Funding Master<br>Trust    | 6.625%     | 15.06.38                 | 2'238'386                  | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| 19'384'000               | USD     | Unifin Financiera                           | 8.375%     | 27.01.28                 | 845'039                    | 0.03        |         |             |            |                          |                            |
| 17'409'000               | USD     | Unifin Financiera                           | 9.875%     | 28.01.29                 | 775'562                    | 0.02        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Mexiko</b>    |         |   |            |                          | <b>49'684'403</b>          | <b>1.47</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Niederlande</b>       |         |   |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 38'700'000               | EUR     | Achmea                                      | 4.625%     | 31.12.99                 | 25'798'642                 | 0.76        |         |             |            |                          |                            |
| 15'301'000               | EUR     | Aegon                                       | 5.625%     | 31.12.99                 | 11'672'760                 | 0.35        |         |             |            |                          |                            |
| 9'870'000                | EUR     | Alme  | FRN        | 15.01.32                 | 7'687'763                  | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                | EUR     | Aurorus                                     | FRN        | 13.08.46                 | 1'712'029                  | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 2'720'000                | EUR     | BNPP AM Euro CLO<br>2017                    | FRN        | 05.10.31                 | 2'030'723                  | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| 2'000'000                | EUR     | BNPP AM Euro CLO<br>2019                    | FRN        | 22.07.32                 | 1'555'011                  | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 4'000'000                | EUR     | Carlyle Global<br>Market Strategies<br>Euro | FRN        | 15.04.30                 | 3'015'929                  | 0.09        |         |             |            |                          |                            |
| 6'750'000                | EUR     | Carlyle Global<br>Market Strategies<br>Euro | FRN        | 15.08.30                 | 5'149'847                  | 0.15        |         |             |            |                          |                            |
| 8'250'000                | EUR     | Carlyle Global<br>Market Strategies<br>Euro | FRN        | 17.05.31                 | 6'142'562                  | 0.18        |         |             |            |                          |                            |
| 5'000'000                | EUR     | Dryden                                      | FRN        | 15.07.31                 | 3'815'072                  | 0.11        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                                     | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1)      | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1) |
|----------------------------|---------|---|------------|--|--------------------|-------------|---------|-------------|------------|--|---------------|
| 5'810'000                  | EUR     | House of HR Group                               | 9.000%     | 03.11.29                                       | 4'928'034          | 0.15        |         |             |            |  |               |
| 24'624'425                 | EUR     | Rabobank  | 6.500%     | 31.12.99                                       | 19'712'264         | 0.58        |         |             |            |  |               |
| 7'000'000                  | EUR     | Siemens Energy                                  | 4.000%     | 05.04.26                                       | 5'884'323          | 0.17        |         |             |            |  |               |
| 3'200'000                  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                         | 2.880%     | 31.12.99                                       | 2'353'387          | 0.07        |         |             |            |  |               |
| 5'100'000                  | EUR     | Telefonica<br>Emisiones                         | 6.135%     | 31.12.99                                       | 4'257'085          | 0.13        |         |             |            |  |               |
| 3'000'000                  | EUR     | Tikehau CLO III                                 | FRN        | 01.12.30                                       | 2'332'087          | 0.07        |         |             |            |  |               |
| 2'600'000                  | EUR     | Tikehau CLO IV                                  | FRN        | 15.10.31                                       | 2'022'834          | 0.06        |         |             |            |  |               |
| 28'367'000                 | EUR     | Vivat   | 7.000%     | 31.12.99                                       | 22'946'051         | 0.68        |         |             |            |  |               |
| 12'200'000                 | EUR     | VW International<br>Finance                     | 7.500%     | 31.12.99                                       | 10'553'370         | 0.31        |         |             |            |  |               |
| 5'521'000                  | USD     | ING Groep                                       | 3.875%     | 31.12.99                                       | 3'250'838          | 0.10        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |   |            |  | <b>146'820'611</b> | <b>4.35</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Österreich</b>          |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 4'000'000                  | EUR     | Bawag Group                                     | 5.000%     | 31.12.99                                       | 2'786'560          | 0.08        |         |             |            |  |               |
| 26'800'000                 | EUR     | Bawag Group                                     | 5.125%     | 31.12.99                                       | 17'166'214         | 0.51        |         |             |            |  |               |
| 17'800'000                 | EUR     | Erste Bank                                      | 4.250%     | 31.12.99                                       | 11'822'053         | 0.35        |         |             |            |  |               |
| 20'000'000                 | EUR     | Volksbank Wien                                  | 7.750%     | 31.12.99                                       | 15'875'883         | 0.47        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Österreich</b>  |         |   |            |  | <b>47'650'710</b>  | <b>1.41</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Rumänien</b>            |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 4'900'000                  | EUR     | RCS & RDS                                       | 3.250%     | 05.02.28                                       | 3'627'735          | 0.11        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Rumänien</b>    |         |   |            |  | <b>3'627'735</b>   | <b>0.11</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Schweden</b>            |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 21'900'000                 | EUR     | Heimstaden Bostad                               | 4.250%     | 09.03.26                                       | 9'872'306          | 0.29        |         |             |            |  |               |
| 1'700'000                  | EUR     | Heimstaden Bostad                               | 4.375%     | 06.03.27                                       | 771'237            | 0.02        |         |             |            |  |               |
| 24'800'000                 | USD     | Swedbank  | 4.000%     | 31.12.99                                       | 14'309'647         | 0.42        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Schweden</b>    |         |   |            |  | <b>24'953'190</b>  | <b>0.73</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Schweiz</b>             |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 11'000'000                 | USD     | Julius Baer Gruppe                              | 3.625%     | 31.12.99                                       | 6'046'040          | 0.18        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Schweiz</b>     |         |   |            |  | <b>6'046'040</b>   | <b>0.18</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Singapur</b>            |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 8'885'000                  | USD     | Trafigura                                       | 5.875%     | 31.12.99                                       | 6'180'215          | 0.18        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Singapur</b>    |         |   |            |  | <b>6'180'215</b>   | <b>0.18</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Spanien</b>             |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 18'000'000                 | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria              | 5.750%     | 15.09.33                                       | 15'405'041         | 0.46        |         |             |            |  |               |
| 10'000'000                 | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria              | 6.000%     | 31.12.99                                       | 8'125'029          | 0.24        |         |             |            |  |               |
| 9'400'000                  | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria              | 8.375%     | 31.12.99                                       | 8'004'863          | 0.24        |         |             |            |  |               |
| 24'800'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                               | 5.000%     | 31.12.99                                       | 16'592'418         | 0.49        |         |             |            |  |               |
| 17'400'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                               | 5.250%     | 07.02.29                                       | 14'806'951         | 0.44        |         |             |            |  |               |
| 33'000'000                 | EUR     | Banco de Sabadell                               | 5.750%     | 31.12.99                                       | 24'738'025         | 0.73        |         |             |            |  |               |
| 44'000'000                 | EUR     | Banco Santander                                 | 3.625%     | 31.12.99                                       | 24'597'331         | 0.73        |         |             |            |  |               |
| 26'800'000                 | EUR     | Banco Santander                                 | 4.375%     | 31.12.99                                       | 19'307'228         | 0.57        |         |             |            |  |               |
| 12'900'000                 | EUR     | Banco Santander                                 | 5.750%     | 23.08.33                                       | 11'038'637         | 0.33        |         |             |            |  |               |
| 25'200'000                 | EUR     | Caixabank                                       | 3.625%     | 31.12.99                                       | 14'956'384         | 0.44        |         |             |            |  |               |
| 10'000'000                 | EUR     | Caixabank                                       | 6.250%     | 23.02.33                                       | 8'690'124          | 0.26        |         |             |            |  |               |
| 10'600'000                 | EUR     | Caixabank                                       | 6.750%     | 31.12.99                                       | 8'954'045          | 0.27        |         |             |            |  |               |
| 4'700'000                  | EUR     | International<br>Consolidated<br>Airlines Group | 3.750%     | 25.03.29                                       | 3'527'285          | 0.10        |         |             |            |  |               |
| 11'800'000                 | USD     | Banco Santander                                 | 4.750%     | 31.12.99                                       | 7'144'120          | 0.21        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Spanien</b>     |         |   |            |  | <b>185'887'481</b> | <b>5.51</b> |         |             |            |  |               |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |   |            |  |                    |             |         |             |            |  |               |
| 8'850'000                  | EUR     | Digital Euro Finco                              | 2.625%     | 15.04.24                                       | 7'463'775          | 0.22        |         |             |            |  |               |
| 2'800'000                  | EUR     | Encore Capital<br>Group                         | 4.875%     | 15.10.25                                       | 2'306'550          | 0.07        |         |             |            |  |               |
| 9'300'000                  | EUR     | Fidelity National<br>Information Services       | 1.500%     | 21.05.27                                       | 7'319'333          | 0.22        |         |             |            |  |               |
| 10'330'000                 | GBP     | Encore Capital<br>Group                         | 5.375%     | 15.02.26                                       | 9'360'951          | 0.28        |         |             |            |  |               |
| 5'060'000                  | GBP     | Ford Motor Credit                               | 6.860%     | 05.06.26                                       | 4'944'408          | 0.15        |         |             |            |  |               |
| 131'938'600                | USD     | Vereinigte Staaten                              | 1.875%     | 15.02.32                                       | 87'552'232         | 2.59        |         |             |            |  |               |
| 150'840'000                | USD     | Vereinigte Staaten                              | 2.750%     | 15.08.32                                       | 106'869'861        | 3.15        |         |             |            |  |               |
| 267'240'000                | USD     | Vereinigte Staaten                              | 2.875%     | 15.05.32                                       | 191'740'495        | 5.67        |         |             |            |  |               |
| 10'990'000                 | USD     | Vereinigte Staaten                              | 3.375%     | 15.05.33                                       | 8'173'292          | 0.24        |         |             |            |  |               |
| 387'500'000                | USD     | Vereinigte Staaten                              | 3.500%     | 15.02.33                                       | 291'326'447        | 8.62        |         |             |            |  |               |
| 179'370'000                | USD     | Vereinigte Staaten                              | 4.125%     | 15.08.53                                       | 139'640'690        | 4.13        |         |             |            |  |               |
| 13'127'500                 | USD     | Vereinigte Staaten                              | 4.125%     | 15.11.32                                       | 10'358'851         | 0.31        |         |             |            |  |               |
| 30'685'000                 | USD     | American Axle &<br>Manufacturing                | 5.000%     | 01.10.29                                       | 19'970'605         | 0.59        |         |             |            |  |               |
| 13'800'000                 | USD     | BBVA Bancomer                                   | 5.875%     | 13.09.34                                       | 9'682'158          | 0.29        |         |             |            |  |               |
| 10'960'000                 | USD     | CVS Health                                      | 5.300%     | 01.06.33                                       | 8'473'765          | 0.25        |         |             |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                                       | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl       | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                 | in % des                 |                            |                    |                      |              |
|-----------------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|--|-------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
|                                   |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |  |             |                            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                    |                      |              |
| 9'686'000                         | USD     | EnLink Midstream Partners                         | 5.375%     | 01.06.29                 | 7'300'482                  | 0.22         | 9'896'000  | GBP         | NatWest Group              | 4.500%                   | 31.12.99                   | 7'559'500          | 0.22                 |              |
| 4'230'000                         | USD     | HCA   | 3.500%     | 01.09.30                 | 2'918'304                  | 0.09         | 9'170'000  | GBP         | NatWest Group              | 5.125%                   | 31.12.99                   | 7'631'097          | 0.23                 |              |
| 12'925'000                        | USD     | T - Mobile USA                                    | 5.050%     | 15.07.33                 | 9'847'141                  | 0.29         | 3'300'000  | GBP         | NIE Finance                | 6.375%                   | 02.06.26                   | 3'332'026          | 0.10                 |              |
| 3'131'000                         | USD     | Teleflex  | 4.625%     | 15.11.27                 | 2'333'931                  | 0.07         | 19'500'000   | GBP         | Paragon Banking Group      | 4.375%                   | 25.09.31                   | 16'069'574         | 0.48                 |              |
| 10'780'000                        | USD     | United Rentals                                    | 6.000%     | 15.12.29                 | 8'466'437                  | 0.25         | 39'836'000   | GBP         | Pension Insurance          | 7.375%                   | 31.12.99                   | 34'515'895         | 1.02                 |              |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |   |            |                          | <b>936'049'708</b>         | <b>27.70</b> | 45'969'000   | GBP         | Phoenix Group Holdings     | 5.750%                   | 31.12.99                   | 36'075'977         | 1.07                 |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |   |            |                          |                            |              | 5'272'000  | GBP         | Rolls Royce                | 3.375%                   | 18.06.26                   | 4'802'021          | 0.14                 |              |
| 6'512'000                         | EUR     | HSBC Holdings                                     | 6.364%     | 16.11.32                 | 5'723'394                  | 0.17         | 51'700'000   | GBP         | Rothsay Life               | 5.000%                   | 31.12.99                   | 33'297'385         | 0.99                 |              |
| 2'920'000                         | EUR     | Jaguar Land Rover Automotive                      | 4.500%     | 15.07.28                 | 2'261'180                  | 0.07         | 30'000'000   | GBP         | Rothsay Life               | 6.875%                   | 31.12.99                   | 25'128'611         | 0.74                 |              |
| 24'100'000                        | EUR     | Marex Group                                       | 8.375%     | 02.02.28                 | 21'238'011                 | 0.63         | 2'112'000  | GBP         | Scottish & Southern Energy | 8.375%                   | 20.11.28                   | 2'346'961          | 0.07                 |              |
| 5'397'000                         | EUR     | SIG   | 5.250%     | 30.11.26                 | 3'954'233                  | 0.12         | 7'050'000  | GBP         | Severn Trent Water         | 6.250%                   | 07.06.29                   | 7'113'534          | 0.21                 |              |
| 3'967'000                         | GBP     | Aviva   | 4.000%     | 03.06.55                 | 3'017'713                  | 0.09         | 21'288'000   | GBP         | Virgin Money               | 9.250%                   | 31.12.99                   | 20'579'678         | 0.61                 |              |
| 246'000                           | GBP     | Barclays  | 3.750%     | 22.11.30                 | 224'672                    | 0.01         | 3'376'000  | GBP         | Western Power Distribution | 3.625%                   | 06.11.23                   | 3'361'267          | 0.10                 |              |
| 5'914'000                         | GBP     | Barclays  | 5.875%     | 31.12.99                 | 5'489'769                  | 0.16         | 17'590'000   | GBP         | Zenith Finco               | 6.500%                   | 30.06.27                   | 13'764'175         | 0.41                 |              |
| 33'485'000                        | GBP     | Barclays  | 6.375%     | 31.12.99                 | 29'616'789                 | 0.88         | 30'575'000   | USD         | Barclays                   | 4.375%                   | 31.12.99                   | 16'649'588         | 0.49                 |              |
| 21'793'000                        | GBP     | Barclays  | 7.125%     | 31.12.99                 | 20'143'202                 | 0.60         | 1'900'000  | USD         | Standard Chartered         | 3.516%                   | 12.02.30                   | 1'411'714          | 0.04                 |              |
| 4'100'000                         | GBP     | Bellis Acquisition                                | 4.500%     | 16.02.26                 | 3'608'452                  | 0.11         | 18'200'000   | USD         | Standard Chartered         | 4.300%                   | 31.12.99                   | 10'601'328         | 0.31                 |              |
| 4'220'000                         | GBP     | Bellis Finco                                      | 4.000%     | 16.02.27                 | 3'284'053                  | 0.10         | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |                            |                          |                            | <b>632'502'472</b> | <b>18.75</b>         |              |
| 26'550'000                        | GBP     | BUPA Finance                                      | 4.000%     | 31.12.99                 | 15'971'949                 | 0.47         | <b>Zypern</b>  |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 39'298'000                        | GBP     | Coventry Building Society                         | 6.875%     | 31.12.99                 | 37'049'526                 | 1.10         | 13'410'000   | USD         | MHP                        | 7.750%                   | 10.05.24                   | 7'272'857          | 0.22                 |              |
| 3'840'000                         | GBP     | Deuce FinCo                                       | 5.500%     | 15.06.27                 | 3'318'123                  | 0.10         | <b>Total - Zypern</b>  |             |                            |                          |                            | <b>7'272'857</b>   | <b>0.22</b>          |              |
| 35'301'000                        | GBP     | Direct Line                                       | 4.750%     | 31.12.99                 | 23'873'999                 | 0.71         | <b>Total - Obligationen</b>  |             |                            |                          |                            |                    | <b>2'486'260'188</b> | <b>73.65</b> |
| 23'590'000                        | GBP     | HSBC Holdings                                     | 5.875%     | 31.12.99                 | 21'035'669                 | 0.62         | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |             |                            |                          |                            |                    | <b>2'490'129'392</b> | <b>73.76</b> |
| 10'677'000                        | GBP     | Investec  | 6.750%     | 31.12.99                 | 9'347'470                  | 0.28         | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 5'970'000                         | GBP     | Jerrold Finco                                     | 4.875%     | 15.01.26                 | 5'374'006                  | 0.16         | <b>Mortgage backed securities</b>  |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 8'930'000                         | GBP     | Jerrold Finco                                     | 5.250%     | 15.01.27                 | 7'663'720                  | 0.23         | <b>Niederlande</b>   |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 22'541'000                        | GBP     | Legal & General Group                             | 5.625%     | 31.12.99                 | 17'714'927                 | 0.52         | 3'700'000  | EUR         | DPF                        | FRN                      | 28.04.64                   | 3'148'052          | 0.09                 |              |
| 37'300'000                        | GBP     | Lloyds Banking Group                              | 6.625%     | 02.06.33                 | 36'175'465                 | 1.07         | 6'000'000  | EUR         | Vecht Residential          | FRN                      | 22.05.58                   | 4'978'632          | 0.15                 |              |
| 8'200'000                         | GBP     | National Express Group                            | 4.250%     | 31.12.99                 | 7'155'564                  | 0.21         | <b>Total - Niederlande</b>   |             |                            |                          |                            | <b>8'126'684</b>   | <b>0.24</b>          |              |
| 2'871'000                         | GBP     | National Grid Gas                                 | 2.125%     | 22.09.28                 | 2'410'436                  | 0.07         |  |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 40'916'000                        | GBP     | Nationwide Building Society                       | 5.750%     | 31.12.99                 | 35'396'869                 | 1.05         |  |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 27'945'000                        | GBP     | Nationwide Building Society                       | 5.875%     | 31.12.99                 | 26'198'593                 | 0.78         |  |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |
| 356'927                           | GBP     | Nationwide Building Society Core Capital Deferred |            | 29.06.49                 | 41'014'357                 | 1.21         |  |             |                            |                          |                            |                    |                      |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                    | Währung | Wertpapiere                   | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl            | Währung     | Wertpapiere               | Fälligkeit            | in % des                   |                            |           |           |      |
|---|---------|-------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|-------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|-----------|------|
|   |         |                               |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |             |                           |                       | Markt-<br>wert in<br>GBP   | Nettover-<br>mögens<br>(1) |           |           |      |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>             |         |                               |            |                          |                            | 7'750'000         | EUR         | BBAM European CLO III DAC | FRN                   | 15.01.36                   | 6'079'005                  | 0.18      |           |      |
| 2'685'000                                 | GBP     | Mortimer BTL                  | FRN        | 23.06.53                 | 2'543'354                  | 0.08              | 7'600'000   | EUR                       | Bilibili              | FRN                        | 15.04.36                   | 6'046'157 | 0.18      |      |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>     |         |                               |            |                          |                            | <b>2'543'354</b>  | <b>0.08</b> | 2'880'000                 | EUR                   | Blackrock European CLO XI  | FRN                        | 17.07.34  | 2'234'292 | 0.07 |
| <b>Total - Mortgage backed securities</b> |         |                               |            |                          |                            | <b>10'670'038</b> | <b>0.32</b> | 7'890'000                 | EUR                   | Blackrock European CLO XII | FRN                        | 17.01.35  | 6'094'681 | 0.18 |
| <b>Obligationen</b>                       |         |                               |            |                          |                            | 6'000'000         | EUR         | BNPP AM Euro CLO 2021     | FRN                   | 15.12.33                   | 4'228'457                  | 0.13      |           |      |
| <b>Deutschland</b>                        |         |                               |            |                          |                            | 2'925'000         | EUR         | BNPP AM Euro CLO 2021     | FRN                   | 15.12.33                   | 2'230'048                  | 0.07      |           |      |
| 1'740'000                                 | EUR     | Deutsche Pfandbriefbank       | 4.600%     | 22.02.27                 | 12'253'905                 | 0.36              | 2'000'000   | EUR                       | Bridepoint CLO 1 E    | FRN                        | 15.01.34                   | 1'632'840 | 0.05      |      |
| 5'945'000                                 | USD     | Cheplapharm Arzneimittel 144A | 5.500%     | 15.01.28                 | 4'277'196                  | 0.13              | 6'050'000   | EUR                       | Bridgepoint           | FRN                        | 15.04.35                   | 4'728'109 | 0.14      |      |
| <b>Total - Deutschland</b>                |         |                               |            |                          |                            | <b>16'531'101</b> | <b>0.49</b> | 9'200'000                 | EUR                   | Capital Four CLO III       | FRN                        | 15.10.34  | 7'287'417 | 0.22 |
| <b>Frankreich</b>                         |         |                               |            |                          |                            | 8'850'000         | EUR         | Corda                     | FRN                   | 22.02.34                   | 7'017'517                  | 0.21      |           |      |
| 19'600'000                                | USD     | Société Générale              | 6.691%     | 10.01.34                 | 15'774'109                 | 0.47              | 5'000'000   | EUR                       | Corda                 | FRN                        | 22.06.34                   | 3'915'279 | 0.12      |      |
| <b>Total - Frankreich</b>                 |         |                               |            |                          |                            | <b>15'774'109</b> | <b>0.47</b> | 10'500'000                | EUR                   | Cordatus                   | FRN                        | 15.07.34  | 8'293'120 | 0.25 |
| <b>Irland</b>                             |         |                               |            |                          |                            | 3'250'000         | EUR         | CRWPK 1X                  | FRN                   | 18.03.34                   | 2'514'774                  | 0.07      |           |      |
| 10'100'000                                | EUR     | Aque                          | FRN        | 15.12.34                 | 8'225'733                  | 0.24              | 1'500'000   | EUR                       | CVC                   | FRN                        | 21.07.30                   | 1'187'584 | 0.04      |      |
| 3'750'000                                 | EUR     | Aque 2017-1X                  | FRN        | 15.08.34                 | 3'001'270                  | 0.09              | 2'850'000   | EUR                       | CVC                   | FRN                        | 21.07.30                   | 2'151'433 | 0.06      |      |
| 2'500'000                                 | EUR     | Arbour                        | FRN        | 15.04.34                 | 1'888'351                  | 0.06              | 4'000'000   | EUR                       | Dillon's Park CLO     | FRN                        | 15.10.34                   | 3'113'067 | 0.09      |      |
| 8'117'000                                 | EUR     | Arbour                        | FRN        | 15.04.34                 | 6'245'406                  | 0.18              | 3'500'000   | EUR                       | Dryden                | FRN                        | 18.01.35                   | 2'621'020 | 0.08      |      |
| 4'500'000                                 | EUR     | Arbour                        | FRN        | 15.04.34                 | 3'389'512                  | 0.10              | 1'500'000   | EUR                       | Harvest               | FRN                        | 12.04.31                   | 1'156'856 | 0.03      |      |
| 12'000'000                                | EUR     | Arbour                        | FRN        | 15.06.34                 | 9'413'028                  | 0.28              | 4'000'000   | EUR                       | Harvest               | FRN                        | 15.01.35                   | 3'116'157 | 0.09      |      |
| 2'900'000                                 | EUR     | Arbour                        | FRN        | 30.07.34                 | 2'294'442                  | 0.07              | 8'800'000   | EUR                       | HayFin Emerald CLO I  | FRN                        | 17.04.34                   | 6'218'957 | 0.18      |      |
| 9'675'000                                 | EUR     | Ares European CLO XV          | FRN        | 15.01.36                 | 7'539'402                  | 0.22              | 2'400'000   | EUR                       | HayFin Emerald CLO I  | FRN                        | 17.04.34                   | 1'571'085 | 0.05      |      |
| 6'000'000                                 | EUR     | Ares European CLO XV          | FRN        | 15.01.36                 | 4'472'694                  | 0.13              | 7'500'000   | EUR                       | HayFin Emerald CLO II | FRN                        | 27.05.34                   | 5'433'741 | 0.16      |      |
| 2'800'000                                 | EUR     | Armada Euro CLO I             | FRN        | 24.04.34                 | 2'265'142                  | 0.07              | 7'400'000   | EUR                       | HayFin Emerald CLO VI | FRN                        | 15.04.34                   | 5'117'469 | 0.15      |      |
| 2'750'000                                 | EUR     | Armada Euro CLO IV            | FRN        | 15.07.33                 | 2'245'489                  | 0.07              | 4'000'000   | EUR                       | Invesco Euro CLO II   | FRN                        | 15.08.34                   | 2'959'194 | 0.09      |      |
| 5'000'000                                 | EUR     | Aurium CLO VI                 | FRN        | 22.05.34                 | 3'952'819                  | 0.12              | 6'600'000   | EUR                       | Invesco Euro CLO V    | FRN                        | 15.01.34                   | 4'931'285 | 0.15      |      |
| 2'000'000                                 | EUR     | Aurium CLO VIII               | FRN        | 23.06.34                 | 1'576'463                  | 0.05              | 7'000'000   | EUR                       | Invesco Euro CLO VI   | FRN                        | 15.07.34                   | 5'246'009 | 0.16      |      |
| 11'050'000                                | EUR     | Avoca                         | FRN        | 15.04.33                 | 8'460'511                  | 0.25              | 7'000'000   | EUR                       | Invesco Euro CLO VII  | FRN                        | 15.01.35                   | 5'337'929 | 0.16      |      |
| 2'880'000                                 | EUR     | Avoca                         | FRN        | 15.04.33                 | 2'163'725                  | 0.06              | 7'500'000   | EUR                       | Madison Park Funding  | FRN                        | 25.05.34                   | 5'802'708 | 0.17      |      |
| 13'000'000                                | EUR     | Avoca                         | FRN        | 15.04.34                 | 10'322'951                 | 0.31              | 1'400'000   | EUR                       | Penta                 | FRN                        | 25.01.33                   | 1'053'584 | 0.03      |      |
| 5'500'000                                 | EUR     | Avoca                         | FRN        | 15.04.34                 | 4'122'951                  | 0.12              | 4'000'000   | EUR                       | Penta CLO 2           | FRN                        | 04.11.34                   | 3'217'457 | 0.10      |      |
| 10'700'000                                | EUR     | Avoca                         | FRN        | 15.07.34                 | 8'441'061                  | 0.25              | 4'200'000   | EUR                       | Penta CLO 5           | FRN                        | 20.04.35                   | 3'354'549 | 0.10      |      |
| 9'000'000                                 | EUR     | Avoca                         | FRN        | 15.04.35                 | 7'088'297                  | 0.21              | 4'000'000   | EUR                       | Penta CLO 6           | FRN                        | 25.07.34                   | 3'204'925 | 0.09      |      |
| 7'750'000                                 | EUR     | Avondale Park                 | FRN        | 20.09.34                 | 6'009'732                  | 0.18              |             |                           |                       |                            |                            |           |           |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1)      | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>GBP | mögens<br>(1) |
|------------------------------|---------|-------------------------------------|------------|---|--------------------|-------------|---------|-------------|------------|---|---------------|
| 2'200'000                    | EUR     | Penta CLO 9                         | FRN        | 25.07.36  | 1'726'606          | 0.05        |         |             |            |   |               |
| 7'000'000                    | EUR     | Providus CLO VI                     | FRN        | 15.02.35  | 5'232'518          | 0.15        |         |             |            |   |               |
| 12'000'000                   | EUR     | Rockfield Park CLO                  | FRN        | 16.07.34  | 9'619'439          | 0.28        |         |             |            |   |               |
| 12'500'000                   | EUR     | RRME 10X                            | FRN        | 15.04.34  | 9'964'009          | 0.30        |         |             |            |   |               |
| 8'000'000                    | EUR     | RRME 1X                             | FRN        | 15.04.35  | 6'404'272          | 0.19        |         |             |            |   |               |
| 6'750'000                    | EUR     | RRME 2X                             | FRN        | 15.07.35  | 5'416'166          | 0.16        |         |             |            |   |               |
| 16'775'000                   | EUR     | RRME 5X                             | FRN        | 15.01.37  | 13'719'246         | 0.41        |         |             |            |   |               |
| 7'900'000                    | EUR     | RRME 7X                             | FRN        | 15.01.36  | 6'408'539          | 0.19        |         |             |            |   |               |
| 5'000'000                    | EUR     | RRME 8X                             | FRN        | 15.10.36  | 3'938'106          | 0.12        |         |             |            |   |               |
| 15'700'000                   | EUR     | RRME 9X                             | FRN        | 15.10.36  | 12'278'364         | 0.36        |         |             |            |   |               |
| 7'550'000                    | EUR     | Segovia European CLO                | FRN        | 15.04.35  | 6'109'255          | 0.18        |         |             |            |   |               |
| 10'250'000                   | EUR     | Voya Euro CLO II                    | FRN        | 15.07.35  | 8'178'541          | 0.24        |         |             |            |   |               |
| 3'950'000                    | EUR     | Voya Euro CLO III                   | FRN        | 15.04.33  | 3'050'773          | 0.09        |         |             |            |   |               |
| 10'110'000                   | EUR     | Voya Euro CLO IV                    | FRN        | 15.10.34  | 8'088'289          | 0.24        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Irland</b>        |         |                                     |            |   | <b>332'349'807</b> | <b>9.87</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Italien</b>               |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 37'400'000                   | EUR     | Unicredit                           | 4.450%     | 31.12.99  | 26'043'804         | 0.77        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Italien</b>       |         |                                     |            |   | <b>26'043'804</b>  | <b>0.77</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Jersey</b>                |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 5'513'000                    | GBP     | Galaxy Bidco                        | 6.500%     | 31.07.26  | 5'113'308          | 0.15        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Jersey</b>        |         |                                     |            |   | <b>5'113'308</b>   | <b>0.15</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 15'762'000                   | USD     | Sable Holding Limited 144A          | 5.750%     | 07.09.27  | 11'575'085         | 0.34        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                                     |            |   | <b>11'575'085</b>  | <b>0.34</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Kanada</b>                |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 14'143'000                   | USD     | Intelligent Packaging               | 6.000%     | 15.09.28  | 10'073'825         | 0.30        |         |             |            |   |               |
| 2'550'000                    | USD     | Telesat Canada                      | 4.875%     | 01.06.27  | 1'361'360          | 0.04        |         |             |            |   |               |
| 21'696'000                   | USD     | Telesat Canada 144A                 | 6.500%     | 15.10.27  | 8'732'163          | 0.26        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Kanada</b>        |         |                                     |            |   | <b>20'167'348</b>  | <b>0.60</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Mexiko</b>                |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 6'000'000                    | USD     | Banco Mercantil del Norte           | 5.875%     | 31.12.99  | 4'176'322          | 0.12        |         |             |            |   |               |
| 6'826'000                    | USD     | Banco Mercantil del Norte           | 8.375%     | 31.12.99  | 5'230'574          | 0.15        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Mexiko</b>        |         |                                     |            |   | <b>9'406'896</b>   | <b>0.27</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Niederlande</b>           |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 4'000'000                    | EUR     | Alme                                |            | FRN   | 15.07.31           | 3'144'214   | 0.09    |             |            |   |               |
| 7'000'000                    | EUR     | Ares European CLO XIV 144A          |            | FRN   | 21.10.33           | 5'787'070   | 0.17    |             |            |   |               |
| 2'762'000                    | EUR     | Cadogan                             |            | FRN   | 15.07.35           | 2'143'232   | 0.06    |             |            |   |               |
| 7'295'000                    | EUR     | Cadogan                             |            | FRN   | 15.07.35           | 5'670'803   | 0.17    |             |            |   |               |
| 2'000'000                    | EUR     | Contego CLO III                     |            | FRN   | 15.10.30           | 1'516'578   | 0.04    |             |            |   |               |
| 2'350'000                    | EUR     | Dryden                              |            | FRN   | 15.04.33           | 1'590'207   | 0.05    |             |            |   |               |
| 7'800'000                    | USD     | Vivo Energy                         | 5.125%     | 24.09.27  | 5'692'854          | 0.17        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                     |            |   | <b>25'544'958</b>  | <b>0.75</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Spanien</b>               |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 5'200'000                    | EUR     | ABANCA Corporacion Bancaria         | 6.000%     | 31.12.99  | 3'999'803          | 0.12        |         |             |            |   |               |
| 5'000'000                    | EUR     | Santander Consumo 4                 | 3.700%     | 18.09.32  | 2'136'037          | 0.06        |         |             |            |   |               |
| 8'700'000                    | EUR     | Santander Consumo 4                 | 4.900%     | 18.09.32  | 3'700'862          | 0.11        |         |             |            |   |               |
| <b>Total - Spanien</b>       |         |                                     |            |   | <b>9'836'702</b>   | <b>0.29</b> |         |             |            |   |               |
| <b>Vereinigte Staaten</b>    |         |                                     |            |   |                    |             |         |             |            |   |               |
| 13'837'000                   | USD     | Antero Midstream                    | 5.750%     | 15.01.28  | 10'474'659         | 0.31        |         |             |            |   |               |
| 1'500'000                    | USD     | Antero Midstream 144A               | 5.750%     | 01.03.27  | 1'149'154          | 0.03        |         |             |            |   |               |
| 10'135'000                   | USD     | Berry Global 144A                   | 5.625%     | 15.07.27  | 7'826'424          | 0.23        |         |             |            |   |               |
| 13'650'000                   | USD     | Buford Capital Global Finance 144A  | 6.250%     | 15.04.28  | 9'958'203          | 0.29        |         |             |            |   |               |
| 2'485'000                    | USD     | Buford Capital Global Finance 144A  | 6.875%     | 15.04.30  | 1'798'323          | 0.05        |         |             |            |   |               |
| 8'381'000                    | USD     | Consolidated Communications-Anleihe | 5.000%     | 01.10.28  | 4'930'756          | 0.15        |         |             |            |   |               |
| 3'364'000                    | USD     | Edgewell Personal Care 144A         | 5.500%     | 01.06.28  | 2'507'752          | 0.07        |         |             |            |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                           | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit             | in % des                 |                            |              |      |
|-----------------------------------|---------|---------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|--|-------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------|------|
|                                   |         |                                       |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |  |             |                        | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |      |
| 8'572'000                         | USD     | EnLink Midstream Partners             | 5.625%     | 15.01.28                 | 6'559'166                  | 0.19        | 17'870'000   | GBP         | Sherwood Parentco      | 6.000%                   | 15.11.26                   | 14'828'990   | 0.44 |
| 9'850'000                         | USD     | HCA                                   | 5.500%     | 01.06.33                 | 7'640'964                  | 0.23        | 6'400'000  | USD         | Marex Group            | 13.250%                  | 31.12.99                   | 5'098'623    | 0.15 |
| 1'200'000                         | USD     | Hess Midstream Operations LP          | 5.625%     | 15.02.26                 | 926'399                    | 0.03        | 3'000'000  | USD         | Phoenix Group Holdings | 4.750%                   | 04.09.31                   | 2'162'136    | 0.06 |
| 11'010'000                        | USD     | Hess Midstream Operations LP 144A     | 5.500%     | 15.10.30                 | 8'139'137                  | 0.24        | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |             |                        |                          | <b>106'382'769</b>         | <b>3.13</b>  |      |
| 9'910'000                         | USD     | Kinetik 144A                          | 5.875%     | 15.06.30                 | 7'579'314                  | 0.22        | <b>Total - Obligationen</b>  |             |                        |                          | <b>722'931'808</b>         | <b>21.39</b> |      |
| 13'477'000                        | USD     | Level 3 Financing                     | 10.500%    | 15.05.30                 | 10'850'113                 | 0.32        | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |                        |                          | <b>733'601'846</b>         | <b>21.71</b> |      |
| 8'700'000                         | USD     | MSCI                                  | 3.250%     | 15.08.33                 | 5'531'685                  | 0.16        | <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 2'305'000                         | USD     | MSCI                                  | 3.875%     | 15.02.31                 | 1'590'098                  | 0.05        | <b>Mortgage backed securities</b>  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 8'800'000                         | USD     | Nesco 144A                            | 5.500%     | 15.04.29                 | 6'315'951                  | 0.19        | <b>Irland</b>  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 11'920'000                        | USD     | Plains All American Pipeline          | 3.800%     | 15.09.30                 | 8'333'340                  | 0.25        | 4'000'000  | GBP         | Syon Securities        | FRN                      | 19.07.26                   | 2'881'710    | 0.09 |
| 1'339'000                         | USD     | Prestige Brands                       | 3.750%     | 01.04.31                 | 877'747                    | 0.03        | 8'500'000  | GBP         | Syon Securities        | FRN                      | 17.12.27                   | 7'483'906    | 0.22 |
| 12'120'000                        | USD     | Prestige Brands                       | 5.125%     | 15.01.28                 | 9'080'521                  | 0.27        | <b>Total - Irland</b>  |             |                        |                          | <b>10'365'616</b>          | <b>0.31</b>  |      |
| 10'820'000                        | USD     | Solaris Midstream                     | 7.625%     | 01.04.26                 | 8'405'673                  | 0.25        | <b>Total - Mortgage backed securities</b>  |             |                        |                          | <b>10'365'616</b>          | <b>0.31</b>  |      |
| 10'741'000                        | USD     | Tallgrass Energy Partners 144A        | 5.500%     | 15.01.28                 | 7'883'257                  | 0.23        | <b>Obligationen</b>  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 9'880'000                         | USD     | Tallgrass Energy Partners 144A        | 6.000%     | 01.03.27                 | 7'476'197                  | 0.22        | <b>Irland</b>  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 11'126'000                        | USD     | Titan International                   | 7.000%     | 30.04.28                 | 8'371'088                  | 0.25        | 6'750'000  | EUR         | Aque                   | FRN                      | 20.04.34                   | 5'331'745    | 0.16 |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |                                       |            |                          | <b>144'205'921</b>         | <b>4.26</b> | 5'000'000  | GBP         | Syon Securities        | FRN                      | 19.07.26                   | 3'619'627    | 0.11 |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |                                       |            |                          |                            |             |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 17'430'000                        | GBP     | Bracken Midco                         | 6.750%     | 01.11.27                 | 14'074'725                 | 0.42        | <b>Total - Irland</b>  |             |                        |                          | <b>8'951'372</b>           | <b>0.27</b>  |      |
| 6'960'000                         | GBP     | Maison Bidco                          | 6.000%     | 31.10.27                 | 5'466'971                  | 0.16        |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 15'000'000                        | GBP     | OSB Group                             | 6.000%     | 31.12.99                 | 11'258'831                 | 0.33        |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 5'000'000                         | GBP     | PCL Funding                           | FRN        | 15.05.28                 | 5'011'000                  | 0.15        |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 5'945'000                         | GBP     | Punch Finance                         | 6.125%     | 30.06.26                 | 5'219'906                  | 0.15        |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 7'370'000                         | GBP     | RAC Bond                              | 5.250%     | 04.11.27                 | 5'890'519                  | 0.17        |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 22'000'000                        | GBP     | Royal London Mutual Insurance Society | 10.125%    | 31.12.99                 | 21'397'931                 | 0.63        |  |             |                        |                          |                            |              |      |
| 17'577'000                        | GBP     | Shawbrook                             | 12.103%    | 31.12.99                 | 15'973'137                 | 0.47        |  |             |                        |                          |                            |              |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                    | Währung | Wertpapiere   | Fälligkeit | in % des                 |                            |              |
|---|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
|   |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>             |         |   |            |                          |                            |              |
| 6'000'000                                 | GBP     | Charles Street<br>Conduit Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 12.03.27                 | 5'843'400                  | 0.17         |
| 8'500'000                                 | GBP     | Charles Street<br>Conduit Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 12.03.27                 | 8'171'900                  | 0.24         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>     |         |   |            |                          | <b>14'015'300</b>          | <b>0.41</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>               |         |   |            |                          | <b>22'966'672</b>          | <b>0.68</b>  |
| <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b> |         |   |            |                          | <b>33'332'288</b>          | <b>0.99</b>  |
| <b>Total - Anlagen</b>                    |         |   |            |                          | <b>3'257'063'526</b>       | <b>96.46</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | GBP               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 23'064'185    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 22'379'750        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 803'495           |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 67'532            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 315'924           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 26'985            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 19'594            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>23'613'280</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 45'242            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                             |               | 174'621           |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 1'551             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 1'228             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 7'643             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>230'285</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                   |               | <b>23'382'995</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                        |               | 0                 |
| vom 26. Januar 2023                   | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 607'728           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | -684'435          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 26'985            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -149'229          |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 537'994           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -213'918          |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>125'125</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 24'499'959        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -1'131'779        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -110'310          |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                   |               | <b>23'382'995</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 26. Januar 2023                   | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 15'652            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 651'361           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 423               |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>667'436</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 39'907            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 4'526             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 543               |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 9'315             |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 5'417             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>59'708</b>     |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>607'728</b>    |

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                | Währung                    | Wertpapiere         | Fälligkeit                   | in % des                 |                            |          |         |      |
|--|---------|----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------|---------|------|
|  |         |                                  |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                       |                            |                     |                              | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |          |         |      |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                  |            |                          |                            | <b>Jersey</b>         |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>Obligationen</b>   |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Bermuda</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>Bermuda</b>        |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 190'000  | GBP     | Hiscox                           | 6.125%     | 24.11.45                 | 182'922                    | 0.78                  | 100'000                    | GBP                 | Aa Bond                      | 6.500%                   | 31.01.26                   | 86'981   | 0.37    |      |
| <b>Total - Bermuda</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>182'922</b>        | <b>0.78</b>                | 100'000             | GBP                          | CPUK Finance             | 5.876%                     | 28.08.27 | 96'981  | 0.41 |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>Total - Jersey</b> |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 100'000  | EUR     | Commerzbank                      | 6.500%     | 06.12.32                 | 85'479                     | 0.37                  | <b>183'962 0.78</b>        |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>85'479</b>         | <b>0.37</b>                | <b>Luxemburg</b>    |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>Frankreich</b>     |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 100'000  | EUR     | Altice France                    | 4.125%     | 15.01.29                 | 60'394                     | 0.26                  | 300'000                    | EUR                 | SC Germany<br>Consumer       | FRN                      | 14.11.35                   | 177'276  | 0.76    |      |
| 400'000  | EUR     | BNP Paribas                      | 7.375%     | 31.12.99                 | 337'030                    | 1.44                  | <b>Total - Luxemburg</b>   |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | CNP Assurances                   | 5.250%     | 18.07.53                 | 166'109                    | 0.71                  | <b>177'276 0.76</b>        |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 100'000  | EUR     | Faurecia                         | 7.250%     | 15.06.26                 | 89'245                     | 0.38                  | <b>Mexiko</b>              |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | La Mondiale                      | 4.375%     | 31.12.99                 | 145'466                    | 0.62                  | 100'000                    | GBP                 | America Movil                | 5.000%                   | 27.10.26                   | 97'897   | 0.42    |      |
| 100'000  | EUR     | Orange                           | 1.250%     | 07.07.27                 | 79'063                     | 0.34                  | 200'000                    | USD                 | Banco Mercantil del<br>Norte | 7.500%                   | 31.12.99                   | 144'177  | 0.62    |      |
| 200'000  | EUR     | Société Générale                 | 7.875%     | 31.12.99                 | 166'762                    | 0.71                  | <b>Total - Mexiko</b>      |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | GBP     | Credit Agricole                  | FRN        | 31.12.99                 | 189'872                    | 0.81                  | <b>242'074 1.04</b>        |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | USD     | Credit Agricole<br>London Branch | 4.750%     | 31.12.99                 | 124'231                    | 0.53                  | <b>Niederlande</b>         |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>1'358'172</b>      | <b>5.80</b>                | 200'000             | EUR                          | Achmea                   | 4.625%                     | 31.12.99 | 133'326 | 0.57 |
| <b>Irland</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>Irland</b>         |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 100'000  | EUR     | Allied Irish Banks<br>Group      | 2.875%     | 30.05.31                 | 79'389                     | 0.34                  | 200'000                    | EUR                 | Aegon                        | 5.625%                   | 31.12.99                   | 152'575  | 0.65    |      |
| 200'000  | EUR     | Allied Irish Banks<br>Group      | 6.250%     | 31.12.99                 | 163'693                    | 0.70                  | 200'000                    | EUR                 | ASR                          | 4.625%                   | 31.12.99                   | 143'364  | 0.61    |      |
| 200'000  | EUR     | Bank of Ireland                  | 7.500%     | 31.12.99                 | 168'753                    | 0.72                  | 100'000                    | EUR                 | House of HR Group            | 9.000%                   | 03.11.29                   | 84'820   | 0.36    |      |
| 300'000  | EUR     | Marlay Park                      | FRN        | 15.10.30                 | 228'281                    | 0.98                  | 200'000                    | EUR                 | Rabobank                     | 6.500%                   | 31.12.99                   | 160'103  | 0.68    |      |
| 100'000  | EUR     | Vodafone Group                   | 3.250%     | 02.03.29                 | 83'526                     | 0.36                  | 100'000                    | EUR                 | Siemens Energy               | 4.000%                   | 05.04.26                   | 84'062   | 0.36    |      |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>723'642</b>        | <b>3.10</b>                | 100'000             | EUR                          | Stellantis               | 2.750%                     | 01.04.32 | 74'930  | 0.32 |
| <b>Italien</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>Italien</b>        |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 250'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                  | 5.875%     | 31.12.99                 | 174'996                    | 0.75                  | 100'000                    | EUR                 | Telefonica<br>Emisiones      | 7.125%                   | 31.12.99                   | 88'249   | 0.38    |      |
| 200'000  | EUR     | Intesa Sanpaolo                  | 7.750%     | 31.12.99                 | 167'977                    | 0.72                  | 200'000                    | USD                 | ING Groep                    | 3.875%                   | 31.12.99                   | 117'763  | 0.50    |      |
| 100'000  | EUR     | Telecom Italia                   | 6.875%     | 15.02.28                 | 86'739                     | 0.37                  | <b>Total - Niederlande</b> |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 200'000  | EUR     | UnipolSai<br>Assicurazioni       | 6.375%     | 31.12.99                 | 151'609                    | 0.65                  | <b>1'039'192 4.43</b>      |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>581'321</b>        | <b>2.49</b>                | <b>Österreich</b>   |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Schweden</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>Schweden</b>       |                            |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| 100'000  | EUR     | Verisure                         | 9.250%     | 15.10.27                 | 91'526                     | 0.39                  | 200'000                    | EUR                 | Bawag Group                  | 5.125%                   | 31.12.99                   | 128'106  | 0.55    |      |
| 200'000  | USD     | Swedbank                         | 4.000%     | 31.12.99                 | 115'400                    | 0.49                  | <b>Total - Österreich</b>  |                     |                              |                          |                            |          |         |      |
| <b>Total - Schweden</b>  |         |                                  |            |                          |                            | <b>206'926</b>        | <b>0.88</b>                | <b>128'106 0.55</b> |                              |                          |                            |          |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                               | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl           | Währung  | Wertpapiere       | Fälligkeit  | in % des                 |                            |         |      |
|-----------------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|------------------|--|-------------------|---|--------------------------|----------------------------|---------|------|
|                                   |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |  |                   |   | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |         |      |
| <b>Schweiz</b>                    |         |   |            |                          |                            |                  |  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 200'000                           | EUR     | Julius Baer Gruppe                        | 6.625%     | 31.12.99                 | 152'051                    | 0.65             | 100'000  | GBP               | Aviva   | 4.000%                   | 03.06.55                   | 76'070  | 0.33 |
| <b>Total - Schweiz</b>            |         |   |            |                          |                            | <b>152'051</b>   | <b>0.65</b>  |                   |   |                          |                            |         |      |
| <b>Spanien</b>                    |         |   |            |                          |                            |                  |  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 200'000                           | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria        | 6.000%     | 31.12.99                 | 162'501                    | 0.69             | 100'000  | GBP               | Credit Agricole<br>London Branch                        | 1.874%                   | 09.12.31                   | 84'292  | 0.36 |
| 200'000                           | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria        | 8.375%     | 31.12.99                 | 170'316                    | 0.73             | 100'000  | GBP               | Deuce FinCo   | 5.500%                   | 15.06.27                   | 86'409  | 0.37 |
| 200'000                           | EUR     | Banco de Sabadell                         | 9.375%     | 31.12.99                 | 169'452                    | 0.72             | 200'000  | GBP               | HSBC Holdings   | 5.875%                   | 31.12.99                   | 178'344 | 0.76 |
| 200'000                           | EUR     | Banco Santander                           | 4.125%     | 31.12.99                 | 130'945                    | 0.56             | 100'000  | GBP               | Jerrold Finco   | 4.875%                   | 15.01.26                   | 90'017  | 0.38 |
| 100'000                           | EUR     | Banco Santander                           | 5.750%     | 23.08.33                 | 85'571                     | 0.37             | 200'000  | GBP               | Legal & General<br>Group                                | 5.625%                   | 31.12.99                   | 157'180 | 0.67 |
| 200'000                           | EUR     | Caixabank                                 | 5.875%     | 31.12.99                 | 155'258                    | 0.66             | 200'000  | GBP               | Lloyds Banking<br>Group                                 | 8.500%                   | 31.12.99                   | 187'766 | 0.80 |
| 200'000                           | EUR     | Caixabank                                 | 6.250%     | 23.02.33                 | 173'802                    | 0.74             | 100'000  | GBP               | National Express<br>Group                               | 4.250%                   | 31.12.99                   | 87'263  | 0.37 |
| 100'000                           | EUR     | Unicaja Banco S.A.                        | 3.125%     | 19.07.32                 | 71'367                     | 0.31             | 100'000  | GBP               | National Grid<br>Electricity<br>Distribution            | 3.875%                   | 17.10.24                   | 97'617  | 0.42 |
| <b>Total - Spanien</b>            |         |   |            |                          |                            | <b>1'119'212</b> | <b>4.78</b>  |                   |   |                          |                            |         |      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |         |   |            |                          |                            |                  |  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 100'000                           | EUR     | Digital Euro Finco                        | 2.625%     | 15.04.24                 | 84'336                     | 0.36             | 200'000  | GBP               | Nationwide Building<br>Society                          | 5.750%                   | 31.12.99                   | 173'022 | 0.74 |
| 125'000                           | EUR     | Fidelity National<br>Information Services | 1.500%     | 21.05.27                 | 98'378                     | 0.42             | 2'500  | GBP               | Nationwide Building<br>Society Core Capital<br>Deferred | FRN                      | 29.06.49                   | 287'274 | 1.23 |
| 100'000                           | GBP     | Ford Motor Credit                         | 6.860%     | 05.06.26                 | 97'716                     | 0.42             | 100'000  | GBP               | NatWest Group   | 3.622%                   | 14.08.30                   | 93'453  | 0.40 |
| 1'410'000                         | USD     | Vereinigte Staaten                        | 3.375%     | 15.05.33                 | 1'048'621                  | 4.49             | 200'000  | GBP               | NatWest Group   | 4.500%                   | 31.12.99                   | 152'779 | 0.65 |
| 3'695'000                         | USD     | Vereinigte Staaten                        | 3.500%     | 15.02.33                 | 2'777'939                  | 11.89            | 100'000  | GBP               | NIE Finance   | 6.375%                   | 02.06.26                   | 100'970 | 0.43 |
| 1'230'000                         | USD     | Vereinigte Staaten                        | 4.125%     | 15.08.53                 | 957'563                    | 4.11             | 200'000  | GBP               | Pension Insurance                                       | 7.375%                   | 31.12.99                   | 173'290 | 0.74 |
| 1'277'500                         | USD     | Vereinigte Staaten                        | 4.125%     | 15.11.32                 | 1'008'069                  | 4.32             | 200'000  | GBP               | Phoenix Group<br>Holdings                               | 5.750%                   | 31.12.99                   | 156'958 | 0.67 |
| 115'000                           | USD     | American Axle &<br>Manufacturing          | 5.000%     | 01.10.29                 | 74'845                     | 0.32             | 200'000  | GBP               | Rothsay Life  | 6.875%                   | 31.12.99                   | 167'524 | 0.72 |
| 40'000                            | USD     | HCA                                       | 3.500%     | 01.09.30                 | 27'596                     | 0.12             | 100'000  | GBP               | Severn Trent Water                                      | 6.250%                   | 07.06.29                   | 100'901 | 0.43 |
| 100'000                           | USD     | T - Mobile USA                            | 5.050%     | 15.07.33                 | 76'187                     | 0.33             | 200'000  | GBP               | Virgin Money  | 8.250%                   | 31.12.99                   | 171'240 | 0.73 |
| 100'000                           | USD     | Teleflex                                  | 4.625%     | 15.11.27                 | 74'543                     | 0.32             | 100'000  | GBP               | Zenith Finco  | 6.500%                   | 30.06.27                   | 78'250  | 0.33 |
| 200'000                           | USD     | United Rentals                            | 4.000%     | 15.07.30                 | 138'526                    | 0.59             | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 100'000                           | USD     | United Rentals                            | 6.000%     | 15.12.29                 | 78'538                     | 0.34             | <b>3'884'529</b>   |                   |   |                          |                            |         |      |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |   |            |                          |                            | <b>6'542'857</b> | <b>28.03</b>   | <b>16'607'721</b> |   |                          |                            |         |      |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>     |         |   |            |                          |                            |                  |  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 420'000                           | EUR     | HSBC Holdings                             | 6.364%     | 16.11.32                 | 369'138                    | 1.58             | <b>Total - Obligationen</b>  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 100'000                           | EUR     | Iceland Bondco                            | FRN        | 15.12.27                 | 84'448                     | 0.36             | <b>16'607'721</b>  |                   |   |                          |                            |         |      |
| 100'000                           | EUR     | Scottish & Southern<br>Energy             | 1.375%     | 04.09.27                 | 78'984                     | 0.34             | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b> |                   |   |                          |                            |         |      |
| 100'000                           | EUR     | SIG                                       | 5.250%     | 30.11.26                 | 73'267                     | 0.31             | <b>71.03</b>   |                   |   |                          |                            |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit | in % des |                  | Anzahl         | Währung     | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des |           |
|--|---------|-------------------------------------|------------|----------|------------------|----------------|-------------|-------------|------------|----------|-----------|
|  |         |                                     |            | Markt-   | Nettover-        |                |             |             |            | Markt-   | Nettover- |
|  |         |                                     |            | wert in  | mögens           |                |             |             |            | wert in  | mögens    |
|  |         |                                     |            | GBP      | (1)              |                |             |             |            | GBP      | (1)       |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 200'000  | GBP     | Caste                               | FRN        | 25.05.55 | 200'810          | 0.86           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                     |            |          | <b>200'810</b>   | <b>0.86</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Mortgage backed securities</b>  |         |                                     |            |          |                  | <b>200'810</b> | <b>0.86</b> |             |            |          |           |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 100'000  | EUR     | Deutsche Pfandbriefbank             | 4.600%     | 22.02.27 | 70'425           | 0.30           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                     |            |          | <b>70'425</b>    | <b>0.30</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Irland</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | Aque                                | FRN        | 15.12.34 | 244'329          | 1.04           |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | Avoca                               | FRN        | 15.07.34 | 236'665          | 1.01           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | EUR     | Bank of Ireland                     | 6.750%     | 01.03.33 | 88'888           | 0.38           |             |             |            |          |           |
| 200'000  | EUR     | Blackrock European CLO XI           | FRN        | 17.07.34 | 155'159          | 0.66           |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | Blackrock European CLO XII          | FRN        | 17.01.35 | 231'737          | 0.99           |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | Capital Four CLO III                | FRN        | 15.10.34 | 237'633          | 1.02           |             |             |            |          |           |
| 450'000  | EUR     | Corda                               | FRN        | 22.02.34 | 356'823          | 1.53           |             |             |            |          |           |
| 550'000  | EUR     | Dillon's Park CLO                   | FRN        | 15.10.34 | 428'047          | 1.83           |             |             |            |          |           |
| 350'000  | EUR     | Harvest                             | FRN        | 20.10.32 | 268'673          | 1.15           |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | Penta CLO 2                         | FRN        | 04.11.34 | 241'309          | 1.03           |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | Providus CLO V                      | FRN        | 15.02.35 | 229'065          | 0.98           |             |             |            |          |           |
| 300'000  | EUR     | RRME 9X                             | FRN        | 15.10.36 | 234'618          | 1.00           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                     |            |          | <b>2'952'946</b> | <b>12.62</b>   |             |             |            |          |           |
| <b>Italien</b>   |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 200'000  | EUR     | Unicredit                           | 4.450%     | 31.12.99 | 139'272          | 0.60           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                     |            |          | <b>139'272</b>   | <b>0.60</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Jersey</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 100'000  | GBP     | Galaxy Bidco                        | 6.500%     | 31.07.26 | 92'750           | 0.40           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Jersey</b>  |         |                                     |            |          | <b>92'750</b>    | <b>0.40</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 200'000  | USD     | Sable Holding Limited 144A          | 5.750%     | 07.09.27 | 146'873          | 0.63           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                                     |            |          | <b>146'873</b>   | <b>0.63</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Kanada</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 100'000  | USD     | Intelligent Packaging               | 6.000%     | 15.09.28 | 71'228           | 0.30           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | USD     | New Red Finance 144A                | 4.375%     | 15.01.28 | 72'520           | 0.31           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                     |            |          | <b>143'748</b>   | <b>0.61</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 200'000  | USD     | Berry Global 144A                   | 5.625%     | 15.07.27 | 154'443          | 0.66           |             |             |            |          |           |
| 130'000  | USD     | Consolidated Communications-Anleihe | 5.000%     | 01.10.28 | 76'482           | 0.33           |             |             |            |          |           |
| 200'000  | USD     | CSC Holdings 144A                   | 5.500%     | 15.04.27 | 136'271          | 0.58           |             |             |            |          |           |
| 120'000  | USD     | HCA                                 | 5.500%     | 01.06.33 | 93'088           | 0.40           |             |             |            |          |           |
| 200'000  | USD     | Marriott Owner                      | 4.750%     | 15.01.28 | 141'770          | 0.61           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | USD     | MSCI                                | 3.250%     | 15.08.33 | 63'583           | 0.27           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | USD     | Panther BF Aggregator 2 LP          | 6.250%     | 15.05.26 | 78'225           | 0.33           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | USD     | Prestige Brands                     | 5.125%     | 15.01.28 | 74'922           | 0.32           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | USD     | Sealed Air Corporation              | 6.125%     | 01.02.28 | 77'591           | 0.33           |             |             |            |          |           |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                     |            |          | <b>896'375</b>   | <b>3.83</b>    |             |             |            |          |           |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                     |            |          |                  |                |             |             |            |          |           |
| 200'000  | GBP     | Barclays                            | 8.875%     | 31.12.99 | 184'984          | 0.79           |             |             |            |          |           |
| 100'000  | GBP     | Bracken Midco                       | 6.750%     | 01.11.27 | 80'750           | 0.35           |             |             |            |          |           |
| 200'000  | GBP     | Investec                            | 9.125%     | 06.03.33 | 201'688          | 0.86           |             |             |            |          |           |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                                 | Fälligkeit       | in % des                 |                            |
|--|---------|---|------------------|--------------------------|----------------------------|
|  |         |   |                  | Markt-<br>wert in<br>GBP | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 100'000  | GBP     | Maison Bidco                                | 6.000% 31.10.27  | 78'548                   | 0.34                       |
| 200'000  | GBP     | Royal London<br>Mutual Insurance<br>Society | 10.125% 31.12.99 | 194'527                  | 0.83                       |
| 200'000  | GBP     | Shawbrook                                   | 12.103% 31.12.99 | 181'750                  | 0.78                       |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |   |                  | <b>922'247</b>           | <b>3.95</b>                |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |                  | <b>5'364'636</b>         | <b>22.94</b>               |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |   |                  | <b>5'565'446</b>         | <b>23.80</b>               |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |   |                  |                          |                            |
| <b>Obligationen</b>  |         |   |                  |                          |                            |
| <b>Irland</b>  |         |   |                  |                          |                            |
| 270'000  | EUR     | North Westerly VII                          | FRN 15.05.34     | 206'583                  | 0.88                       |
| <b>Total - Irland</b>  |         |   |                  | <b>206'583</b>           | <b>0.88</b>                |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |   |                  | <b>206'583</b>           | <b>0.88</b>                |
| <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |   |                  | <b>206'583</b>           | <b>0.88</b>                |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |   |                  | <b>22'379'750</b>        | <b>95.71</b>               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 126'886'688   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 124'633'482        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 9'479'081          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 1'211'382          |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 691'372            |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 117'584            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 17'120             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>136'150'021</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 63                 |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 26'169             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 17'523             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 2'713              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 55'645             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 7'187              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>109'300</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>136'040'721</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 153'734'174        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 5'144'647          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | 3'777'270          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -1'035'029         |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -2'644'691         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 1'526'805          |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -2'815'363         |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>3'953'639</b>   |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 75'277'808         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -96'900'505        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende   |               | -24'395            |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>136'040'721</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                    |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 205'165            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 5'800'201          |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 1'079              |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>6'006'445</b>   |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                    |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 636'334            |
|                                       | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten               |               | 8'339              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 15'368             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 11'073             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 148'170            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 42'514             |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>861'798</b>     |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>5'144'647</b>   |

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                 | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1)     | Anzahl   | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit                  | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |                   |              |
|--|---------|-----------------------------|------------|---|-------------------|--|--|-------------|-----------------------------|---|---------------|-------------------|--------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                             |            |   |                   | <b>Irland</b>  |  |             |                             |   |               |                   |              |
| <b>Mortgage backed securities</b>  |         |                             |            |   |                   | <b>2'000'000 EUR Avoca FRN 12.01.31 1'865'466 1.37</b>                             |  |             |                             |   |               |                   |              |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                             |            |   |                   | <b>2'000'000 EUR Avoca FRN 15.04.31 1'895'419 1.39</b>                             |  |             |                             |   |               |                   |              |
| 2'000'000  | EUR     | Miravet                     | FRN        | 26.05.65  | 1'942'424         | 1.43   | 1'500'000  | EUR         | Dryden                      | FRN   | 15.07.31      | 1'463'592         | 1.08         |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                             |            |   | <b>1'942'424</b>  | <b>1.43</b>  | 2'000'000  | EUR         | Milltown                    | FRN   | 15.01.31      | 1'885'000         | 1.39         |
| <b>Niederlande</b>   |         |                             |            |   |                   | <b>2'500'000 EUR Purple Finance FRN 25.01.31 2'356'208 1.73</b>                    |  |             |                             |   |               |                   |              |
| 3'000'000  | EUR     | Delphinus                   | FRN        | 22.03.02(5)                                       | 3'007'992         | 2.21   | 2'000'000  | EUR         | Voya Euro CLO III           | FRN   | 15.04.33      | 1'963'593         | 1.44         |
| 1'500'000  | EUR     | DPF                         | FRN        | 29.10.52  | 1'496'455         | 1.10   | <b>Total - Irland</b>  |             |                             |   |               | <b>11'429'278</b> | <b>8.40</b>  |
| 1'300'000  | EUR     | DPF                         | FRN        | 28.10.59  | 1'250'558         | 0.92   | <b>Italien</b>   |             |                             |   |               |                   |              |
| 1'500'000  | EUR     | Saecure                     | FRN        | 28.04.90  | 1'478'731         | 1.09   | 2'500'000  | EUR         | Autoflor 1                  | FRN   | 30.04.34      | 410'268           | 0.30         |
| 4'000'000  | EUR     | Storm                       | FRN        | 22.02.70  | 4'006'429         | 2.94   | 1'000'000  | EUR         | Autoflor 3                  | FRN   | 25.12.46      | 1'003'212         | 0.74         |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                             |            |   | <b>11'240'165</b> | <b>8.26</b>  | <b>Total - Italien</b>   |             |                             |   |               | <b>1'413'480</b>  | <b>1.04</b>  |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                             |            |   |                   | <b>Luxemburg</b>   |  |             |                             |   |               |                   |              |
| 1'000'000  | GBP     | Economic Master Issuer      | FRN        | 25.06.74  | 1'068'142         | 0.79   | 4'000'000  | EUR         | BavarianSky                 | FRN   | 20.03.30      | 3'415'749         | 2.51         |
| 3'000'000  | GBP     | ERF                         | FRN        | 14.07.45  | 2'426'128         | 1.78   | 2'214'000  | EUR         | BL Consumer Credit          | FRN   | 25.09.38      | 2'196'240         | 1.61         |
| 3'000'000  | GBP     | Mansard Mortgages           | FRN        | 15.04.49  | 1'085'918         | 0.80   | 2'000'000  | EUR         | SC Germany Consumer         | FRN   | 15.09.37      | 2'006'807         | 1.48         |
| 1'000'000  | GBP     | Tower Bridge Funding 2023-1 | FRN        | 20.10.64  | 1'165'677         | 0.86   | 2'000'000  | EUR         | SC Germany Consumer         | FRN   | 15.09.37      | 2'002'457         | 1.47         |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>                                      |         |                             |            |   | <b>5'745'865</b>  | <b>4.23</b>  | 2'000'000  | EUR         | VCL Multi-Compartment       | FRN   | 21.04.29      | 1'866'540         | 1.37         |
| <b>Total - Mortgage backed securities</b>                                  |         |                             |            |   | <b>18'928'454</b> | <b>13.92</b>   | <b>Total - Luxemburg</b>   |             |                             |   |               | <b>11'487'793</b> | <b>8.44</b>  |
| <b>Obligationen</b>  |         |                             |            |   |                   | <b>Total - Obligationen</b>  |  |             |                             |   |               | <b>28'820'395</b> | <b>21.18</b> |
| <b>Deutschland</b>   |         |                             |            |   |                   | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |  |             |                             |   |               | <b>47'748'849</b> | <b>35.10</b> |
| 3'000'000  | EUR     | VCL Multi-Compartment       | FRN        | 21.01.29  | 2'486'339         | 1.83   | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |             |                             |   |               |                   |              |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                             |            |   | <b>2'486'339</b>  | <b>1.83</b>  | <b>Mortgage backed securities</b>  |             |                             |   |               |                   |              |
| <b>Frankreich</b>  |         |                             |            |   |                   | <b>Irland</b>  |  |             |                             |   |               |                   |              |
| 2'000'000  | EUR     | Cars Alliance Auto Loans    | FRN        | 18.03.35  | 2'003'505         | 1.47   | 1'500'000  | EUR         | Pembroke Property Finance 2 | FRN   | 01.06.40      | 1'078'840         | 0.79         |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                             |            |   | <b>2'003'505</b>  | <b>1.47</b>  | <b>Total - Irland</b>  |             |                             |   |               | <b>1'078'840</b>  | <b>0.79</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(5) 22.03.2102.

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                        | Währung | Wertpapiere                                | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1)    | Anzahl                                    | Währung                               | Wertpapiere | Fälligkeit                     | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |                   |              |
|-------------------------------|---------|--|------------|--|------------------|---|---------------------------------------|-------------|--------------------------------|--|---------------|-------------------|--------------|
| <b>Niederlande</b>            |         |  |            |  |                  |   |                                       |             |                                |  |               |                   |              |
| 1'439'000                     | EUR     | DPF  | FRN        | 28.04.59                                       | 1'392'854        | 1.02                                      | 1'000'000                             | GBP         | Tower Bridge<br>Funding 2021-2 | FRN  | 20.11.63      | 1'132'709         | 0.83         |
| 1'000'000                     | EUR     | DPF  | FRN        | 28.04.59                                       | 951'258          | 0.70                                      | 2'500'000                             | GBP         | Twin Bridges                   | FRN  | 12.09.55      | 2'798'433         | 2.06         |
| 3'000'000                     | EUR     | Jubilee Place 3                            | FRN        | 17.01.59                                       | 2'569'648        | 1.89                                      | 2'000'000                             | GBP         | Twin Bridges                   | FRN  | 01.12.55      | 2'224'482         | 1.64         |
| <b>Total - Niederlande</b>    |         |  |            |  | <b>4'913'760</b> | <b>3.61</b>                               | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> |             |                                |  |               | <b>37'758'521</b> | <b>27.74</b> |
| <b>Vereinigtes Königreich</b> |         |  |            |  |                  | <b>Total - Mortgage backed securities</b> |                                       |             |                                |  |               | <b>43'751'121</b> | <b>32.14</b> |
| 1'000'000                     | GBP     | Brants Bridge                              | FRN        | 14.06.66                                       | 1'163'790        | 0.86                                      | <b>Obligationen</b>                   |             |                                |  |               |                   |              |
| 1'000'000                     | GBP     | Brass No.11                                | FRN        | 16.11.70                                       | 1'024'604        | 0.75                                      | <b>Irland</b>                         |             |                                |  |               |                   |              |
| 1'564'000                     | GBP     | Caste                                      | FRN        | 25.11.53                                       | 1'752'994        | 1.29                                      | 1'000'000                             | EUR         | Alme                           | FRN  | 15.04.32      | 740'851           | 0.54         |
| 1'500'000                     | GBP     | Caste                                      | FRN        | 25.11.53                                       | 1'716'476        | 1.26                                      | 3'200'000                             | EUR         | Aque                           | FRN  | 20.04.34      | 3'135'880         | 2.31         |
| 1'000'000                     | GBP     | Caste                                      | FRN        | 25.05.55                                       | 1'172'983        | 0.86                                      | 2'500'000                             | EUR         | Arbour                         | FRN  | 15.04.34      | 2'341'382         | 1.72         |
| 1'353'000                     | GBP     | Finsbury Square                            | FRN        | 16.12.67                                       | 1'535'998        | 1.13                                      | 2'000'000                             | EUR         | Bilibili                       | FRN  | 15.04.36      | 1'845'000         | 1.36         |
| 2'954'000                     | GBP     | Goldman Sachs<br>International             | FRN        | 27.08.58                                       | 3'337'787        | 2.45                                      | 2'000'000                             | EUR         | BNPP AM Euro CLO<br>2021       | FRN  | 15.12.33      | 1'949'119         | 1.43         |
| 3'100'000                     | GBP     | Holmes Master<br>Issuer 1X A1              | FRN        | 15.10.72                                       | 3'633'105        | 2.66                                      | 2'500'000                             | EUR         | Capital Four CLO III           | FRN  | 15.10.34      | 2'443'526         | 1.80         |
| 1'000'000                     | GBP     | Permanent Master<br>Issuer                 | FRN        | 15.07.73                                       | 1'170'883        | 0.86                                      | 1'000'000                             | EUR         | Capital Four CLO III           | FRN  | 08.04.36      | 1'001'015         | 0.74         |
| 2'000'000                     | GBP     | Strab 2022                                 | FRN        | 20.01.54                                       | 2'276'501        | 1.67                                      | 2'000'000                             | EUR         | Dillon's Park CLO              | FRN  | 15.10.34      | 1'952'253         | 1.44         |
| 1'000'000                     | GBP     | Together Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 20.03.53                                       | 688'596          | 0.51                                      | 2'200'000                             | EUR         | Fidelity Grand<br>Harbour CLO  | FRN  | 15.10.34      | 2'059'356         | 1.51         |
| 1'000'000                     | GBP     | Together Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 20.03.53                                       | 1'150'749        | 0.85                                      | 1'200'000                             | EUR         | HayFin Emerald<br>CLO VII      | FRN  | 15.04.34      | 1'032'000         | 0.76         |
| 1'000'000                     | GBP     | Together Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 12.02.54                                       | 1'168'963        | 0.86                                      | 1'000'000                             | EUR         | ICG Euro CLO                   | FRN  | 19.04.36      | 1'013'599         | 0.75         |
| 2'000'000                     | GBP     | Together Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 12.02.54                                       | 2'337'926        | 1.72                                      | 2'000'000                             | EUR         | Margay                         | FRN  | 15.07.36      | 2'015'798         | 1.48         |
| 1'450'000                     | GBP     | Together Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 20.01.67                                       | 1'695'530        | 1.25                                      | 1'500'000                             | EUR         | Penta CLO 11                   | FRN  | 15.11.34      | 1'480'298         | 1.09         |
| 2'000'000                     | GBP     | Together Asset<br>Backed<br>Securitisation | FRN        | 20.01.67                                       | 2'302'485        | 1.69                                      | 1'500'000                             | EUR         | Voya Euro CLO I                | FRN  | 15.10.30      | 1'409'048         | 1.04         |
| 3'000'000                     | GBP     | Towd Point<br>Mortgage Funding             | FRN        | 20.10.51                                       | 3'473'527        | 2.54                                      | <b>Total - Irland</b>                 |             |                                |  |               | <b>24'419'125</b> | <b>17.97</b> |
| <b>Niederlande</b>            |         |  |            |  |                  | <b>Niederlande</b>                        |                                       |             |                                |  |               |                   |              |
| 1'040'000                     | EUR     | BNPP AM Euro CLO<br>2017                   | FRN        | 15.10.31                                       | 1'007'724        | 0.74                                      | 1'000'000                             | EUR         | BNPP AM Euro CLO<br>2019       | FRN  | 22.07.32      | 944'241           | 0.69         |
| 1'000'000                     | EUR     | Dryden                                     | FRN        | 15.04.34                                       | 910'414          | 0.67                                      | <b>Total - Niederlande</b>            |             |                                |  |               | <b>2'862'379</b>  | <b>2.10</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                | Fälligkeit | in % des                 |                            |              |
|--|---------|----------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------------|
|  |         |                            |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |              |
| <b>Spanien</b>   |         |                            |            |                          |                            |              |
| 2'000'000  | EUR     | Autonoria                  | FRN        | 31.01.39                 | 1'235'472                  | 0.91         |
| 2'400'000  | EUR     | Sabac                      | FRN        | 24.06.34                 | 1'651'692                  | 1.21         |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                            |            |                          | <b>2'887'164</b>           | <b>2.12</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                            |            |                          | <b>30'168'668</b>          | <b>22.19</b> |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                            |            |                          | <b>73'919'789</b>          | <b>54.33</b> |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |                            |            |                          |                            |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                            |            |                          |                            |              |
| <b>Irland</b>  |         |                            |            |                          |                            |              |
| 1'000'000  | EUR     | Fidelity Grand Harbour CLO | FRN        | 15.08.36                 | 1'002'240                  | 0.74         |
| 2'000'000  | EUR     | Harvest                    | FRN        | 20.10.32                 | 1'962'604                  | 1.44         |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                            |            |                          | <b>2'964'844</b>           | <b>2.18</b>  |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                            |            |                          | <b>2'964'844</b>           | <b>2.18</b>  |
| <b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>  |         |                            |            |                          | <b>2'964'844</b>           | <b>2.18</b>  |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                            |            |                          | <b>124'633'482</b>         | <b>91.61</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 171'145'834   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 165'759'957        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 6'984'519          |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 3'354              |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 108'890            |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 988'195            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 15'875             |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 12'803             |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>173'873'593</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 357'181            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 64'006             |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 3'351              |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 42                 |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 343'160            |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 16'564             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 10'917             |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 190'388            |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 846                |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>986'455</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>172'887'138</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 156'114'561        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 578'346            |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | -939'645           |
|                                       | Termingeschäften   |               | 175'808            |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -21'671            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -1'797'276         |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 1'493'630          |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -285'663           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -1'184'104         |
|                                       | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                |               | -179'220           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-2'159'795</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 38'335'056         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -19'402'684        |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>172'887'138</b> |

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 222'656          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 2'457'782        |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 523'933          |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 408              |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>3'204'779</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 2'201'420        |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 17'809           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 64'718           |
|                                    | Bankzinsen   | 10'682           |
|                                    | 5 Service Fee  | 224'246          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 107'558          |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>2'626'433</b> |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>578'346</b>   |

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) | Anzahl         | Währung                | Wertpapiere | Fälligkeit                  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>EUR (1) |      |
|--|---------|----------------------------------|------------|---|----------------|------------------------|-------------|-----------------------------|---|------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| <b>Aktien</b>  |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| <b>Dänemark</b>  |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| 159  | DKK     | A.P. Moeller-Mærsk A/S B         |            | 266'776   | 0.15           | 16'700                 | JPY         | Chugai Pharmaceutical       | 471'056   | 0.27 |
| 3'060  | DKK     | Novo Nordisk                     |            | 523'067   | 0.30           | 14'200                 | JPY         | Fanuc                       | 373'219   | 0.22 |
| <b>Total - Dänemark</b>  |         |                                  |            | <b>789'843</b>  | <b>0.45</b>    | 10'200                 | JPY         | Honda Motor                 | 303'591   | 0.18 |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| 3'720  | EUR     | Beiersdorf                       |            | 449'376   | 0.26           | 1'300                  | JPY         | Hoya                        | 132'912   | 0.08 |
| 2'711  | EUR     | BMW                              |            | 263'428   | 0.15           | 24'700                 | JPY         | Inpex Corporation           | 318'108   | 0.18 |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                  |            | <b>712'804</b>  | <b>0.41</b>    | 4'100                  | JPY         | Kobe Bussan                 | 94'034  | 0.05 |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| 607  | EUR     | Air Liquide                      |            | 101'284   | 0.06           | 14'200                 | JPY         | Nippon Steel Sumitomo Metal | 309'773   | 0.18 |
| 1'440  | EUR     | EssilorLuxottica                 |            | 250'416   | 0.14           | 68'700                 | JPY         | Nissan Motor                | 269'912   | 0.16 |
| 235  | EUR     | Hermes International             |            | 446'688   | 0.26           | 2'900                  | JPY         | Obic                        | 464'886   | 0.27 |
| 1'392  | EUR     | L'Oreal                          |            | 564'874   | 0.33           | 12'530                 | JPY         | Oriental Land               | 416'238   | 0.24 |
| 155  | EUR     | LVMH                             |            | 121'241   | 0.07           | 14'700                 | JPY         | Shin-Etsu Chemical          | 433'435   | 0.25 |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                  |            | <b>1'484'503</b>  | <b>0.86</b>    | 15'100                 | JPY         | Sumitomo                    | 286'594   | 0.17 |
| <b>Hongkong</b>  |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| 4'700  | HKD     | Hong Kong Exchanges and Clearing |            | 167'877   | 0.10           | 6'000                  | JPY         | Toyota Tsusho               | 330'168   | 0.19 |
| 10'500   | HKD     | Techtronic Industries            |            | 95'611  | 0.06           | 12'800                 | JPY         | Unicharm                    | 470'814   | 0.27 |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |                                  |            | <b>263'488</b>  | <b>0.16</b>    | <b>Total - Japan</b>   |             |                             |   |      |
| <b>Indien</b>  |         |                                  |            |   | <b>Japan</b>   |                        |             |                             |   |      |
| 6'448  | USD     | Housing Development Finance ADR  |            | 370'180   | 0.21           | <b>4'674'740</b>       |             |                             |   |      |
| <b>Total - Indien</b>  |         |                                  |            | <b>370'180</b>  | <b>0.21</b>    | <b>2.71</b>            |             |                             |   |      |
| <b>Irland</b>  |         |                                  |            |   | <b>Kanada</b>  |                        |             |                             |   |      |
| 1'599  | EUR     | Flutter Entertainment            |            | 268'472   | 0.16           | 127                    | CAD         | Constellation Software      | 240'042   | 0.14 |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                  |            | <b>268'472</b>  | <b>0.16</b>    | <b>Total - Kanada</b>  |             |                             |   |      |
| <b>Italien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Kanada</b>  |                        |             |                             |   |      |
| 21'378   | EUR     | Eni                              |            | 305'363   | 0.18           | <b>240'042</b>         |             |                             |   |      |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                  |            | <b>305'363</b>  | <b>0.18</b>    | <b>0.14</b>            |             |                             |   |      |
| <b>Niederlande</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Niederlande</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| 2'906  | EUR     | Heineken                         |            | 261'017   | 0.15           | 2'606                  | CHF         | Alcon                       | 200'948   | 0.12 |
| 16'862   | EUR     | Stellantis                       |            | 289'622   | 0.17           | 584                    | CHF         | EMS-Chemie Holding          | 404'813   | 0.23 |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                  |            | <b>550'639</b>  | <b>0.32</b>    | 4                      | CHF         | Lindt & Spruengli           | 434'785   | 0.25 |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| 21'061   | EUR     | Repsol                           |            | 299'487   | 0.17           | 3'354                  | CHF         | Nestlé                      | 372'264   | 0.22 |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                  |            | <b>299'487</b>  | <b>0.17</b>    | 4'565                  | USD         | Garmin                      | 445'922   | 0.26 |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                  |            | <b>299'487</b>  | <b>0.17</b>    | <b>Total - Schweiz</b> |             |                             |   |      |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                  |            | <b>299'487</b>  | <b>0.17</b>    | <b>1'858'732</b>       |             |                             |   |      |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Spanien</b>   |         |                                  |            |   | <b>Schweiz</b> |                        |             |                             |   |      |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                  |            | <b>299'487</b>  | <b>0.17</b>    | <b>1.08</b>            |             |                             |   |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                 | Fälligkeit      | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |
|---------------------------|---------|--|------------|---|---------------|--|---------|-----------------------------|-----------------|---|---------------|
| <b>Taiwan</b>             |         |  |            |   |               |  |         |                             |                 |   |               |
| 2'593                     | USD     | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR |            | 223'547   | 0.13          | 1'457  | USD     | Pioneer Natural Resources   |                 | 319'403   | 0.18          |
| <b>Total - Taiwan</b>     |         |  |            |   |               | <b>223'547 0.13</b>                                  |         |                             |                 |   |               |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |         |  |            |   |               |  |         |                             |                 |   |               |
| 2'525                     | USD     | Abbott Laboratories                    |            | 239'391   | 0.14          | 3'132  | USD     | Procter & Gamble            |                 | 445'380   | 0.26          |
| 277                       | USD     | Adobe                                  |            | 142'753   | 0.08          | 10'762   | USD     | Rollins                     |                 | 392'364   | 0.23          |
| 1'876                     | USD     | Alphabet 'C'                           |            | 237'406   | 0.14          | 291  | USD     | ServiceNow                  |                 | 157'875   | 0.09          |
| 3'367                     | USD     | Amazon.com                             |            | 428'138   | 0.25          | 422  | USD     | Sherwin-Williams            |                 | 105'649   | 0.06          |
| 955                       | USD     | Becton Dickinson & Co                  |            | 245'888   | 0.14          | 3'098  | USD     | Steel Dynamics              |                 | 304'248   | 0.18          |
| 39                        | USD     | Booking Holdings                       |            | 111'573   | 0.06          | 264  | USD     | Synopsys                    |                 | 111'620   | 0.06          |
| 5'139                     | USD     | Boston Scientific                      |            | 255'399   | 0.15          | 2'740  | USD     | Texas Instruments           |                 | 424'273   | 0.25          |
| 3'936                     | USD     | CF Industries Holding                  |            | 279'493   | 0.16          | 2'005  | USD     | The Hershey                 |                 | 396'917   | 0.23          |
| 6'768                     | USD     | Citigroup                              |            | 257'475   | 0.15          | 771  | USD     | UnitedHealth Group          |                 | 338'548   | 0.20          |
| 1'951                     | USD     | CME Group                              |            | 364'333   | 0.21          | 2'547  | USD     | Valero Energy               |                 | 304'837   | 0.18          |
| 14'552                    | USD     | Coca-Cola                              |            | 802'180   | 0.46          | 9'360  | USD     | Verizon Communications      |                 | 301'666   | 0.17          |
| 6'184                     | USD     | Colgate-Palmolive                      |            | 418'610   | 0.24          | 1'370  | USD     | Vertex Pharmaceuticals      |                 | 439'698   | 0.25          |
| 10'766                    | USD     | Copart                                 |            | 444'686   | 0.26          | 868  | USD     | Visa                        |                 | 196'481   | 0.11          |
| 5'714                     | USD     | Costar Group                           |            | 431'650   | 0.25          | 954  | USD     | Vulcan Materials            |                 | 191'837   | 0.11          |
| 852                       | USD     | Costco Wholesale                       |            | 431'185   | 0.25          | 632  | USD     | WW Grainger                 |                 | 415'844   | 0.24          |
| 11'839                    | USD     | Coterra Energy                         |            | 307'497   | 0.18          | 2'485  | USD     | Yum China Holdings          |                 | 122'928   | 0.07          |
| 4'280                     | USD     | CVS Health                             |            | 256'993   | 0.15          | <b>Total - Vereinigte Staaten 16'972'901 9.81</b>    |         |                             |                 |   |               |
| 6'047                     | USD     | Devon Energy                           |            | 284'647   | 0.16          | <b>Vereinigtes Königreich</b>                        |         |                             |                 |   |               |
| 2'243                     | USD     | Diamondback Energy                     |            | 313'671   | 0.18          | 3'914  | GBP     | Ashtead Group               |                 | 252'425   | 0.15          |
| 2'485                     | USD     | EOG Resources                          |            | 294'486   | 0.17          | 51'974   | GBP     | BP                          |                 | 295'814   | 0.17          |
| 3'819                     | USD     | Expeditors International of Washington |            | 410'665   | 0.24          | 3'249  | GBP     | London Stock Exchange Group |                 | 310'209   | 0.18          |
| 3'058                     | USD     | Exxon Mobil                            |            | 313'281   | 0.18          | 12'624   | GBP     | RELX                        |                 | 379'960   | 0.22          |
| 8'239                     | USD     | Fastenal                               |            | 437'096   | 0.25          | 35'800   | GBP     | Rentokil Initial            |                 | 251'532   | 0.15          |
| 8'395                     | USD     | General Motors                         |            | 259'194   | 0.15          | 320'846  | GBP     | Vodafone Group              |                 | 274'237   | 0.16          |
| 92                        | USD     | Intuitive Surgical                     |            | 26'504  | 0.02          | <b>Total - Vereinigtes Königreich 1'764'177 1.03</b> |         |                             |                 |   |               |
| 12'311                    | USD     | Marathon Oil                           |            | 298'885   | 0.17          | <b>Total - Aktien 30'778'918 17.82</b>               |         |                             |                 |   |               |
| 2'466                     | USD     | Marathon Petroleum                     |            | 324'385   | 0.19          | <b>Obligationen</b>                                  |         |                             |                 |   |               |
| 2'077                     | USD     | Mastercard                             |            | 789'656   | 0.46          | <b>Australien</b>                                    |         |                             |                 |   |               |
| 1'652                     | USD     | McDonald's                             |            | 427'936   | 0.25          | 110'000  | EUR     | Scentre Management          | 2.250% 16.07.24 | 107'487   | 0.06          |
| 1'836                     | USD     | Microsoft                              |            | 554'445   | 0.32          | <b>Total - Australien 107'487 0.06</b>               |         |                             |                 |   |               |
| 8'289                     | USD     | Monster Beverage                       |            | 438'450   | 0.25          | <b>Belgien</b>                                       |         |                             |                 |   |               |
| 715                       | USD     | Nike                                   |            | 67'004  | 0.04          | 100'000  | EUR     | Ageas                       | 3.250% 02.07.49 | 86'702  | 0.05          |
| 1'903                     | USD     | Nucor                                  |            | 301'752   | 0.17          | 200'000  | EUR     | Ageas                       | 3.875% 31.12.99 | 147'216   | 0.09          |
| 1'087                     | USD     | Otis Worldwide                         |            | 85'680  | 0.05          | 392'000  | EUR     | Barry Callebaut             | 2.375% 24.05.24 | 387'190   | 0.22          |
| 2'516                     | USD     | PepsiCo                                |            | 412'445   | 0.24          | 100'000  | EUR     | Belfius Bank                | 3.125% 11.05.26 | 96'791  | 0.06          |
| 2'933                     | USD     | Phillips 66                            |            | 308'501   | 0.18          |  |         |                             |                 |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                                  | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des                 |                            |
|----------------------------|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|---------|-------------|------------|--------------------------|----------------------------|
|                            |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |         |             |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| 300'000                    | EUR     | Elia Transmission<br>Belgium                 | 0.875%     | 28.04.30                 | 250'041                    | 0.14        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | KBC Group                                    | 0.375%     | 16.06.27                 | 272'541                    | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| 572'000                    | EUR     | Lonza Finance<br>International               | 1.625%     | 21.04.27                 | 533'676                    | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Belgien</b>     |         |  |            |                          | <b>1'774'157</b>           | <b>1.03</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Dänemark</b>            |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 162'000                    | EUR     | ISS Global                                   | 1.250%     | 07.07.25                 | 153'605                    | 0.09        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | ISS Global                                   | 1.500%     | 31.08.27                 | 181'284                    | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 137'000                    | EUR     | Orsted                                       | 1.750%     | 09.12.19(5)              | 116'353                    | 0.07        |         |             |            |                          |                            |
| 110'000                    | EUR     | Orsted                                       | 3.250%     | 13.09.31                 | 104'760                    | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Dänemark</b>    |         |  |            |                          | <b>556'002</b>             | <b>0.32</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Deutschland</b>         |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                  | EUR     | Deutschland                                  | 0.000%     | 18.10.23                 | 2'987'040                  | 1.73        |         |             |            |                          |                            |
| 3'000'000                  | EUR     | Deutschland                                  | 0.250%     | 15.02.27                 | 2'771'820                  | 1.60        |         |             |            |                          |                            |
| 4'800'000                  | EUR     | Deutschland                                  | 1.000%     | 15.08.24                 | 4'697'471                  | 2.72        |         |             |            |                          |                            |
| 149'000                    | EUR     | Accentro Real<br>Estate                      | 5.625%     | 13.02.26                 | 83'472                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | Allianz                                      | 2.121%     | 08.07.50                 | 249'357                    | 0.14        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Allianz                                      | 2.241%     | 07.07.45                 | 95'015                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Allianz                                      | 2.625%     | 31.12.99                 | 141'182                    | 0.08        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Deutsche Bahn<br>Finance                     | 0.950%     | 31.12.99                 | 184'438                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Deutsche Bahn<br>Finance                     | 1.600%     | 31.12.99                 | 160'056                    | 0.09        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Deutsche Bank                                | 6.750%     | 31.12.99                 | 164'988                    | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                    | EUR     | Kion Group                                   | 1.625%     | 24.09.25                 | 475'795                    | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 544'000                    | EUR     | MTU Aero Engines                             | 3.000%     | 01.07.25                 | 534'415                    | 0.31        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Telfonica<br>Deutschland                     | 1.750%     | 05.07.25                 | 95'743                     | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| 8'000'000                  | JPY     | Kreditanstalt für<br>Wiederaufbau            | 2.600%     | 20.06.37                 | 62'636                     | 0.04        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | USD     | Allianz                                      | 3.200%     | 31.12.99                 | 140'775                    | 0.08        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Deutschland</b> |         |  |            |                          | <b>12'844'203</b>          | <b>7.44</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Finnland</b>            |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Elisa  | 0.250%     | 15.09.27                 | 174'358                    | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Stora Enso                                   | 2.500%     | 07.06.27                 | 190'460                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 369'000                    | USD     | Stora Enso                                   | 7.250%     | 15.04.36                 | 355'317                    | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| <b>Total - Finnland</b>    |         |  |            |                          | <b>720'135</b>             | <b>0.42</b> |         |             |            |                          |                            |
| <b>Frankreich</b>          |         |  |            |                          |                            |             |         |             |            |                          |                            |
| 3'500'000                  | EUR     | Frankreich                                   | 0.750%     | 25.05.28                 | 3'182'794                  | 1.84        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Autopistas                                   | 1.250%     | 18.01.27                 | 186'028                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Axa  | 1.875%     | 10.07.42                 | 153'042                    | 0.09        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Axa  | 3.250%     | 28.05.49                 | 91'041                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 291'000                    | EUR     | Axa  | 3.875%     | 31.12.99                 | 281'464                    | 0.16        |         |             |            |                          |                            |
| 450'000                    | EUR     | Axa  | FRN        | 31.12.99                 | 441'176                    | 0.26        |         |             |            |                          |                            |
| 600'000                    | EUR     | Banque Federative<br>du Credit Mutuel        | 1.750%     | 15.03.29                 | 525'090                    | 0.30        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | BNP Paribas                                  | 6.875%     | 31.12.99                 | 193'434                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                    | EUR     | Bouygues                                     | 1.125%     | 24.07.28                 | 358'872                    | 0.21        |         |             |            |                          |                            |
| 400'000                    | EUR     | CNP Assurances                               | 4.000%     | 31.12.99                 | 391'568                    | 0.23        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | CNP Assurances                               | FRN        | 31.12.99                 | 91'581                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Cofiroute                                    | 1.000%     | 19.05.31                 | 165'630                    | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | Credit Agricole<br>Assurances                | 4.250%     | 31.12.99                 | 291'894                    | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | Electricite de France                        | 2.000%     | 09.12.49                 | 177'558                    | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | Electricite de France                        | 4.000%     | 31.12.99                 | 292'116                    | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Engie  | 4.000%     | 11.01.35                 | 198'120                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Gecina                                       | 1.000%     | 30.01.29                 | 85'774                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Gecina                                       | 1.500%     | 20.01.25                 | 193'238                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Gecina                                       | 1.625%     | 29.05.34                 | 80'783                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | Groupama                                     | FRN        | 31.12.99                 | 300'327                    | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Holding<br>d'Infrastructures de<br>Transport | 2.250%     | 24.03.25                 | 97'238                     | 0.06        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Klepierre                                    | 1.375%     | 16.02.27                 | 92'304                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Klepierre                                    | 1.625%     | 13.12.32                 | 79'890                     | 0.05        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | Klepierre                                    | 1.875%     | 19.02.26                 | 286'608                    | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 300'000                    | EUR     | La Mondiale                                  | FRN        | 25.04.44                 | 302'067                    | 0.17        |         |             |            |                          |                            |
| 200'000                    | EUR     | Macif  | 0.625%     | 21.06.27                 | 173'998                    | 0.10        |         |             |            |                          |                            |
| 100'000                    | EUR     | Macif  | 2.125%     | 21.06.52                 | 70'507                     | 0.04        |         |             |            |                          |                            |
| 500'000                    | EUR     | Orange                                       | 1.000%     | 12.09.25                 | 475'155                    | 0.27        |         |             |            |                          |                            |
| 499'000                    | EUR     | RCI Banque                                   | 1.625%     | 11.04.25                 | 480'412                    | 0.28        |         |             |            |                          |                            |
| 199'000                    | EUR     | RCI Banque                                   | 2.000%     | 11.07.24                 | 195'617                    | 0.11        |         |             |            |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(5) 09.12.3019.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                    | Währung | Wertpapiere                                   | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung                | Wertpapiere | Fälligkeit                         | in % des                 |                            |                   |              |
|---------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
|                           |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |                        |             |                                    | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |              |
| 155'000                   | EUR     | RCI Banque                                    | 4.625%     | 13.07.26                 | 156'071                    | 0.09        | 2'711'000              | EUR         | Italien                            | 4.500%                   | 01.03.24                   | 2'719'431         | 1.57         |
| 300'000                   | EUR     | Scor  | 3.000%     | 08.06.46                 | 283'437                    | 0.16        | 152'000                | EUR         | Assicurazioni<br>Generali          | 2.124%                   | 01.10.30                   | 126'339           | 0.07         |
| 200'000                   | EUR     | Terega  | 0.625%     | 27.02.28                 | 171'644                    | 0.10        | 300'000                | EUR         | Assicurazioni<br>Generali          | 4.125%                   | 04.05.26                   | 300'375           | 0.17         |
| 100'000                   | EUR     | Total Capital                                 | 1.375%     | 04.10.29                 | 88'579                     | 0.05        | 130'000                | EUR         | Assicurazioni<br>Generali          | 5.125%                   | 16.09.24                   | 131'531           | 0.08         |
| 150'000                   | EUR     | TotalEnergies                                 | 1.625%     | 31.12.99                 | 126'078                    | 0.07        | 100'000                | EUR         | Assicurazioni<br>Generali          | 5.500%                   | 27.10.47                   | 101'246           | 0.06         |
| 100'000                   | EUR     | TotalEnergies                                 | 1.750%     | 31.12.99                 | 97'505                     | 0.06        | 276'000                | EUR         | Autostrade                         | 2.000%                   | 04.12.28                   | 242'783           | 0.14         |
| 100'000                   | EUR     | Transport et<br>Infrastructures Gaz<br>France | 2.200%     | 05.08.25                 | 96'895                     | 0.06        | 100'000                | EUR         | Enel                               | 2.250%                   | 31.12.99                   | 88'189            | 0.05         |
| 100'000                   | EUR     | Vivendi                                       | 0.625%     | 11.06.25                 | 94'158                     | 0.05        | 141'000                | EUR         | Enel                               | 3.500%                   | 24.05.80                   | 136'279           | 0.08         |
| 200'000                   | USD     | BNP Paribas                                   | 7.750%     | 31.12.99                 | 179'214                    | 0.10        | 300'000                | EUR         | Enel                               | FRN                      | 31.12.99                   | 300'012           | 0.17         |
| 370'000                   | USD     | Credit Agricole                               | 8.125%     | 31.12.99                 | 340'795                    | 0.20        | 295'000                | EUR         | Fincobank                          | 0.500%                   | 21.10.27                   | 261'936           | 0.15         |
| 200'000                   | USD     | Credit Agricole<br>London Branch              | 4.750%     | 31.12.99                 | 144'973                    | 0.08        | 250'000                | EUR         | Intesa Sanpaolo                    | 1.350%                   | 24.02.31                   | 191'753           | 0.11         |
| 400'000                   | USD     | Electricite de France                         | 4.500%     | 04.12.69                 | 253'058                    | 0.15        | 275'000                | EUR         | Intesa Sanpaolo                    | 1.750%                   | 04.07.29                   | 237'914           | 0.14         |
| 224'000                   | USD     | Orange  | 5.375%     | 13.01.42                 | 198'299                    | 0.11        | 150'000                | EUR         | Intesa Sanpaolo                    | 2.855%                   | 23.04.25                   | 145'997           | 0.08         |
| 200'000                   | USD     | Scor  | 5.250%     | 31.12.99                 | 141'269                    | 0.08        | 300'000                | EUR         | Intesa Sanpaolo                    | FRN                      | 31.12.99                   | 294'498           | 0.17         |
| <b>Total - Frankreich</b> |         |   |            |                          | <b>12'307'301</b>          | <b>7.10</b> | 256'000                | EUR         | Mediobanca                         | 0.750%                   | 15.07.27                   | 226'353           | 0.13         |
| <b>Irland</b>             |         |   |            |                          |                            |             | 302'000                | EUR         | Mediobanca                         | 0.875%                   | 15.01.26                   | 282'059           | 0.16         |
| 161'000                   | EUR     | Aquarius &<br>Investment                      | 4.250%     | 02.10.43                 | 160'808                    | 0.09        | 200'000                | EUR         | Mediobanca                         | 1.000%                   | 08.09.27                   | 180'022           | 0.10         |
| 270'000                   | EUR     | Bank of Ireland                               | 0.375%     | 10.05.27                 | 242'649                    | 0.14        | 250'000                | EUR         | Mediobanca                         | 1.125%                   | 23.04.25                   | 237'938           | 0.14         |
| 130'000                   | EUR     | Bank of Ireland                               | 1.875%     | 05.06.26                 | 124'327                    | 0.07        | 123'000                | EUR         | Mediobanca                         | 1.125%                   | 15.07.25                   | 116'683           | 0.07         |
| 250'000                   | EUR     | Smurfit Kappa<br>Treasury                     | 2.875%     | 15.01.26                 | 242'495                    | 0.14        | 250'000                | EUR         | Mediobanca                         | 2.300%                   | 23.11.30                   | 230'373           | 0.13         |
| 138'000                   | EUR     | Zurich Finance<br>Ireland                     | 1.875%     | 17.09.50                 | 112'438                    | 0.07        | 167'000                | EUR         | Radiotelevisione<br>Italiana (RAI) | 1.375%                   | 04.12.24                   | 161'060           | 0.09         |
| 200'000                   | USD     | Zurich Finance<br>Ireland                     | 3.000%     | 19.04.51                 | 143'683                    | 0.08        | 315'000                | EUR         | Snam                               | 0.750%                   | 17.06.30                   | 255'459           | 0.15         |
| <b>Total - Irland</b>     |         |   |            |                          | <b>1'026'400</b>           | <b>0.59</b> | 591'000                | EUR         | Snam                               | 0.875%                   | 25.10.26                   | 541'977           | 0.31         |
| <b>Italien</b>            |         |   |            |                          |                            |             | 200'000                | EUR         | Unicredit                          | 0.500%                   | 09.04.25                   | 188'906           | 0.11         |
| 1'500'000                 | EUR     | Italien                                       | 0.900%     | 01.04.31                 | 1'213'095                  | 0.70        | 341'000                | EUR         | Unicredit                          | 0.925%                   | 18.01.28                   | 304'915           | 0.18         |
| 2'500'000                 | EUR     | Italien                                       | 1.450%     | 15.11.24                 | 2'437'100                  | 1.41        | 250'000                | EUR         | Unicredit                          | 1.200%                   | 20.01.26                   | 238'675           | 0.14         |
| 399'000                   | EUR     | Italien                                       | 1.650%     | 01.03.32                 | 335'252                    | 0.19        | 123'000                | EUR         | Unicredit                          | 1.250%                   | 25.06.25                   | 119'916           | 0.07         |
| 3'350'000                 | EUR     | Italien                                       | 1.750%     | 01.07.24                 | 3'296'734                  | 1.91        | 100'000                | EUR         | Unicredit                          | 1.250%                   | 16.06.26                   | 94'844            | 0.05         |
| 2'000'000                 | EUR     | Italien                                       | 1.750%     | 30.05.24                 | 1'970'740                  | 1.14        | 294'000                | EUR         | Unicredit                          | 2.125%                   | 24.10.26                   | 278'759           | 0.16         |
| 4'800'000                 | EUR     | Italien                                       | 1.850%     | 01.07.25                 | 4'657'391                  | 2.69        | 200'000                | EUR         | Unicredit                          | 2.731%                   | 15.01.32                   | 177'978           | 0.10         |
| 3'500'000                 | EUR     | Italien                                       | 2.000%     | 01.02.28                 | 3'279'709                  | 1.90        | 305'000                | EUR         | Unicredit                          | 5.850%                   | 15.11.27                   | 315'709           | 0.18         |
| 3'500'000                 | EUR     | Italien                                       | 2.650%     | 01.12.27                 | 3'376'274                  | 1.95        | 200'000                | USD         | Intesa Sanpaolo                    | 5.250%                   | 12.01.24                   | 183'476           | 0.11         |
| 223'000                   | EUR     | Italien                                       | 3.000%     | 01.08.29                 | 215'072                    | 0.12        | <b>Total - Italien</b> |             |                                    |                          |                            | <b>30'194'752</b> | <b>17.43</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                   | Währung | Wertpapiere                             | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl      | Währung                    | Wertpapiere | Fälligkeit                                | in % des                 |                            |                  |             |  |
|--------------------------|---------|---|------------|--------------------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|---|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|--|
|                          |         |   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |             |                            |             |   | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |  |
| <b>Jersey</b>            |         |   |            |                          |                            |             |                            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 395'000                  | CHF     | Heathrow Funding                        | 0.500%     | 17.05.24                 | 407'470                    | 0.24        | 198'000                    | EUR         | Fiat Chrysler<br>Automobiles              | 3.750%                   | 29.03.24                   | 197'749          | 0.11        |  |
| 610'000                  | EUR     | Heathrow Funding                        | 1.500%     | 11.02.30                 | 521'995                    | 0.30        | 210'000                    | EUR         | Fiat Chrysler<br>Automobiles              | 4.500%                   | 07.07.28                   | 213'198          | 0.12        |  |
| 350'000                  | EUR     | Heathrow Funding                        | 1.875%     | 14.03.34                 | 279'325                    | 0.16        | 200'000                    | EUR         | ING Groep                                 | 4.125%                   | 24.08.33                   | 189'852          | 0.11        |  |
| <b>Total - Jersey</b>    |         |   |            |                          | <b>1'208'790</b>           | <b>0.70</b> | 186'000                    | EUR         | Innogy Finance                            | 5.750%                   | 14.02.33                   | 213'476          | 0.12        |  |
| <b>Kanada</b>            |         |   |            |                          |                            |             |                            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 153'000                  | USD     | Enbridge                                | 3.125%     | 15.11.29                 | 124'450                    | 0.07        | 200'000                    | EUR         | Koninklijke KPN                           | 0.875%                   | 14.12.32                   | 154'820          | 0.09        |  |
| <b>Total - Kanada</b>    |         |   |            |                          | <b>124'450</b>             | <b>0.07</b> | 171'000                    | EUR         | Mercedes-Benz<br>International<br>Finance | 2.000%                   | 22.08.26                   | 164'285          | 0.10        |  |
| <b>Luxemburg</b>         |         |   |            |                          |                            |             |                            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 390'000                  | EUR     | Arena Luxembourg                        | 1.875%     | 01.02.28                 | 326'453                    | 0.19        | 200'000                    | EUR         | REN Finance                               | 1.750%                   | 18.01.28                   | 183'980          | 0.11        |  |
| 547'000                  | EUR     | Becton                                  | 1.208%     | 04.06.26                 | 511'396                    | 0.30        | 500'000                    | EUR         | Siemens Finance                           | 3.375%                   | 24.08.31                   | 495'525          | 0.29        |  |
| 100'000                  | EUR     | Becton Dickinson &<br>Co                | 1.213%     | 12.02.36                 | 71'759                     | 0.04        | 471'000                    | EUR         | Stellantis                                | 0.625%                   | 30.03.27                   | 419'529          | 0.24        |  |
| 714'000                  | EUR     | DH Europe Finance                       | 0.450%     | 18.03.28                 | 620'923                    | 0.36        | 100'000                    | EUR         | Telefonica<br>Emisiones                   | 3.000%                   | 31.12.99                   | 99'590           | 0.06        |  |
| 100'000                  | EUR     | DH Europe Finance                       | 1.350%     | 18.09.39                 | 69'437                     | 0.04        | 200'000                    | USD         | Energias de<br>Portugal Finance           | 3.625%                   | 15.07.24                   | 180'679          | 0.10        |  |
| 100'000                  | EUR     | Holcim Finance                          | 0.500%     | 23.04.31                 | 76'100                     | 0.04        | <b>Total - Niederlande</b> |             |   |                          |                            | <b>4'053'837</b> | <b>2.34</b> |  |
| 285'000                  | EUR     | Holcim Finance                          | 2.250%     | 26.05.28                 | 267'404                    | 0.15        | <b>Norwegen</b>            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 100'000                  | EUR     | Holcim Finance                          | 2.375%     | 09.04.25                 | 97'476                     | 0.06        | 125'000                    | USD         | Equinor                                   | 3.125%                   | 06.04.30                   | 104'605          | 0.06        |  |
| 320'000                  | EUR     | Holcim Finance                          | FRN        | 31.12.99                 | 312'816                    | 0.18        | <b>Total - Norwegen</b>    |             |   |                          |                            | <b>104'605</b>   | <b>0.06</b> |  |
| 657'000                  | EUR     | Prologis<br>International<br>Funding II | 0.875%     | 09.07.29                 | 531'257                    | 0.31        | <b>Portugal</b>            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 200'000                  | EUR     | SES                                     | 2.000%     | 02.07.28                 | 180'770                    | 0.10        | 142'600                    | EUR         | Portugal                                  | 2.250%                   | 18.04.34                   | 129'395          | 0.07        |  |
| 249'000                  | EUR     | Telecom Italia<br>Finance               | 7.750%     | 24.01.33                 | 265'882                    | 0.15        | 200'000                    | EUR         | Brisa Concessao<br>Rodoviarioa            | 1.875%                   | 30.04.25                   | 193'172          | 0.11        |  |
| <b>Total - Luxemburg</b> |         |   |            |                          | <b>3'331'673</b>           | <b>1.92</b> | 200'000                    | EUR         | Brisa Concessao<br>Rodoviarioa            | 2.375%                   | 10.05.27                   | 191'964          | 0.11        |  |
| <b>Niederlande</b>       |         |   |            |                          |                            |             |                            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 150'000                  | EUR     | American Medical<br>Systems Europe      | 1.625%     | 08.03.31                 | 128'231                    | 0.07        | 200'000                    | EUR         | Comboios de<br>Portugal                   | 5.700%                   | 05.03.30                   | 218'404          | 0.13        |  |
| 315'000                  | EUR     | CRH Funding                             | 1.625%     | 05.05.30                 | 275'140                    | 0.16        | 300'000                    | EUR         | Energias de<br>Portugal                   | 1.625%                   | 15.04.27                   | 279'366          | 0.16        |  |
| 430'000                  | EUR     | Enel Finance<br>International           | 0.500%     | 17.06.30                 | 342'697                    | 0.20        | 100'000                    | EUR         | Galp Gas Natural<br>Distribuicao          | 1.375%                   | 19.09.23                   | 99'750           | 0.06        |  |
| 315'000                  | EUR     | Enel Finance<br>International           | 1.125%     | 17.10.34                 | 228'577                    | 0.13        | <b>Total - Portugal</b>    |             |   |                          |                            | <b>1'112'051</b> | <b>0.64</b> |  |
| 145'000                  | EUR     | Enel Finance<br>International EMTN      | 1.125%     | 16.09.26                 | 134'915                    | 0.08        | <b>Schweden</b>            |             |   |                          |                            |                  |             |  |
| 280'000                  | EUR     | Energias de<br>Portugal Finance         | 1.625%     | 26.01.26                 | 266'658                    | 0.15        | 154'000                    | EUR         | Essity                                    | 0.500%                   | 03.02.30                   | 126'232          | 0.07        |  |
| 180'000                  | EUR     | Energias de<br>Portugal Finance<br>EMTN | 1.500%     | 22.11.27                 | 164'936                    | 0.10        | 200'000                    | EUR         | SKF                                       | 1.250%                   | 17.09.25                   | 189'994          | 0.11        |  |
| <b>Total - Schweden</b>  |         |   |            |                          | <b>316'226</b>             | <b>0.18</b> |                            |             |   |                          |                            |                  |             |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                 | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl           | Währung                   | Wertpapiere | Fälligkeit                                | in % des                 |                            |                  |             |      |
|------------------------|---------|------------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|-------------|---|--------------------------|----------------------------|------------------|-------------|------|
|                        |         |                                    |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |                           |             |   | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                  |             |      |
| <b>Schweiz</b>         |         |                                    |            |                          |                            |                  |                           |             |   |                          |                            |                  |             |      |
| 145'000                | CHF     | Swiss Life                         | 2.125%     | 30.09.41                 | 134'316                    | 0.08             | 100'000                   | EUR         | Telefonica<br>Emisiones                   | 0.664%                   | 03.02.30                   | 83'018           | 0.05        |      |
| 180'000                | EUR     | UBS Group                          | 0.625%     | 18.01.33                 | 128'822                    | 0.07             | 200'000                   | EUR         | Telefonica<br>Emisiones                   | 1.447%                   | 22.01.27                   | 186'778          | 0.11        |      |
| 200'000                | EUR     | UBS Group                          | 0.650%     | 14.01.28                 | 176'208                    | 0.10             | 200'000                   | USD         | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria        | 1.125%                   | 18.09.25                   | 168'117          | 0.10        |      |
| 302'000                | EUR     | UBS Group                          | 1.000%     | 24.06.27                 | 273'832                    | 0.16             | <b>Total - Spanien</b>    |             |   |                          |                            | <b>9'901'666</b> | <b>5.72</b> |      |
| 200'000                | EUR     | UBS Group                          | 1.250%     | 17.07.25                 | 194'492                    | 0.11             | <b>Vereinigte Staaten</b> |             |   |                          |                            |                  |             |      |
| 260'000                | EUR     | UBS Group                          | 7.750%     | 01.03.29                 | 293'488                    | 0.17             | 695'000                   | EUR         | American<br>International Group           | 1.875%                   | 21.06.27                   | 644'258          | 0.37        |      |
| 200'000                | EUR     | UBS Group Funding                  | 1.500%     | 30.11.24                 | 197'870                    | 0.11             | 100'000                   | EUR         | AT&T                                      | 2.450%                   | 15.03.35                   | 81'934           | 0.05        |      |
| 200'000                | GBP     | UBS Group                          | 7.000%     | 30.09.27                 | 237'164                    | 0.14             | 551'000                   | EUR         | Bank of America                           | 1.381%                   | 09.05.30                   | 473'353          | 0.27        |      |
| <b>Total - Schweiz</b> |         |                                    |            |                          |                            | <b>1'636'192</b> | <b>0.94</b>               | 280'000     | EUR                                       | Chubb INA<br>Holdings    | 0.875%                     | 15.06.27         | 251'572     | 0.15 |
| <b>Spanien</b>         |         |                                    |            |                          |                            |                  |                           |             |   |                          |                            |                  |             |      |
| 3'200'000              | EUR     | Spanien                            | 0.000%     | 31.05.25                 | 3'022'335                  | 1.75             | 340'000                   | EUR         | Chubb INA<br>Holdings                     | 1.400%                   | 15.06.31                   | 279'840          | 0.16        |      |
| 90'000                 | EUR     | Spanien                            | 1.400%     | 30.04.28                 | 83'334                     | 0.05             | 714'000                   | EUR         | Duke Energy                               | 3.100%                   | 15.06.28                   | 680'192          | 0.39        |      |
| 3'000'000              | EUR     | Spanien                            | 1.400%     | 30.07.28                 | 2'766'420                  | 1.60             | 245'000                   | EUR         | Equinix                                   | 0.250%                   | 15.03.27                   | 216'825          | 0.13        |      |
| 493'000                | EUR     | Spanien                            | 1.450%     | 31.10.27                 | 460'960                    | 0.27             | 330'000                   | EUR         | Equinix                                   | 1.000%                   | 15.03.33                   | 249'945          | 0.14        |      |
| 300'000                | EUR     | Spanien                            | 1.950%     | 30.07.30                 | 276'567                    | 0.16             | 185'000                   | EUR         | Fedex                                     | 0.950%                   | 04.05.33                   | 138'380          | 0.08        |      |
| 58'000                 | EUR     | Spanien                            | 4.200%     | 31.01.37                 | 61'216                     | 0.04             | 223'000                   | EUR         | Fidelity National<br>Information Services | 0.625%                   | 03.12.25                   | 207'756          | 0.12        |      |
| 164'700                | EUR     | Spanien                            | 6.000%     | 31.01.29                 | 187'689                    | 0.11             | 200'000                   | EUR         | Fidelity National<br>Information Services | 1.000%                   | 03.12.28                   | 172'586          | 0.10        |      |
| 200'000                | EUR     | Abertis                            | 1.375%     | 20.05.26                 | 188'752                    | 0.11             | 646'000                   | EUR         | Fidelity National<br>Information Services | 1.500%                   | 21.05.27                   | 593'513          | 0.34        |      |
| 300'000                | EUR     | Abertis                            | 1.625%     | 15.07.29                 | 261'357                    | 0.15             | 652'000                   | EUR         | Fiserv                                    | 1.125%                   | 01.07.27                   | 592'107          | 0.34        |      |
| 100'000                | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria | 1.000%     | 21.06.26                 | 92'492                     | 0.05             | 83'000                    | EUR         | Goldman Sachs                             | 1.625%                   | 27.07.26                   | 78'255           | 0.05        |      |
| 200'000                | EUR     | Banco Bilbao<br>Vizcaya Argentaria | 3.375%     | 20.09.27                 | 195'180                    | 0.11             | 302'000                   | EUR         | Morgan Stanley                            | 0.495%                   | 26.10.29                   | 250'292          | 0.14        |      |
| 100'000                | EUR     | Banco de Sabadell                  | 0.875%     | 22.07.25                 | 94'010                     | 0.05             | 260'000                   | EUR         | Morgan Stanley                            | 1.342%                   | 23.10.26                   | 244'176          | 0.14        |      |
| 100'000                | EUR     | Banco de Sabadell                  | 1.125%     | 27.03.25                 | 94'958                     | 0.05             | 100'000                   | EUR         | Prologis                                  | 3.000%                   | 02.06.26                   | 97'240           | 0.06        |      |
| 100'000                | EUR     | Banco de Sabadell                  | 1.750%     | 10.05.24                 | 98'416                     | 0.06             | 107'000                   | EUR         | Prologis Euro<br>Finance                  | 1.000%                   | 06.02.35                   | 73'066           | 0.04        |      |
| 100'000                | EUR     | Banco de Sabadell                  | 2.000%     | 17.01.30                 | 93'364                     | 0.05             | 200'000                   | EUR         | VF Corporation                            | 0.250%                   | 25.02.28                   | 168'614          | 0.10        |      |
| 100'000                | EUR     | Bankia                             | 0.750%     | 09.07.26                 | 91'739                     | 0.05             | 110'000                   | GBP         | General Motors<br>Financial               | 5.150%                   | 15.08.26                   | 124'981          | 0.07        |      |
| 300'000                | EUR     | Bankia                             | 3.750%     | 15.02.29                 | 297'984                    | 0.17             | 4'100'000                 | USD         | Vereinigte Staaten                        | 0.750%                   | 15.11.24                   | 3'580'587        | 2.07        |      |
| 100'000                | EUR     | Bankia Madrid                      | 4.125%     | 24.03.36                 | 104'451                    | 0.06             | 4'000'000                 | USD         | Vereinigte Staaten                        | 1.000%                   | 15.12.24                   | 3'493'544        | 2.02        |      |
| 200'000                | EUR     | Caixabank                          | 0.375%     | 03.02.25                 | 189'492                    | 0.11             | 4'000'000                 | USD         | Vereinigte Staaten                        | 1.500%                   | 30.11.24                   | 3'519'961        | 2.04        |      |
| 300'000                | EUR     | Caixabank                          | 0.750%     | 26.05.28                 | 261'507                    | 0.15             | 324'600                   | USD         | Vereinigte Staaten                        | 1.500%                   | 15.08.26                   | 274'085          | 0.16        |      |
| 200'000                | EUR     | Caixabank                          | 1.250%     | 18.06.31                 | 178'354                    | 0.10             |                           |             |   |                          |                            |                  |             |      |
| 200'000                | EUR     | Cellnex Telecom                    | 1.000%     | 20.04.27                 | 178'190                    | 0.10             |                           |             |   |                          |                            |                  |             |      |
| 100'000                | EUR     | Red Electrica                      | 0.375%     | 24.07.28                 | 87'720                     | 0.05             |                           |             |   |                          |                            |                  |             |      |
| 100'000                | EUR     | Santander<br>Issuances             | 3.250%     | 04.04.26                 | 97'266                     | 0.06             |                           |             |   |                          |                            |                  |             |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl    | Währung | Wertpapiere                       | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung                               | Wertpapiere | Fälligkeit                           | in % des                 |                            |                   |              |  |
|-----------|---------|-----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------|---------------------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|--|
|           |         |                                   |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |                                       |             |                                      | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |              |  |
| 6'000'000 | USD     | Vereinigte Staaten                | 1.875%     | 31.08.24                 | 5'340'406                  | 3.09   | 100'000                               | EUR         | BP Capital Markets                   | 3.625%                   | 31.12.99                   | 88'242            | 0.05         |  |
| 6'000'000 | USD     | Vereinigte Staaten                | 3.000%     | 30.06.24                 | 5'420'953                  | 3.15   | 500'000                               | EUR         | Credit Agricole                      | 1.875%                   | 20.12.26                   | 469'640           | 0.27         |  |
| 3'200'000 | USD     | Vereinigte Staaten                | 3.125%     | 15.08.25                 | 2'851'845                  | 1.65   | 100'000                               | EUR         | Credit Agricole<br>London Branch     | 1.000%                   | 22.04.26                   | 94'923            | 0.05         |  |
| 102'000   | USD     | AbbVie                            | 2.950%     | 21.11.26                 | 87'918                     | 0.05   | 220'000                               | EUR         | Credit Suisse<br>London              | 5.500%                   | 20.08.26                   | 227'869           | 0.13         |  |
| 153'000   | USD     | Adobe                             | 2.300%     | 01.02.30                 | 122'275                    | 0.07   | 200'000                               | EUR         | Lloyds Banking<br>Group              | 2.375%                   | 09.04.26                   | 192'730           | 0.11         |  |
| 99'000    | USD     | Adobe                             | 3.250%     | 01.02.25                 | 88'809                     | 0.05   | 513'000                               | EUR         | Lloyds Banking<br>Group              | 3.500%                   | 01.04.26                   | 505'500           | 0.29         |  |
| 103'000   | USD     | Air Products &<br>Chemicals       | 1.850%     | 15.05.27                 | 85'402                     | 0.05   | 300'000                               | EUR         | Nationwide Building<br>Society       | 2.000%                   | 25.07.29                   | 289'974           | 0.17         |  |
| 153'000   | USD     | Amgen                             | 2.200%     | 21.02.27                 | 128'051                    | 0.07   | 810'000                               | EUR         | NatWest Group                        | 0.780%                   | 26.02.30                   | 659'300           | 0.38         |  |
| 105'000   | USD     | Anheuser-Busch<br>InBev           | 3.650%     | 01.02.26                 | 93'515                     | 0.05   | 137'000                               | EUR         | Phoenix Group<br>Holdings            | 4.375%                   | 24.01.29                   | 125'926           | 0.07         |  |
| 100'000   | USD     | Caterpillar Financial<br>Services | 1.450%     | 15.05.25                 | 86'409                     | 0.05   | 674'000                               | EUR         | Standard Chartered                   | 1.625%                   | 03.10.27                   | 619'858           | 0.36         |  |
| 103'000   | USD     | Cisco Systems                     | 2.500%     | 20.09.26                 | 88'897                     | 0.05   | 318'000                               | EUR         | Tesco Corporate<br>Treasury Services | 0.375%                   | 27.07.29                   | 255'790           | 0.15         |  |
| 82'000    | USD     | Citigroup                         | 3.400%     | 01.05.26                 | 71'509                     | 0.04   | 487'000                               | EUR         | York Build                           | 0.500%                   | 01.07.28                   | 408'515           | 0.24         |  |
| 160'000   | USD     | Comcast                           | 1.500%     | 15.02.31                 | 115'409                    | 0.07   | 200'000                               | EUR         | York Build                           | 0.625%                   | 21.09.25                   | 186'728           | 0.11         |  |
| 201'000   | USD     | CVS Health                        | 3.250%     | 15.08.29                 | 165'221                    | 0.10   | 100'000                               | GBP         | Abbey National<br>Treasury Services  | 5.250%                   | 16.02.29                   | 117'145           | 0.07         |  |
| 107'000   | USD     | Equinix                           | 1.550%     | 15.03.28                 | 83'265                     | 0.05   | 129'000                               | GBP         | British<br>Telecommunications        | 5.750%                   | 07.12.28                   | 149'233           | 0.09         |  |
| 189'000   | USD     | HCA                               | 4.125%     | 15.06.29                 | 160'830                    | 0.09   | 411'000                               | GBP         | Heathrow Finance                     | 5.750%                   | 03.03.25                   | 467'694           | 0.27         |  |
| 202'000   | USD     | Home Depot                        | 2.950%     | 15.06.29                 | 168'845                    | 0.10   | 100'000                               | GBP         | HSBC Holdings                        | 2.625%                   | 16.08.28                   | 100'460           | 0.06         |  |
| 100'000   | USD     | IBM                               | 1.700%     | 15.05.27                 | 81'582                     | 0.05   | 88'000                                | GBP         | Legal & General<br>Finance EMTN      | 5.875%                   | 05.04.33                   | 104'221           | 0.06         |  |
| 102'000   | USD     | Illinois Tool Works               | 2.650%     | 15.11.26                 | 88'068                     | 0.05   | 123'000                               | GBP         | Legal & General<br>Group             | 3.750%                   | 26.11.49                   | 118'850           | 0.07         |  |
| 155'000   | USD     | Intel                             | 2.450%     | 15.11.29                 | 123'860                    | 0.07   | 100'000                               | GBP         | Legal & General<br>Group             | 5.375%                   | 27.10.45                   | 112'692           | 0.07         |  |
| 103'000   | USD     | John Deere                        | 1.750%     | 09.03.27                 | 85'249                     | 0.05   | 200'000                               | GBP         | Legal & General<br>Group             | 5.625%                   | 31.12.99                   | 183'272           | 0.11         |  |
| 134'000   | USD     | Kimberly Clark                    | 2.875%     | 07.02.50                 | 85'453                     | 0.05   | 100'000                               | GBP         | Lloyds                               | 5.125%                   | 07.03.25                   | 115'891           | 0.07         |  |
| 213'000   | USD     | Omnicom Group                     | 2.450%     | 30.04.30                 | 162'664                    | 0.09   | 200'000                               | GBP         | Lloyds Banking<br>Group              | 8.500%                   | 31.12.99                   | 219'080           | 0.13         |  |
| 178'000   | USD     | PayPal Holdings                   | 2.850%     | 01.10.29                 | 144'917                    | 0.08   | 100'000                               | GBP         | NatWest Group                        | 3.622%                   | 14.08.30                   | 109'100           | 0.06         |  |
| 208'000   | USD     | Praixair                          | 1.100%     | 10.08.30                 | 151'134                    | 0.09   | 244'000                               | GBP         | York Build                           | 3.375%                   | 13.09.28                   | 243'590           | 0.14         |  |
| 169'000   | USD     | T - Mobile USA                    | 3.500%     | 15.04.31                 | 135'933                    | 0.08   | 200'000                               | USD         | Standard Chartered                   | 3.516%                   | 12.02.30                   | 173'487           | 0.10         |  |
| 165'000   | USD     | Toyota                            | 1.150%     | 13.08.27                 | 131'538                    | 0.08   | 89'000                                | USD         | Vodafone Group                       | 4.875%                   | 19.06.49                   | 69'886            | 0.04         |  |
| 202'000   | USD     | Verizon<br>Communications         | 4.016%     | 03.12.29                 | 172'780                    | 0.10   | <b>Total - Vereinigte Staaten</b>     |             |                                      |                          |                            | <b>33'309'014</b> | <b>19.28</b> |  |
| 224'000   | USD     | Vmware                            | 1.400%     | 15.08.26                 | 182'927                    | 0.11   | <b>Vereinigtes Königreich</b>         |             |                                      |                          |                            |                   |              |  |
| 141'000   | USD     | Western Union<br>Company          | 1.350%     | 15.03.26                 | 116'288                    | 0.07   | 360'000                               | EUR         | Anglo American<br>Capital            | 4.750%                   | 21.09.32                   | 356'393           | 0.21         |  |
|           |         |                                   |            |                          |                            |        | 250'000                               | EUR         | Banco Santander                      | 3.530%                   | 25.08.28                   | 239'533           | 0.14         |  |
|           |         |                                   |            |                          |                            |        | 210'000                               | EUR         | Barclays                             | 0.877%                   | 28.01.28                   | 186'371           | 0.11         |  |
|           |         |                                   |            |                          |                            |        | 1'000'000                             | EUR         | Barclays                             | 1.875%                   | 08.12.23                   | 994'780           | 0.58         |  |
|           |         |                                   |            |                          |                            |        | <b>Total - Vereinigtes Königreich</b> |             |                                      |                          |                            | <b>8'186'673</b>  | <b>4.76</b>  |  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                        | Fälligkeit      | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl                       | Währung | Wertpapiere         | Fälligkeit      | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |
|--|---------|------------------------------------|-----------------|---|---------------|------------------------------|---------|---------------------|-----------------|---|---------------|
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                    |                 |   |               | <b>Irland</b>                |         |                     |                 |   |               |
| 100'000  | GBP     | Phoenix Group Holdings             | 5.625% 28.04.31 | 103'385   | 0.06          | 139'000                      | USD     | Smurfit Kappa Group | 7.500% 20.11.25 | 131'868   | 0.08          |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                    |                 | <b>103'385</b>                                    | <b>0.06</b>   | <b>Total - Irland</b>        |         |                     |                 | <b>131'868</b>                                    | <b>0.08</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                    |                 | <b>122'918'999</b>                                | <b>71.06</b>  | <b>Italien</b>               |         |                     |                 |   |               |
| <b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>  |         |                                    |                 |   |               | <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                     |                 |   |               |
| <b>Irland</b>  |         |                                    |                 |   |               | <b>Kanada</b>                |         |                     |                 |   |               |
| 18'000   | EUR     | Invesco Physical Gold              |                 | 3'111'299   | 1.80          | 191'000                      | USD     | Seagate Technology  | 4.091% 01.06.29 | 155'017   | 0.09          |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                    |                 | <b>3'111'299</b>                                  | <b>1.80</b>   | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                     |                 | <b>155'017</b>                                    | <b>0.09</b>   |
| <b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>                                    |         |                                    |                 | <b>3'111'299</b>                                  | <b>1.80</b>   | <b>Luxemburg</b>             |         |                     |                 |   |               |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                    |                 | <b>156'809'216</b>                                | <b>90.68</b>  | <b>Niederlande</b>           |         |                     |                 |   |               |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                    |                 |   |               | <b>Schweiz</b>               |         |                     |                 |   |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                                    |                 |   |               | <b>Frankreich</b>            |         |                     |                 |   |               |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |                 |   |               | <b>Mexiko</b>                |         |                     |                 |   |               |
| 6'000  | HKD     | JD.com                             |                 | 90'800  | 0.05          | 5'575                        | USD     | Walmart de Mexico   |                 | 202'074   | 0.12          |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                                    |                 | <b>90'800</b>                                     | <b>0.05</b>   | <b>Total - Mexiko</b>        |         |                     |                 | <b>202'074</b>                                    | <b>0.12</b>   |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                                    |                 | <b>292'874</b>                                    | <b>0.17</b>   | <b>Obligationen</b>          |         |                     |                 |   |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                    |                 |   |               | <b>Frankreich</b>            |         |                     |                 |   |               |
| 400'000  | EUR     | Banque Federative du Credit Mutuel | 3.125% 14.09.27 | 387'316   | 0.22          | <b>Total - Niederlande</b>   |         |                     |                 |   |               |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                    |                 | <b>387'316</b>                                    | <b>0.22</b>   | <b>Total - Schweiz</b>       |         |                     |                 | <b>185'319</b>                                    | <b>0.11</b>   |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl  | Währung                                       | Wertpapiere | Fälligkeit                              | in % des                 |                            |
|--|---------|--------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|---|---|-------------|---|--------------------------|----------------------------|
|  |         |                                |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |   |   |             |   | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |
| <b>Spanien</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>Investmentfonds</b>                                |   |             |   |                          |                            |
| 143'000  | EUR     | Spanien                        | 2.900%     | 31.10.46                 | 120'984                    | 0.07  | <b>Investmentfonds</b>                        |             |   |                          |                            |
| <b>Total - Spanien</b>   |         |                                |            |                          |                            | <b>120'984 0.07</b>                                   |   |             |   |                          |                            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>Luxemburg</b>                                      |   |             |   |                          |                            |
| 729'000  | EUR     | AT&T                           | 1.800%     | 05.09.26                 | 684'925                    | 0.40  | 27'000  | EUR         | Vontobel Fund - Green Bond S<br>EUR (2) | 2'501'550                | 1.45                       |
| 369'000  | EUR     | Prologis Euro<br>Finance       | 3.875%     | 31.01.30                 | 359'664                    | 0.21  | <b>Total - Luxemburg</b>                      |             |   |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Alcon Finance                  | 3.000%     | 23.09.29                 | 161'587                    | 0.09  | <b>2'501'550 1.45</b>                         |             |   |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Alcon Finance 144A             | 2.750%     | 23.09.26                 | 170'028                    | 0.10  | <b>Total - Investmentfonds</b>                |             |   |                          |                            |
| 100'000  | USD     | Ancor Finance                  | 3.625%     | 28.04.26                 | 87'335                     | 0.05  | <b>2'501'550 1.45</b>                         |             |   |                          |                            |
| 200'000  | USD     | Sealed Air<br>Corporation 144A | 6.875%     | 15.07.33                 | 185'282                    | 0.11  | <b>Total - Anlagen</b>                        |             |   |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>165'759'957 95.88</b>                              |   |             |   |                          |                            |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>Total - Obligationen</b>                           |   |             |   |                          |                            |
| 495'000  | EUR     | Barclays                       | 1.106%     | 12.05.32                 | 377'195                    | 0.22  | <b>6'156'317 3.58</b>                         |             |   |                          |                            |
| 200'000  | USD     | NatWest Group                  | 7.472%     | 10.11.26                 | 189'681                    | 0.11  | <b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b> |             |   |                          |                            |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>0 0.00</b>   |   |             |   |                          |                            |
| <b>Kanada</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b> |   |             |   |                          |                            |
| 127  | CAD     | Constellation Software         |            |                          | 0                          | 0.00  | <b>0 0.00</b>                                 |             |   |                          |                            |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                |            |                          |                            | <b>0 0.00</b>   |   |             |   |                          |                            |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                |            |                          |                            | <b>6'449'191 3.75</b>                                 |   |             |   |                          |                            |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen   | Einstandswert | EUR               |
|---------------------------------------|---|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>   | 71'402'646    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                          |               | 70'614'165        |
|                                       | Bankguthaben  |               | 9'467'582         |
|                                       | Forderungen aus Devisen   |               | 32                |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                  |               | 3'196             |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                           |               | 453'489           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften          |               | 148'098           |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                 |               | 16'933            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva   |               | 17'284            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>   |               | <b>80'720'779</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>  |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit  |               | 256'699           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                             |               | 11'516            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                       |               | 32                |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference                      |               | 471               |
|                                       | 10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference        |               | 292'374           |
|                                       | 5 Service Fee   |               | 8'224             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“   |               | 3'235             |
|                                       | 3.a Management Fee  |               | 42'890            |
|                                       | <b>Total Passiva</b>  |               | <b>615'441</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>80'105'338</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                         |               | 89'076'175        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                 |               | 92'644            |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:          |               |                   |
|                                       | Wertpapieren  |               | 936'122           |
|                                       | Termingeschäften  |               | 1'664'699         |
|                                       | Devisentermingeschäften   |               | 666'522           |
|                                       | Contracts for Difference  |               | -319'389          |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen      |               | -561'093          |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften  |               | -2'349'891        |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften        |               | -458'517          |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften         |               | 552'006           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference |               | -99'510           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>           |               | <b>123'593</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen  |               | 832'630           |
|                                       | Anteilsrücknahmen   |               | -9'926'911        |
|                                       | 12 Ausbezahlte Dividende  |               | -149              |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                    |               | <b>80'105'338</b> |

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen                                  | EUR            |
|------------------------------------|--|----------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                 |                |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                        | 184'873        |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto             | 716'869        |
|                                    | 2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto | 623            |
|                                    | 2.d Nettodividenden                            | 243            |
|                                    | Sonstige Erträge                               | 7'116          |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                           | <b>909'724</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                            |                |
|                                    | 3.a Management Fee                             | 512'488        |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                          | 19'290         |
|                                    | Bankzinsen                                     | 92'176         |
|                                    | 5 Service Fee                                  | 115'512        |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                        | 77'614         |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                      | <b>817'080</b> |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>     | <b>92'644</b>  |

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl | Währung  | Wertpapiere | Fälligkeit   | in % des                 |                            |                   |              |
|--|---------|--------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|--------|--|-------------|--|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
|  |         |                                |            | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |        |  |             |  | Markt-<br>wert in<br>EUR | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                   |              |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                |            |                          |                            |        |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                |            |                          |                            |        |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                |            |                          |                            |        |  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 720'000  | EUR     | Bayerische Landesbank          | 1.750%     | 08.04.24                 | 711'230                    | 0.89   | 495'000  | EUR         | Mecklenburg-Vorpommern                                   | 1.625%                   | 18.06.24                   | 486'971           | 0.61         |
| 7'300'000  | EUR     | Bundesländer                   | 2.250%     | 23.10.23                 | 7'286'787                  | 9.10   | 1'000'000  | EUR         | Nordrhein-Westfalen Land                                 | 0.000%                   | 02.04.24                   | 979'210           | 1.22         |
| 1'500'000  | EUR     | Commerzbank                    | 0.250%     | 13.09.23                 | 1'498'830                  | 1.87   | 916'000  | EUR         | Nordrhein-Westfalen Land                                 | 0.200%                   | 16.02.24                   | 901'930           | 1.13         |
| 4'000'000  | EUR     | DZ Hyp                         | 0.010%     | 29.01.24                 | 3'941'640                  | 4.92   | 1'500'000  | EUR         | Schleswig-Holstein                                       | 0.010%                   | 02.04.24                   | 1'468'875         | 1.83         |
| 500'000  | EUR     | Investitionsbank Berlin        | 0.375%     | 22.05.24                 | 488'140                    | 0.61   | <b>Total - Deutschland</b>   |             |  |                          |                            | <b>65'068'940</b> | <b>81.24</b> |
| 3'800'000  | EUR     | Investitionsbank Berlin        | 2.875%     | 01.02.24                 | 3'786'700                  | 4.73   | <b>Luxemburg</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 2'000'000  | EUR     | Kreditanstalt für Wiederaufbau | 0.000%     | 04.07.24                 | 1'943'000                  | 2.43   | 663'000  | EUR         | European Financial Stability Facility                    | 0.125%                   | 17.10.23                   | 660'534           | 0.82         |
| 5'000'000  | EUR     | Kreditanstalt für Wiederaufbau | 0.050%     | 30.05.24                 | 4'878'650                  | 6.09   | 1'000'000  | EUR         | European Financial Stability Facility                    | 0.200%                   | 17.01.24                   | 988'040           | 1.23         |
| 3'000'000  | EUR     | Kreditanstalt für Wiederaufbau | 0.125%     | 07.11.23                 | 2'982'360                  | 3.72   | 3'500'000  | EUR         | European Investment Bank                                 | FRN                      | 15.07.24                   | 3'503'045         | 4.37         |
| 4'000'000  | EUR     | Kreditanstalt für Wiederaufbau | 1.915%     | 19.10.23                 | 3'990'760                  | 4.98   | <b>Total - Luxemburg</b>   |             |  |                          |                            | <b>5'151'619</b>  | <b>6.42</b>  |
| 2'550'000  | EUR     | Land Baden-Württemberg         | 2.000%     | 13.11.23                 | 2'542'095                  | 3.17   | <b>Total - Obligationen</b>  |             |  |                          |                            |                   |              |
| 2'000'000  | EUR     | Land Baden-Württemberg         | FRN        | 12.10.23                 | 2'001'940                  | 2.50   |  |             |  |                          |                            | <b>70'220'559</b> | <b>87.66</b> |
| 2'000'000  | EUR     | Land Berlin                    | FRN        | 09.10.23                 | 2'001'020                  | 2.50   | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |             |  |                          |                            |                   |              |
| 600'000  | EUR     | Land Hessen                    | 0.875%     | 10.12.24                 | 580'236                    | 0.72   |  |             |  |                          |                            | <b>70'220'559</b> | <b>87.66</b> |
| 2'000'000  | EUR     | Land Niedersachsen             | 0.000%     | 02.08.24                 | 1'935'280                  | 2.42   | <b>Investmentfonds</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 3'000'000  | EUR     | Land Niedersachsen             | 0.050%     | 20.09.23                 | 2'995'530                  | 3.74   | <b>Luxemburg</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 1'336'000  | EUR     | Land Niedersachsen             | 0.250%     | 06.02.24                 | 1'317'002                  | 1.64   | 5'000  | USD         | Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (3) |                          |                            | 393'606           | 0.49         |
| 1'000'000  | EUR     | Land Niedersachsen             | 2.125%     | 11.10.23                 | 998'550                    | 1.25   | <b>Total - Luxemburg</b>   |             |  |                          |                            | <b>393'606</b>    | <b>0.49</b>  |
| 4'000'000  | EUR     | Land Niedersachsen             | 2.125%     | 16.01.24                 | 3'978'120                  | 4.97   | <b>Total - Investmentfonds</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 5'000'000  | EUR     | Land Rheinland-Pfalz           | 0.010%     | 15.01.24                 | 4'934'650                  | 6.16   |  |             |  |                          |                            | <b>393'606</b>    | <b>0.49</b>  |
| 4'000'000  | EUR     | Land Rheinland-Pfalz           | 0.010%     | 29.05.24                 | 3'895'280                  | 4.86   | <b>Total - Anlagen</b>   |             |  |                          |                            |                   |              |
| 600'000  | EUR     | Land Sachsen-Anhalt            | 1.000%     | 18.09.23                 | 599'394                    | 0.75   |  |             |  |                          |                            | <b>70'614'165</b> | <b>88.15</b> |
| 2'000'000  | EUR     | Landwirtschaftliche Rentenbank | 0.250%     | 15.07.24                 | 1'944'760                  | 2.43   |  |             |  |                          |                            |                   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 7.

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | EUR                |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 107'380'387   |                    |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 104'086'966        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 5'687'477          |
|                                       | Forderungen aus Anteilszeichnungen                                 |               | 98                 |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 611'810            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 52'950             |
|                                       | 10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen                        |               | 927                |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 29                 |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>110'440'257</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                    |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 447'386            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen                            |               | 569                |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Bankzinsen                                   |               | 7                  |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften        |               | 69'546             |
|                                       | 10.e Optionen zu Anschaffungskosten                                |               | 5'171              |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 9'897              |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 2'342              |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 17'533             |
|                                       | 2.j Sonstige Verbindlichkeiten                                     |               | 4'518              |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>556'969</b>     |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>109'883'288</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 200'714'608        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 1'354'042          |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                    |
|                                       | Wertpapieren   |               | -3'186'992         |
|                                       | Termingeschäften   |               | 1'057'706          |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | -37'580            |
|                                       | Optionen   |               | -431'673           |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | -787'878           |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -44'413            |
|                                       | 2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -131'999           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | 1'219'864          |
|                                       | 2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen                |               | 275'797            |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>-713'126</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 14'783'557         |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -104'901'751       |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>109'883'288</b> |

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                    | Erläuterungen  | EUR              |
|------------------------------------|--|------------------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> | <b>Erträge</b>                                       |                  |
| vom 1. September 2022              | Zinsen aus Bankguthaben                              | 107'665          |
| bis zum 31. August 2023            | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                   | 1'446'789        |
|                                    | 2.d Nettodividenden                                  | 276'124          |
|                                    | Sonstige Erträge                                     | 438              |
|                                    | <b>Total Erträge</b>                                 | <b>1'831'016</b> |
|                                    | <b>Aufwendungen</b>                                  |                  |
|                                    | 3.a Management Fee                                   | 226'354          |
|                                    | Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten | 12'842           |
|                                    | 4 „Taxe d'abonnement“                                | 11'377           |
|                                    | Bankzinsen   | 27'981           |
|                                    | 5 Service Fee  | 101'815          |
|                                    | 9 Sonstige Aufwendungen                              | 96'605           |
|                                    | <b>Total Aufwendungen</b>                            | <b>476'974</b>   |
|                                    | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>           | <b>1'354'042</b> |

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                     | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl | Währung | Wertpapiere | Fälligkeit | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |
|--|---------|---------------------------------|------------|--|---------------|--------|---------|-------------|------------|--|---------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| <b>Aktien</b>  |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 3'000  | CHF     | ABB                             |            | 105'431  | 0.10          |        |         |             |            |  |               |
| 40   | CHF     | Givaudan                        |            | 123'008  | 0.11          |        |         |             |            |  |               |
| 400  | CHF     | Roche Holding                   |            | 108'613  | 0.10          |        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Schweiz</b>   |         |                                 |            | <b>337'052</b>                                 | <b>0.31</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Aktien</b>  |         |                                 |            | <b>337'052</b>                                 | <b>0.31</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| <b>Bolivariische Republik Venezuela</b>                                    |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Corporacion Andina de Fomento   | 1.625%     | 03.06.25                                       | 956'270       | 0.87   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>                            |         |                                 |            | <b>956'270</b>                                 | <b>0.87</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 3'000'000  | EUR     | Deutschland                     | 4.750%     | 04.07.34                                       | 3'636'840     | 3.31   |         |             |            |  |               |
| 2'000'000  | EUR     | Deutsche Bahn Finance           | 3.000%     | 08.03.24                                       | 1'992'080     | 1.81   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Münchener Hypothekenbank        | 0.875%     | 12.09.25                                       | 934'420       | 0.85   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | USD     | Kreditanstalt für Wiederaufbau  | 0.250%     | 08.03.24                                       | 897'452       | 0.82   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | USD     | Kreditanstalt für Wiederaufbau  | 2.625%     | 28.02.24                                       | 908'877       | 0.83   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Deutschland</b>   |         |                                 |            | <b>8'369'669</b>                               | <b>7.62</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Estland</b>   |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Eesti Energia                   | 2.384%     | 22.09.23                                       | 998'870       | 0.91   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Estland</b>   |         |                                 |            | <b>998'870</b>                                 | <b>0.91</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 3'000'000  | EUR     | Frankreich                      | 0.000%     | 25.11.29                                       | 2'524'350     | 2.30   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | BPCE                            | 0.250%     | 15.01.26                                       | 916'710       | 0.83   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Compagnie de Saint-Gobain       | 0.625%     | 15.03.24                                       | 982'980       | 0.89   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                 |            | <b>4'424'040</b>                               | <b>4.02</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Frankreich (weiter)</b>   |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 2'000'000  | EUR     | Credit Agricole                 | 1.375%     | 13.03.25                                       | 1'923'160     | 1.75   |         |             |            |  |               |
| 2'000'000  | EUR     | SNCF Réseau                     | 4.500%     | 30.01.24                                       | 2'003'900     | 1.82   |         |             |            |  |               |
| 800'000  | USD     | Société Générale                | 2.625%     | 22.01.25                                       | 701'938       | 0.64   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                 |            | <b>4'629'000</b>                               | <b>4.21</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Irland</b>  |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Grenke Finance                  | 1.500%     | 05.10.23                                       | 995'770       | 0.91   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Lunar Funding V                 | 1.125%     | 12.10.26                                       | 927'140       | 0.84   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                 |            | <b>1'922'910</b>                               | <b>1.75</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Italien</b>   |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Italien                         | 0.000%     | 30.01.24                                       | 985'000       | 0.90   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Banca Monte dei Paschi di Siena | 2.875%     | 16.07.24                                       | 987'570       | 0.90   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Ferrovie dello Stato Italiane   | 0.875%     | 07.12.23                                       | 991'820       | 0.90   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Unicredit                       | 1.250%     | 16.06.26                                       | 948'440       | 0.86   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Italien</b>   |         |                                 |            | <b>3'912'830</b>                               | <b>3.56</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Japan</b>   |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | East Japan Railway              | 2.614%     | 08.09.25                                       | 975'700       | 0.89   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | EUR     | Takeda Pharmaceutical           | 0.750%     | 09.07.27                                       | 892'970       | 0.81   |         |             |            |  |               |
| 1'000'000  | USD     | Nomura Holdings                 | 1.851%     | 16.07.25                                       | 851'882       | 0.78   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Japan</b>   |         |                                 |            | <b>2'720'552</b>                               | <b>2.48</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Jersey</b>  |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 800'000  | EUR     | Glencore Finance Europe         | 1.875%     | 13.09.23                                       | 799'576       | 0.73   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Jersey</b>  |         |                                 |            | <b>799'576</b>                                 | <b>0.73</b>   |        |         |             |            |  |               |
| <b>Kanada</b>  |         |                                 |            |  |               |        |         |             |            |  |               |
| 2'000'000  | EUR     | Province of Quebec              | 1.125%     | 28.10.25                                       | 1'902'780     | 1.73   |         |             |            |  |               |
| 500'000  | USD     | Canadian Pacific Railway        | 2.050%     | 05.03.30                                       | 382'089       | 0.35   |         |             |            |  |               |
| 2'000'000  | USD     | Royal Bank of Canada            | 3.970%     | 26.07.24                                       | 1'813'461     | 1.65   |         |             |            |  |               |
| <b>Total - Kanada</b>  |         |                                 |            | <b>4'098'330</b>                               | <b>3.73</b>   |        |         |             |            |  |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                            | Währung | Wertpapiere                               | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1)     | Anzahl                    | Währung                | Wertpapiere   | Fälligkeit                         |          | in % des<br>Markt-<br>Nettöver-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) |                |             |
|-----------------------------------|---------|---|------------|----------|---|-------------------|---------------------------|------------------------|---|------------------------------------|----------|---|---------------|----------------|-------------|
| <b>Luxemburg</b>                  |         |   |            |          |   |                   | <b>Spanien</b>            |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |
| 2'000'000                         | USD     | European<br>Investment Bank               | 0.375%     | 24.07.24 | 1'763'615   | 1.60              | 500'000                   | EUR                    | Banco de Sabadell   | 0.875%                             | 22.07.25 | 470'050   | 0.43          |                |             |
| <b>Total - Luxemburg</b>          |         |   |            |          |   | <b>1'763'615</b>  | <b>1.60</b>               | <b>Total - Spanien</b> |   |                                    |          |   |               | <b>470'050</b> | <b>0.43</b> |
| <b>Niederlande</b>                |         |   |            |          |   |                   | <b>Vereinigte Staaten</b> |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |
| 1'000'000                         | EUR     | Fiat Chrysler<br>Automobiles              | 3.750%     | 29.03.24 | 998'730   | 0.91              | 300'000                   | EUR                    | Apple   | 1.375%                             | 17.01.24 | 296'961   | 0.27          |                |             |
| 1'000'000                         | EUR     | JDE Peets                                 | 0.000%     | 16.01.26 | 911'370   | 0.83              | 500'000                   | EUR                    | Athene Global<br>Funding                                    | 1.125%                             | 02.09.25 | 465'855   | 0.42          |                |             |
| 1'500'000                         | EUR     | Mercedes-Benz<br>International<br>Finance | 0.250%     | 06.11.23 | 1'490'940   | 1.36              | 2'000'000                 | EUR                    | Berkshire   | 1.300%                             | 15.03.24 | 1'971'920   | 1.79          |                |             |
| 500'000                           | EUR     | Nationale-<br>Niederlanden Bank           | 0.375%     | 26.02.25 | 473'535   | 0.43              | 500'000                   | EUR                    | International Bank<br>for Reconstruction<br>and Development | 0.500%                             | 21.06.35 | 369'305   | 0.34          |                |             |
| <b>Total - Niederlande</b>        |         |   |            |          |   | <b>3'874'575</b>  | <b>3.53</b>               | 1'000'000              | EUR   | McDonald's                         | 1.000%   | 15.11.23  | 994'250       | 0.90           |             |
| <b>Norwegen</b>                   |         |   |            |          |   |                   | <b>1'000'000</b>          |                        |   |                                    |          |   |               | <b>0.85</b>    |             |
| 1'000'000                         | EUR     | Telenor                                   | 2.500%     | 22.05.25 | 978'770   | 0.89              | 1'000'000                 | EUR                    | Moodys  | 1.750%                             | 09.03.27 | 934'500   | 0.85          |                |             |
| <b>Total - Norwegen</b>           |         |   |            |          |   | <b>978'770</b>    | <b>0.89</b>               | 1'000'000              | EUR   | Philip Morris<br>International     | 2.750%   | 19.03.25  | 980'660       | 0.89           |             |
| <b>Österreich</b>                 |         |   |            |          |   |                   | <b>500'000</b>            |                        |   |                                    |          |   |               | <b>0.35</b>    |             |
| 2'000'000                         | EUR     | Österreich                                | 0.500%     | 20.02.29 | 1'760'560   | 1.60              | 1'000'000                 | EUR                    | Verizon<br>Communications                                   | 1.375%                             | 27.10.26 | 929'450   | 0.85          |                |             |
| <b>Total - Österreich</b>         |         |   |            |          |   | <b>1'760'560</b>  | <b>1.60</b>               | 1'500'000              | USD   | Vereinigte Staaten                 | 1.750%   | 15.11.29  | 1'201'135     | 1.09           |             |
| <b>Philippinen</b>                |         |   |            |          |   |                   | <b>1'500'000</b>          |                        |   |                                    |          |   |               | <b>1.24</b>    |             |
| 1'000'000                         | USD     | Asian Development<br>Bank                 | 2.625%     | 30.01.24 | 910'720   | 0.83              | 1'500'000                 | USD                    | Amazon.com  | 2.730%                             | 13.04.24 | 1'360'967   | 1.24          |                |             |
| <b>Total - Philippinen</b>        |         |   |            |          |   | <b>910'720</b>    | <b>0.83</b>               | 1'500'000              | USD   | Goldman Sachs                      | 3.000%   | 15.03.24  | 1'361'740     | 1.24           |             |
| <b>Polen</b>                      |         |   |            |          |   |                   | <b>500'000</b>            |                        |   |                                    |          |   |               | <b>0.40</b>    |             |
| 1'000'000                         | EUR     | Polen                                     | 3.000%     | 15.01.24 | 997'250   | 0.91              | 1'000'000                 | USD                    | Humana  | 3.950%                             | 15.03.27 | 442'443   | 0.40          |                |             |
| 500'000                           | EUR     | PKO Bank                                  | 5.625%     | 01.02.26 | 503'240   | 0.46              | 1'000'000                 | USD                    | Inter-American<br>Development Bank                          | 2.625%                             | 16.01.24 | 911'706   | 0.83          |                |             |
| <b>Total - Polen</b>              |         |   |            |          |   | <b>1'500'490</b>  | <b>1.37</b>               | 1'000'000              | USD   | Inter-American<br>Development Bank | 3.000%   | 21.02.24  | 910'674       | 0.83           |             |
| <b>Schweden</b>                   |         |   |            |          |   |                   | <b>500'000</b>            |                        |   |                                    |          |   |               | <b>0.41</b>    |             |
| 1'000'000                         | EUR     | Essity EMTN                               | 1.625%     | 30.03.27 | 930'960   | 0.85              | 500'000                   | USD                    | MetLife   | 4.550%                             | 23.03.30 | 447'902   | 0.41          |                |             |
| <b>Total - Schweden</b>           |         |   |            |          |   | <b>930'960</b>    | <b>0.85</b>               | 500'000                | USD   | Mondelez<br>International          | 2.750%   | 13.04.30  | 398'383       | 0.36           |             |
| <b>1'000'000</b>                  |         |   |            |          |   |                   | <b>0.38</b>               |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |
| <b>500'000</b>                    |         |   |            |          |   |                   | <b>0.36</b>               |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |
| <b>1'500'000</b>                  |         |   |            |          |   |                   | <b>1.24</b>               |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |
| <b>1'000'000</b>                  |         |   |            |          |   |                   | <b>0.81</b>               |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b> |         |   |            |          |   | <b>17'440'796</b> | <b>15.85</b>              |                        |   |                                    |          |   |               |                |             |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                    | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>EUR | mögens<br>(1) | Anzahl             | Währung  | Wertpapiere            | Fälligkeit                                  | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>EUR  | mögens<br>(1) |                  |                   |                    |              |
|--|---------|--------------------------------|------------|---|---------------|--------------------|--|------------------------|---|--|---------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                |            |   |               | <b>Niederlande</b> |  |                        |   |  |               |                  |                   |                    |              |
| 500'000  | EUR     | Lloyds Banking Group           | 0.500%     | 12.11.25  | 477'565       | 0.43               | 1'000'000  | USD Rabobank 144A      | 3.875%                                      | 26.09.23   | 920'265       | 0.84             |                   |                    |              |
| 1'000'000  | EUR     | National Bank of Greece        | 1.500%     | 08.03.26  | 956'230       | 0.87               | <b>Total - Niederlande</b>   |                        |   |  |               | <b>920'265</b>   | <b>0.84</b>       |                    |              |
| 100'000  | EUR     | State Grid                     | 2.450%     | 26.01.27  | 94'029        | 0.09               | <b>Total - Obligationen</b>  |                        |   |  |               | <b>2'762'067</b> | <b>2.52</b>       |                    |              |
| 500'000  | EUR     | Vodafone Group EMTN            | 1.875%     | 20.11.29  | 448'060       | 0.41               | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                        |   |  |               | <b>2'762'067</b> | <b>2.52</b>       |                    |              |
| 1'000'000  | USD     | Royal Bank of Scotland Group   | 3.875%     | 12.09.23  | 921'279       | 0.84               | <b>Investmentfonds</b>   |                        |   |  |               |                  |                   |                    |              |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>  |         |                                |            |   |               | <b>2'897'163</b>   | <b>2.64</b>  | <b>Irland</b>          |   |  |               |                  |                   |                    |              |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                |            |   |               | <b>65'359'744</b>  | <b>59.47</b>   | 100'000                | EUR   | iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR  |               | 4'361'500        | 3.98              |                    |              |
| <b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>  |         |                                |            |   |               |                    |  | 70'000                 | EUR   | iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR   |               | 1'619'870        | 1.47              |                    |              |
| <b>Irland</b>  |         |                                |            |   |               |                    |  | 80'000                 | EUR   | iShares S&P 500 UCITS ETF USD  |               | 3'328'560        | 3.03              |                    |              |
| 20'000   | USD     | iShares Physical Gold ETC      |            |   | 695'905       | 0.63               | 50'000   | USD                    | iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD |  | 1'771'318     | 1.61             |                   |                    |              |
| <b>Total - Irland</b>  |         |                                |            |   |               | <b>695'905</b>     | <b>0.63</b>  | <b>Total - Irland</b>  |   |  |               |                  |                   | <b>11'081'248</b>  | <b>10.09</b> |
| <b>Jersey</b>  |         |                                |            |   |               |                    |  | <b>Luxemburg</b>       |   |  |               |                  |                   |                    |              |
| 10'000   | USD     | WisdomTree Physical Swiss Gold |            |   | 1'717'833     | 1.56               | 75'000   | EUR                    | Pictet - Short-Term Money Market I EUR      |  | 10'453'117    | 9.52             |                   |                    |              |
| <b>Total - Jersey</b>  |         |                                |            |   |               | <b>1'717'833</b>   | <b>1.56</b>  | 20'000                 | EUR   | Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR (2)  |               | 3'103'200        | 2.82              |                    |              |
| <b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>                                    |         |                                |            |   |               | <b>2'413'738</b>   | <b>2.19</b>  | 20'000                 | EUR   | Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR (2)   |               | 2'254'400        | 2.05              |                    |              |
| <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>       |         |                                |            |   |               | <b>68'110'534</b>  | <b>61.97</b>   | 40'000                 | EUR   | Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged |               | 975'000          | 0.89              |                    |              |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                |            |   |               |                    |  | 15'000                 | USD   | Vontobel Fund - Commodity I USD (2)  |               | 1'527'710        | 1.39              |                    |              |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                |            |   |               |                    |  | 30'000                 | USD   | Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD (2)  |               | 3'426'084        | 3.12              |                    |              |
| <b>Frankreich</b>  |         |                                |            |   |               |                    |  | 5'000                  | USD   | Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (3)                                   |               | 393'606          | 0.36              |                    |              |
| 1'000'000  | USD     | BPCE 144A                      | 4.000%     | 12.09.23  | 920'984       | 0.84               | <b>Total - Luxemburg</b>   |                        |   |  |               |                  | <b>22'133'117</b> | <b>20.15</b>       |              |
| 1'000'000  | USD     | Société Générale 144A          | 4.250%     | 14.09.23  | 920'818       | 0.84               | <b>Total - Investmentfonds</b>   |                        |   |  |               |                  | <b>33'214'365</b> | <b>30.24</b>       |              |
| <b>Total - Frankreich</b>  |         |                                |            |   |               | <b>1'841'802</b>   | <b>1.68</b>  | <b>Total - Anlagen</b> |   |  |               |                  |                   | <b>104'086'966</b> | <b>94.73</b> |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Asian Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 9'109'123     |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 9'323'039         |
|                                       | Bankguthaben   |               | 824'497           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 651'210           |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 162'188           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 15'676            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 6'053             |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 11'305            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>10'993'968</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 44'272            |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 653'148           |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 1'049             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 171               |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 4'805             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>703'445</b>    |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                   |               | <b>10'290'523</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                        |               | 0                 |
| vom 27. September 2022                | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 546'115           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 213'916           |
|                                       | Termingeschäften   |               | 6'053             |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 15'676            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | 78'112            |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | -51'058           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -5'281            |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -37'473           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>766'060</b>    |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 10'015'278        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -490'815          |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                   |               | <b>10'290'523</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 27. September 2022                | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 31'770            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 592'600           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 118               |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>624'488</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 54'969            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 1'273             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 3                 |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 11'997            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 10'131            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>78'373</b>     |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>546'115</b>    |

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                              | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                                  | Währung                      | Wertpapiere | Fälligkeit                      | in % des                 |                            |         |      |
|--|---------|--|------------|--------------------------|----------------------------|---|------------------------------|-------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------|------|
|  |         |  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |   |                              |             |                                 | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |         |      |
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |  |            |                          |                            | <b>Indien</b>                           |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Obligationen</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Obligationen</b>                     |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Bermuda</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>Bermuda</b>                          |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 300'000  | USD     | Star Energy                              | 4.850%     | 14.10.38                 | 263'868                    | 2.56                                    | 200'000                      | USD         | Adani Electricity<br>Mumbai     | 3.949%                   | 12.02.30                   | 147'756 | 1.44 |
| <b>Total - Bermuda</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Bermuda</b>                  |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>263'868</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>2.56</b>                             |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Britische Jungferninseln</b>         |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Fortune Star                             | 5.000%     | 18.05.26                 | 140'482                    | 1.37                                    | 200'000                      | USD         | Adani Ports                     | 4.375%                   | 03.07.29                   | 159'616 | 1.55 |
| 200'000  | USD     | Huarong Finance                          | 5.500%     | 16.01.25                 | 182'942                    | 1.78                                    | 300'000                      | USD         | Bharti Airtel<br>International  | 4.375%                   | 10.06.25                   | 293'466 | 2.85 |
| 200'000  | USD     | RKPF Overseas                            | 5.125%     | 26.07.26                 | 68'154                     | 0.66                                    | 200'000                      | USD         | Power Finance<br>Corporation    | 6.150%                   | 06.12.28                   | 202'886 | 1.97 |
| 500'000  | USD     | RongChangDa<br>Development               | 9.500%     | 17.09.24                 | 36'250                     | 0.35                                    | <b>Total - Indien</b>        |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Studio City Finance                      | 5.000%     | 15.01.29                 | 151'056                    | 1.47                                    | <b>803'724</b>               |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 300'000  | USD     | TSMC Global                              | 4.375%     | 22.07.27                 | 293'346                    | 2.85                                    | <b>7.81</b>                  |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Total - Britische Jungferninseln</b>                                    |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Britische Jungferninseln</b> |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>872'230</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>8.48</b>                             |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Georgien</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Georgien</b>                         |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Grail                                    | 4.000%     | 17.06.28                 | 173'632                    | 1.69                                    | <b>Japan</b>                 |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Total - Georgien</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Japan</b>                    |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>173'632</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>1.69</b>                             |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Hongkong</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Hongkong</b>                         |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Aia Group                                | 2.700%     | 31.12.99                 | 174'356                    | 1.69                                    | 200'000                      | EUR         | Rakuten                         | 4.250%                   | 31.12.99                   | 107'556 | 1.05 |
| 300'000  | USD     | Bangkok Bank                             | 3.733%     | 25.09.34                 | 255'336                    | 2.48                                    | <b>Total - Japan</b>         |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Far East Horizon                         | 4.250%     | 26.10.26                 | 161'798                    | 1.57                                    | <b>107'556</b>               |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Gemdale Ever<br>Prosperity<br>Investment | 4.950%     | 12.08.24                 | 71'098                     | 0.69                                    | <b>Jersey</b>                |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Hong Kong Airport                        | 3.250%     | 12.01.52                 | 145'136                    | 1.41                                    | 200'000                      | USD         | Galaxy Pipeline<br>assets Bidco | 2.160%                   | 31.03.34                   | 149'476 | 1.45 |
| 300'000  | USD     | Kasikornbank (Hong<br>Kong Branch)       | 4.000%     | 31.12.99                 | 260'376                    | 2.53                                    | <b>Total - Jersey</b>        |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Lenovo Group                             | 6.536%     | 27.07.32                 | 201'308                    | 1.96                                    | <b>149'476</b>               |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Hongkong</b>                 |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>1'269'408</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>12.33</b>                            |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>Kaiman-Inseln</b>                    |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| 200'000  | USD     | Malediven                                | 9.875%     | 08.04.26                 | 166'782                    | 1.62                                    | 200'000                      | USD         | Alibaba Group<br>Holding        | 2.125%                   | 09.02.31                   | 160'402 | 1.56 |
| 200'000  | USD     | Alibaba Group<br>Holding                 | 2.125%     | 09.02.31                 | 160'402                    | 1.56                                    | 300'000                      | USD         | China SCE Group<br>Holdings     | 7.375%                   | 09.04.24                   | 33'450  | 0.33 |
| 300'000  | USD     | China SCE Group<br>Holdings              | 7.375%     | 09.04.24                 | 33'450                     | 0.33                                    | 200'000                      | USD         | Future Land<br>Development      | 4.450%                   | 13.07.25                   | 63'192  | 0.61 |
| 200'000  | USD     | Future Land<br>Development               | 4.450%     | 13.07.25                 | 63'192                     | 0.61                                    | 200'000                      | USD         | Longfor Group                   | 3.950%                   | 16.09.29                   | 119'342 | 1.16 |
| 200'000  | USD     | Longfor Group                            | 3.950%     | 16.09.29                 | 119'342                    | 1.16                                    | 200'000                      | USD         | Tencent Holdings                | 2.390%                   | 03.06.30                   | 164'658 | 1.60 |
| 200'000  | USD     | Tencent Holdings                         | 2.390%     | 03.06.30                 | 164'658                    | 1.60                                    | <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>Total - Kaiman-Inseln</b>            |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |
| <b>707'826</b>   |         |  |            |                          |                            | <b>6.88</b>                             |                              |             |                                 |                          |                            |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                        | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                            | Fälligkeit |          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |
|-------------------------------|---------|--|------------|----------|---|---------------|--|---------|--|------------|----------|---|---------------|
| <b>Kasachstan</b>             |         |  |            |          |   |               | <b>Türkei</b>  |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas | 5.375%     | 24.04.30 | 182'298   | 1.77          | 200'000  | USD     | Aydem Yenilenebilir<br>Enerji          | 7.750%     | 02.02.27 | 177'726   | 1.73          |
| <b>Total - Kasachstan</b>     |         |  |            |          | <b>182'298</b>                                    | <b>1.77</b>   | <b>Total - Türkei</b>  |         |  |            |          | <b>364'174</b>                                    | <b>3.54</b>   |
| <b>Malaysia</b>               |         |  |            |          |   |               | <b>Usbekistan</b>  |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | GENM Capital                           | 3.882%     | 19.04.31 | 160'298   | 1.56          | 200'000  | USD     | Uzauto Motors                          | 4.850%     | 04.05.26 | 176'582   | 1.72          |
| <b>Total - Malaysia</b>       |         |  |            |          | <b>160'298</b>                                    | <b>1.56</b>   | <b>Total - Usbekistan</b>  |         |  |            |          | <b>176'582</b>                                    | <b>1.72</b>   |
| <b>Mauritius</b>              |         |  |            |          |   |               | <b>Vietnam</b>   |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | Greenko Solar<br>(Mauritius) Limited   | 5.950%     | 29.07.26 | 188'704   | 1.83          | 300'000  | USD     | Bim Land                               | 7.375%     | 07.05.26 | 215'196   | 2.09          |
| <b>Total - Mauritius</b>      |         |  |            |          | <b>188'704</b>                                    | <b>1.83</b>   | <b>Total - Vietnam</b>   |         |  |            |          | <b>215'196</b>                                    | <b>2.09</b>   |
| <b>Niederlande</b>            |         |  |            |          |   |               | <b>Isle of Man</b>   |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | Minejesa                               | 5.625%     | 10.08.37 | 157'812   | 1.53          | 200'000  | USD     | Gohl Capital Ltd                       | 4.250%     | 24.01.27 | 186'518   | 1.81          |
| 1'000'000                     | USD     | Pan Brothers                           | 7.625%     | 31.12.25 | 414'370   | 4.03          | <b>Total - Isle of Man</b>   |         |  |            |          | <b>186'518</b>                                    | <b>1.81</b>   |
| <b>Total - Niederlande</b>    |         |  |            |          | <b>572'182</b>                                    | <b>5.56</b>   | <b>Total - Obligationen</b>  |         |  |            |          | <b>7'977'824</b>                                  | <b>77.54</b>  |
| <b>Philippinen</b>            |         |  |            |          |   |               | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b>       |         |  |            |          |   |               |
| 300'000                       | EUR     | Philippinen                            | 1.200%     | 28.04.33 | 247'792   | 2.41          |  |         |  |            |          | <b>7'977'824</b>                                  | <b>77.54</b>  |
| <b>Total - Philippinen</b>    |         |  |            |          | <b>247'792</b>                                    | <b>2.41</b>   | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |  |            |          |   |               |
| <b>Republik Korea</b>         |         |  |            |          |   |               | <b>Obligationen</b>  |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | Korea Electric<br>Power Corp           | 5.500%     | 06.04.28 | 203'288   | 1.98          | <b>Australien</b>  |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | Shinhan Bank                           | 2.875%     | 31.12.99 | 176'680   | 1.72          | 200'000  | USD     | FMG Resources<br>144A                  | 6.125%     | 15.04.32 | 185'674   | 1.80          |
| <b>Total - Republik Korea</b> |         |  |            |          | <b>379'968</b>                                    | <b>3.70</b>   | 200'000  | USD     | Newcastle Coal<br>Infrastructure Group | 4.700%     | 12.05.31 | 162'052   | 1.57          |
|                               |         |  |            |          |   |               | <b>Total - Australien</b>  |         |  |            |          | <b>347'726</b>                                    | <b>3.37</b>   |
| <b>Singapur</b>               |         |  |            |          |   |               | <b>Britische Jungferninseln</b>  |         |  |            |          |   |               |
| 200'000                       | USD     | LLPL Capital                           | 6.875%     | 04.02.39 | 142'828   | 1.39          | 300'000  | USD     | Sino-Ocean Group<br>Holding            | 4.750%     | 05.08.29 | 27'024  | 0.26          |
| 200'000                       | USD     | Theta Capital                          | 6.750%     | 31.10.26 | 137'934   | 1.34          | <b>Total - Britische Jungferninseln</b>  |         |  |            |          | <b>27'024</b>                                     | <b>0.26</b>   |
| <b>Total - Singapur</b>       |         |  |            |          | <b>280'762</b>                                    | <b>2.73</b>   |  |         |  |            |          |   |               |
| <b>Thailand</b>               |         |  |            |          |   |               |  |         |  |            |          |   |               |
| 300'000                       | USD     | Thaioil Treasury                       | 3.500%     | 17.10.49 | 184'815   | 1.80          |  |         |  |            |          |   |               |
| <b>Total - Thailand</b>       |         |  |            |          | <b>184'815</b>                                    | <b>1.80</b>   |  |         |  |            |          |   |               |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                       | Fälligkeit      |                  | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in mögens<br>USD (1) |
|--|---------|-----------------------------------|-----------------|------------------|---|
| <b>Hongkong</b>  |         |                                   |                 |                  |   |
| 250'000  | USD     | Bank of East Asia<br>Ltd          | 5.875% 31.12.99 | 207'540          | 2.02  |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |                                   |                 | <b>207'540</b>   | <b>2.02</b>   |
| <b>Indonesien</b>  |         |                                   |                 |                  |   |
| 300'000  | USD     | PT Adaro Indonesia                | 4.250% 31.10.24 | 290'043          | 2.82  |
| <b>Total - Indonesien</b>  |         |                                   |                 | <b>290'043</b>   | <b>2.82</b>   |
| <b>Kaiman-Inseln</b>   |         |                                   |                 |                  |   |
| 200'000  | USD     | Central China Real<br>Estate      | 7.500% 14.07.25 | 10'250           | 0.10  |
| 200'000  | USD     | Melco Resorts                     | 5.750% 21.07.28 | 177'442          | 1.72  |
| 500'000  | USD     | Powerlong Real<br>Estate Holdings | 5.950% 30.04.25 | 40'000           | 0.39  |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b>   |         |                                   |                 | <b>227'692</b>   | <b>2.21</b>   |
| <b>Mauritius</b>   |         |                                   |                 |                  |   |
| 250'000  | USD     | Delhi International<br>Airport    | 6.250% 25.10.25 | 245'190          | 2.38  |
| <b>Total - Mauritius</b>   |         |                                   |                 | <b>245'190</b>   | <b>2.38</b>   |
| <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                   |                 | <b>1'345'215</b> | <b>13.06</b>  |
| <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                   |                 | <b>1'345'215</b> | <b>13.06</b>  |
| <b>Total - Anlagen</b>   |         |                                   |                 | <b>9'323'039</b> | <b>90.60</b>  |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

|                                       | Erläuterungen  | Einstandswert | USD               |
|---------------------------------------|--|---------------|-------------------|
| <b>Nettovermögensaufstellung</b>      | <b>Aktiva</b>  | 19'291'493    |                   |
| per 31. August 2023                   | 2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs                         |               | 19'412'985        |
|                                       | Bankguthaben   |               | 958'554           |
|                                       | Forderungen aus Devisen  |               | 2'279'235         |
|                                       | 2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden                          |               | 269'669           |
|                                       | 10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften         |               | 26'930            |
|                                       | 10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                |               | 13'836            |
|                                       | 2.j Sonstige Aktiva  |               | 28'664            |
|                                       | <b>Total Aktiva</b>  |               | <b>22'989'873</b> |
|                                       | <b>Passiva</b>   |               |                   |
|                                       | Kontokorrentkredit   |               | 144'857           |
|                                       | Verbindlichkeiten aus Devisen                                      |               | 2'286'018         |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 2'092             |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 366               |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 9'682             |
|                                       | <b>Total Passiva</b>   |               | <b>2'443'015</b>  |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>20'546'858</b> |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b> | Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                        |               | 10'111'709        |
| vom 1. September 2022                 | Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen                                |               | 647'127           |
| bis zum 31. August 2023               | Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:         |               |                   |
|                                       | Wertpapieren   |               | 123'843           |
|                                       | Termingeschäften   |               | -720              |
|                                       | Devisentermingeschäften  |               | 14'112            |
|                                       | 2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen     |               | 117'015           |
|                                       | 2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften |               | 347'650           |
|                                       | 2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften       |               | -77'246           |
|                                       | 2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften        |               | -49'741           |
|                                       | <b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>          |               | <b>1'122'040</b>  |
|                                       | Anteilszeichnungen   |               | 22'817'579        |
|                                       | Anteilsrücknahmen  |               | -13'504'470       |
|                                       | <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>20'546'858</b> |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>    | <b>Erträge</b>   |               |                   |
| vom 1. September 2022                 | Zinsen aus Bankguthaben  |               | 33'858            |
| bis zum 31. August 2023               | 2.d Zinsen aus Obligationen, netto                                 |               | 742'018           |
|                                       | Sonstige Erträge   |               | 484               |
|                                       | <b>Total Erträge</b>   |               | <b>776'360</b>    |
|                                       | <b>Aufwendungen</b>  |               |                   |
|                                       | 3.a Management Fee   |               | 86'328            |
|                                       | 4 „Taxe d'abonnement“  |               | 1'775             |
|                                       | Bankzinsen   |               | 2'852             |
|                                       | 5 Service Fee  |               | 22'585            |
|                                       | 9 Sonstige Aufwendungen  |               | 15'693            |
|                                       | <b>Total Aufwendungen</b>  |               | <b>129'233</b>    |
|                                       | <b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>                         |               | <b>647'127</b>    |

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl   | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl                | Währung                   | Wertpapiere | Fälligkeit                             | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |         |      |
|--|---------|----------------------------------|------------|---|---------------|-----------------------|---------------------------|-------------|--|---|---------------|---------|------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> |         |                                  |            |   |               |                       |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Obligationen</b>  |         |                                  |            |   |               |                       |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Ägypten</b>   |         |                                  |            |   |               |                       |                           |             |  |   |               |         |      |
| 200'000  | USD     | Afreximbank                      | 3.994%     | 21.09.29  | 169'844       | 0.83                  | 200'000                   | USD         | Pertamina                              | 6.450%  | 30.05.44      | 202'740 | 0.99 |
| <b>Total - Ägypten</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>169'844 0.83</b>   |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Chile</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>Jersey</b>         |                           |             |  |   |               |         |      |
| 400'000  | USD     | Alfa Desarrollo                  | 4.550%     | 27.09.51  | 288'992       | 1.41                  | 400'000                   | USD         | Galaxy Pipeline<br>assets Bidco        | 2.160%  | 31.03.34      | 298'953 | 1.45 |
| 200'000  | USD     | Empresa Nacional<br>del Petroleo | 3.450%     | 16.09.31  | 165'444       | 0.81                  | <b>Total - Jersey</b>     |             |  |   |               |         |      |
| <b>Total - Chile</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>298'953 1.45</b>   |                           |             |  |   |               |         |      |
| 200'000  | USD     | Falabella                        | 3.750%     | 30.10.27  | 177'310       | 0.86                  | <b>Kaiman-Inseln</b>      |             |  |   |               |         |      |
| 200'000  | USD     | Inversiones CMPC                 | 6.125%     | 23.06.33  | 200'168       | 0.97                  | 200'000                   | USD         | Dib Sukuk                              | 5.493%  | 30.11.27      | 202'422 | 0.99 |
| 200'000  | USD     | Telefonica<br>Emisiones          | 3.537%     | 18.11.31  | 154'912       | 0.75                  | 350'000                   | USD         | GACI First<br>Investment               | 4.875%  | 14.02.35      | 330'159 | 1.61 |
| <b>Total - Chile</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>986'826 4.80</b>   |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Estland</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>Kasachstan</b>     |                           |             |  |   |               |         |      |
| 400'000  | EUR     | Luminor                          | 7.250%     | 16.01.26  | 439'748       | 2.13                  | 200'000                   | USD         | Lima Metro Line 2<br>Finance           | 5.875%  | 05.07.34      | 331'713 | 1.60 |
| <b>Total - Estland</b>   |         |                                  |            |   |               | <b>439'748 2.13</b>   |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Hongkong</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>Kanada</b>         |                           |             |  |   |               |         |      |
| 200'000  | USD     | Aia Group                        | 2.700%     | 31.12.99  | 174'356       | 0.85                  | 200'000                   | USD         | Meituan                                | 3.050%  | 28.10.30      | 158'196 | 0.77 |
| 200'000  | USD     | Far East Horizon                 | 4.250%     | 26.10.26  | 161'798       | 0.79                  | 300'000                   | USD         | Qatar Insurance<br>Company             | 6.750%  | 31.12.99      | 297'339 | 1.45 |
| 200'000  | USD     | Hong Kong Airport                | 2.100%     | 31.12.99  | 182'676       | 0.89                  | 200'000                   | USD         | QNB Finance                            | 2.625%  | 12.05.25      | 189'648 | 0.92 |
| <b>Total - Hongkong</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>Total - Kanada</b> |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>518'830 2.53</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>1'509'477 7.34</b> |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Indien</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>Kolumbien</b>      |                           |             |  |   |               |         |      |
| 200'000  | USD     | Adani Electricity<br>Mumbai      | 3.949%     | 12.02.30  | 147'756       | 0.72                  | 200'000                   | USD         | Kolumbien                              | 4.500%  | 15.03.29      | 178'728 | 0.87 |
| <b>Total - Indien</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>147'756 0.72</b>   |                           |             |  |   |               |         |      |
| <b>Indonesien</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>Kasachstan</b>     |                           |             |  |   |               |         |      |
| 200'000  | EUR     | Indonesien                       | 1.300%     | 23.03.34  | 157'775       | 0.77                  | 200'000                   | USD         | JSC National<br>Company<br>KazMunayGas | 6.375%  | 24.10.48      | 167'570 | 0.82 |
| 200'000  | USD     | Indonesien                       | 2.150%     | 28.07.31  | 162'262       | 0.79                  | <b>Total - Kasachstan</b> |             |  |   |               |         |      |
| 400'000  | USD     | Indofood CBP<br>Sukses Makmur    | 4.745%     | 09.06.51  | 293'580       | 1.43                  | <b>167'570 0.82</b>       |             |  |   |               |         |      |
| <b>Total - Indonesien</b>  |         |                                  |            |   |               | <b>852'752 4.14</b>   |                           |             |  |   |               |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                     | Währung | Wertpapiere                      | Fälligkeit | in % des                 |                            | Anzahl                  | Währung                       | Wertpapiere               | Fälligkeit               | in % des                       |                            |          |         |      |
|----------------------------|---------|----------------------------------|------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------|---------|------|
|                            |         |                                  |            | Markt-<br>wert in<br>USD | Nettover-<br>mögens<br>(1) |                         |                               |                           |                          | Markt-<br>wert in<br>USD       | Nettover-<br>mögens<br>(1) |          |         |      |
| <b>Kuwait</b>              |         |                                  |            |                          |                            | <b>Österreich</b>       |                               |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Burgan Bank                      | 2.750%     | 15.12.31                 | 152'776                    | 0.74                    | 200'000                       | USD                       | Susano Austria           | 3.750%                         | 15.01.31                   | 169'854  | 0.83    |      |
| <b>Total - Kuwait</b>      |         |                                  |            |                          |                            | <b>152'776</b>          | <b>0.74</b>                   | <b>Total - Österreich</b> |                          |                                |                            |          |         |      |
| <b>Luxemburg</b>           |         |                                  |            |                          |                            | <b>Panama</b>           |                               |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | EIG Pearl Holdings               | 3.545%     | 31.08.36                 | 166'566                    | 0.81                    | 200'000                       | USD                       | Panama                   | 4.500%                         | 19.01.63                   | 143'358  | 0.70    |      |
| 200'000                    | USD     | GreenSaif Pipelines Bidco        | 6.510%     | 23.02.42                 | 202'610                    | 0.99                    | 200'000                       | USD                       | Banco General            | 4.125%                         | 07.08.27                   | 188'698  | 0.92    |      |
| 300'000                    | USD     | Guara Norte                      | 5.198%     | 15.06.34                 | 232'543                    | 1.13                    | <b>Total - Panama</b>         |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Nexa Resources                   | 5.375%     | 04.05.27                 | 188'314                    | 0.92                    | <b>332'056</b>                | <b>1.62</b>               |                          |                                |                            |          |         |      |
| <b>Total - Luxemburg</b>   |         |                                  |            |                          |                            | <b>790'033</b>          | <b>3.85</b>                   | <b>Peru</b>               |                          |                                |                            |          |         |      |
| <b>Malaysia</b>            |         |                                  |            |                          |                            | <b>Philippinen</b>      |                               |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | GENM Capital                     | 3.882%     | 19.04.31                 | 160'298                    | 0.78                    | 200'000                       | EUR                       | Peru                     | 1.950%                         | 17.11.36                   | 157'191  | 0.77    |      |
| <b>Total - Malaysia</b>    |         |                                  |            |                          |                            | <b>160'298</b>          | <b>0.78</b>                   | 200'000                   | USD                      | Banco de Credito e Inversiones | 3.125%                     | 01.07.30 | 186'374 | 0.91 |
| <b>Mexiko</b>              |         |                                  |            |                          |                            | <b>Polen</b>            |                               |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Mexiko                           | 4.750%     | 27.04.32                 | 189'930                    | 0.92                    | 400'000                       | USD                       | Hunt Oil Company Of Peru | 6.375%                         | 01.06.28                   | 317'232  | 1.54    |      |
| 200'000                    | USD     | Mexiko                           | 5.500%     | 31.07.47                 | 165'544                    | 0.81                    | <b>Total - Peru</b>           |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Mexiko                           | 6.350%     | 09.02.35                 | 207'816                    | 1.01                    | <b>660'797</b>                | <b>3.22</b>               |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Alpek                            | 4.250%     | 18.09.29                 | 179'834                    | 0.88                    | <b>Republik Korea</b>         |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | America Movil                    | 5.375%     | 04.04.32                 | 179'204                    | 0.87                    | 200'000                       | USD                       | Kyobo Life Insurance     | 5.900%                         | 31.12.99                   | 195'586  | 0.95    |      |
| 200'000                    | USD     | BBVA Bancomer                    | 8.450%     | 29.06.38                 | 200'386                    | 0.98                    | <b>Total - Republik Korea</b> |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | lenova                           | 4.875%     | 14.01.48                 | 151'538                    | 0.74                    | <b>195'586</b>                | <b>0.95</b>               |                          |                                |                            |          |         |      |
| 300'000                    | USD     | Nemak                            | 3.625%     | 28.06.31                 | 229'302                    | 1.12                    | <b>Rumänien</b>               |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Orbia Advance Corporation S.A.B. | 5.875%     | 17.09.44                 | 175'260                    | 0.85                    | 200'000                       | EUR                       | Rumänien                 | 3.624%                         | 26.05.30                   | 191'875  | 0.93    |      |
| 200'000                    | USD     | Trust F-1401                     | 4.869%     | 15.01.30                 | 175'002                    | 0.85                    | 100'000                       | EUR                       | Banca Comerciala Romana  | 7.625%                         | 19.05.27                   | 113'613  | 0.55    |      |
| <b>Total - Mexiko</b>      |         |                                  |            |                          |                            | <b>1'853'816</b>        | <b>9.03</b>                   | 150'000                   | USD                      | Rumänien                       | 7.625%                     | 17.01.53 | 161'418 | 0.79 |
| <b>Niederlande</b>         |         |                                  |            |                          |                            | <b>Total - Rumänien</b> |                               |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | EUR     | NE Property                      | 2.000%     | 20.01.30                 | 167'083                    | 0.81                    | <b>466'906</b>                | <b>2.27</b>               |                          |                                |                            |          |         |      |
| 200'000                    | USD     | Braskem                          | 4.500%     | 31.01.30                 | 168'306                    | 0.82                    | <b>Nigeria</b>                |                           |                          |                                |                            |          |         |      |
| 400'000                    | USD     | Prosus                           | 3.832%     | 08.02.51                 | 228'396                    | 1.11                    | 200'000                       | USD                       | Africa Finance           | 3.125%                         | 16.06.25                   | 187'216  | 0.91    |      |
| <b>Total - Niederlande</b> |         |                                  |            |                          |                            | <b>563'785</b>          | <b>2.74</b>                   | <b>Total - Nigeria</b>    |                          |                                |                            |          |         |      |
| <b>Nigeria</b>             |         |                                  |            |                          |                            | <b>187'216</b>          | <b>0.91</b>                   |                           |                          |                                |                            |          |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                                      | Währung | Wertpapiere                                    | Fälligkeit | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung                     | Wertpapiere | Fälligkeit                          | in % des<br>Markt-<br>Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |         |      |
|---|---------|--|------------|---|---------------|--|-----------------------------|-------------|-------------------------------------|---|---------------|---------|------|
| <b>Singapur</b>                             |         |  |            |   |               | <b>Kroatien</b>  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | LLPL Capital                                   | 6.875%     | 04.02.39  | 142'828       | 0.70   | 100'000                     | EUR         | Raiffeisenbank<br>Austria           | 7.875%  | 05.06.27      | 113'267 | 0.55 |
| <b>Total - Singapur</b>                     |         |  |            |   |               | <b>Total - Kroatien</b>  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Togo</b>                                 |         |  |            |   |               | <b>Isle of Man</b>   |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | Banque Ouest-<br>Africaine de<br>Developpement | 4.700%     | 22.10.31  | 164'066       | 0.80   | 200'000                     | USD         | Gohl Capital Ltd                    | 4.250%  | 24.01.27      | 186'518 | 0.91 |
| <b>Total - Togo</b>                         |         |  |            |   |               | <b>Total - Isle of Man</b>   |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Ungarn</b>                               |         |  |            |   |               | <b>Saudi-Arabien</b>   |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | MVM Energetika                                 | 7.500%     | 09.06.28  | 203'556       | 0.99   | 200'000                     | USD         | Saudi-Arabien                       | 3.250%  | 17.11.51      | 132'802 | 0.65 |
| <b>Total - Ungarn</b>                       |         |  |            |   |               | 300'000 USD Saudi-Arabien 3.625% 04.03.28 283'695 1.38                                       |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               | 200'000 USD Saudi-Arabien 4.000% 17.04.25 195'476 0.95                                       |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               | 300'000 USD Saudi-Arabien 5.000% 18.01.53 267'390 1.30                                       |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               | <b>Total - Saudi-Arabien</b>   |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               | <b>879'363 4.28</b>  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>         |         |  |            |   |               | <b>Katar</b>   |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | ACWA Power<br>Management and<br>Investments    | 5.950%     | 15.12.39  | 194'240       | 0.95   | 200'000                     | USD         | QatarEnergy                         | 3.125%  | 12.07.41      | 147'704 | 0.72 |
| 200'000                                     | USD     | DP World                                       | 6.850%     | 02.07.37  | 214'640       | 1.04   | 250'000                     | USD         | Ras Laffan Liquefied<br>Natural Gas | 5.838%  | 30.09.27      | 189'426 | 0.92 |
| 200'000                                     | USD     | First Abu Dhabi<br>Bank                        | 4.500%     | 31.12.99  | 189'136       | 0.92   | <b>Total - Katar</b>        |             |                                     |   |               |         |      |
| 400'000                                     | USD     | Government of the<br>Emirate of Sharjah        | 4.000%     | 28.07.50  | 247'512       | 1.20   | <b>337'130 1.64</b>         |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | Mashreqbank                                    | 7.875%     | 24.02.33  | 207'160       | 1.01   | <b>Total - Obligationen</b> |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | National Bank of<br>Kuwait                     | 3.625%     | 31.12.99  | 174'706       | 0.85   | <b>16'235'704 79.01</b>     |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b> |         |  |            |   |               | <b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen<br/>Börse notiert sind</b>       |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                   |         |  |            |   |               | <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | Dubai Aerospace<br>Enterprise                  | 3.375%     | 20.03.28  | 178'854       | 0.87   | <b>Obligationen</b>         |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Total - Vereinigte Staaten</b>           |         |  |            |   |               | <b>Bermuda</b>   |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>               |         |  |            |   |               | 200'000 USD Tengizchevroil<br>Finance 3.250% 15.08.30 153'480 0.75                           |                             |             |                                     |   |               |         |      |
| 200'000                                     | USD     | Standard Chartered                             | 3.516%     | 12.02.30  | 188'294       | 0.92   | <b>Total - Bermuda</b>      |             |                                     |   |               |         |      |
| <b>Total - Vereinigtes Königreich</b>       |         |  |            |   |               | <b>153'480 0.75</b>  |                             |             |                                     |   |               |         |      |
|   |         |  |            |   |               |  |                             |             |                                     |   |               |         |      |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

| Anzahl                       | Währung | Wertpapiere                         | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) | Anzahl   | Währung | Wertpapiere                          | Fälligkeit      | in % des<br>Markt- Nettover-<br>wert in<br>USD | mögens<br>(1) |                   |              |
|------------------------------|---------|-------------------------------------|-----------------|--|---------------|--|---------|--------------------------------------|-----------------|--|---------------|-------------------|--------------|
| <b>Chile</b>                 |         |                                     |                 |  |               | <b>Spanien</b>   |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Inversiones La<br>Construccion S.A. | 4.750% 07.02.32 | 161'460  | 0.79          | 200'000  | USD     | EnfraGen Energia                     | 5.375% 30.12.30 | 147'042  | 0.72          |                   |              |
| <b>Total - Chile</b>         |         |                                     |                 | <b>161'460</b>                                 | <b>0.79</b>   | <b>Total - Spanien</b>   |         |                                      |                 | <b>147'042</b>                                 | <b>0.72</b>   |                   |              |
| <b>Indien</b>                |         |                                     |                 |  |               | <b>Ungarn</b>  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Power Finance<br>Corporation        | 4.500% 18.06.29 | 186'142  | 0.91          | 200'000  | EUR     | Raiffeisen Schweiz<br>Genossenschaft | 8.750% 22.11.25 | 224'346  | 1.09          |                   |              |
| <b>Total - Indien</b>        |         |                                     |                 | <b>186'142</b>                                 | <b>0.91</b>   | <b>Total - Ungarn</b>  |         |                                      |                 | <b>224'346</b>                                 | <b>1.09</b>   |                   |              |
| <b>Israel</b>                |         |                                     |                 |  |               | <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Bank Leumi                          | 5.125% 27.07.27 | 196'934  | 0.96          | 200'000  | USD     | Emirate of Abu<br>Dhabi              | 0.700% 04.06.24 | 191'142  | 0.93          |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Israel Discount Bank                | 5.375% 26.01.28 | 196'978  | 0.96          | 200'000  | USD     | Majid Al Futtaim<br>Holding          | 5.000% 01.06.33 | 197'686  | 0.96          |                   |              |
| <b>Total - Israel</b>        |         |                                     |                 | <b>393'912</b>                                 | <b>1.92</b>   | <b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                                      |                 | <b>388'828</b>                                 | <b>1.89</b>   |                   |              |
| <b>Kaiman-Inseln</b>         |         |                                     |                 |  |               | <b>Total - Obligationen</b>  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 400'000                      | USD     | Bank of Sharjah                     | 7.000% 14.03.28 | 412'144  | 2.00          |  |         |                                      |                 | <b>3'177'281</b>                               | <b>15.47</b>  |                   |              |
| 300'000                      | USD     | Peru Payroll<br>Deduction           | 0.000% 01.11.29 | 77'850   | 0.38          | <b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |         |                                      |                 | <b>3'177'281</b>                               | <b>15.47</b>  |                   |              |
| <b>Total - Kaiman-Inseln</b> |         |                                     |                 | <b>489'994</b>                                 | <b>2.38</b>   | <b>Total - Anlagen</b>   |         |                                      |                 |  |               | <b>19'412'985</b> | <b>94.48</b> |
| <b>Kolumbien</b>             |         |                                     |                 |  |               |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Promigas                            | 3.750% 16.10.29 | 169'472  | 0.82          |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Sura                                | 4.375% 11.04.27 | 188'554  | 0.92          |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Total - Kolumbien</b>     |         |                                     |                 | <b>358'026</b>                                 | <b>1.74</b>   |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Luxemburg</b>             |         |                                     |                 |  |               |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 400'000                      | USD     | FEL Energy VI                       | 5.750% 01.12.40 | 310'021  | 1.51          |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Total - Luxemburg</b>     |         |                                     |                 | <b>310'021</b>                                 | <b>1.51</b>   |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Niederlande</b>           |         |                                     |                 |  |               |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Vivo Energy                         | 5.125% 24.09.27 | 184'780  | 0.90          |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Total - Niederlande</b>   |         |                                     |                 | <b>184'780</b>                                 | <b>0.90</b>   |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Panama</b>                |         |                                     |                 |  |               |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| 200'000                      | USD     | Intercorp                           | 4.125% 19.10.27 | 179'250  | 0.87          |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |
| <b>Total - Panama</b>        |         |                                     |                 | <b>179'250</b>                                 | <b>0.87</b>   |  |         |                                      |                 |  |               |                   |              |

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                                     |                  |                        |                  |                |                  |               | Anteile       |            |            |
|-------------------------------------|------------------|------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|------------|------------|
|                                     |                  |                        |                  | Zu Beginn des  |                  | Am Ende des   |               |            |            |
| Anteilsklasse                       | ISIN-Code        | Geschäftsjahres        | Ausgegeben       | Zurückgenommen | Geschäftsjahres  |               |               |            |            |
| <b>Swiss Money</b>                  | CHF              | A                      | LU0120694640 CHF | 109'568.804    | 75'587.773       | 39'465.969    | 145'690.608   |            |            |
|                                     |                  | B                      | LU0120694996 CHF | 510'793.364    | 107'828.203      | 148'545.519   | 470'076.048   |            |            |
|                                     |                  | I                      | LU0278086623 CHF | 147'308.875    | 128'037.923      | 129'204.006   | 146'142.792   |            |            |
|                                     |                  | N                      | LU1683480617 CHF | 37'274.380     | 2'471.000        | 7'994.050     | 31'751.330    |            |            |
|                                     |                  | R                      | LU0420001835 CHF | 10.000         | 330.000          | -             | 340.000       |            |            |
| <b>Euro Short Term Bond</b>         | EUR              | A                      | LU0120688915 EUR | 139'940.167    | 37'236.828       | 68'988.022    | 108'188.973   |            |            |
|                                     |                  | AN                     | LU1683489758 EUR | 207'168.000    | 17'234.000       | 181'575.000   | 42'827.000    |            |            |
|                                     |                  | B                      | LU0120689640 EUR | 568'286.566    | 125'323.024      | 251'724.118   | 441'885.472   |            |            |
|                                     |                  | C                      | LU0137009238 EUR | 45'427.564     | 8'993.594        | 15'761.389    | 38'659.769    |            |            |
|                                     |                  | HN (hedged)            | LU2459048190 CHF | 10.000         | 9'260.000        | -             | 9'270.000     |            |            |
|                                     |                  | HNG (hedged)           | LU2061945882 CHF | 177'378.000    | 12'469.000       | 73'506.000    | 116'341.000   |            |            |
|                                     |                  | I                      | LU0278091037 EUR | 413'672.466    | 1'153'083.118    | 719'447.632   | 847'307.952   |            |            |
|                                     |                  | N                      | LU1683481854 EUR | 24'391.674     | 10'710.000       | 5'397.491     | 29'704.183    |            |            |
|                                     |                  | NG                     | LU1650589689 EUR | 174'686.000    | 2'000.000        | 40'068.000    | 136'618.000   |            |            |
|                                     |                  | R                      | LU0420002130 EUR | 1'625.185      | 855.445          | 1'792.058     | 688.572       |            |            |
|                                     |                  | S                      | LU1502169581 EUR | 10.000         | -                | -             | 10.000        |            |            |
|                                     |                  | <b>US Dollar Money</b> | USD              | A              | LU0120690143 USD | 135'966.512   | 9'335.737     | 77'703.429 | 67'598.820 |
|                                     |                  |                        |                  | AN             | LU1683489162 USD | 10.000        | -             | 10.000     | -          |
| B                                   | LU0120690226 USD |                        |                  | 349'732.924    | 43'103.832       | 113'309.699   | 279'527.057   |            |            |
| I                                   | LU1051749858 USD |                        |                  | 23'227.179     | 59'628.786       | 62'488.540    | 20'367.425    |            |            |
| N                                   | LU1683482316 USD |                        |                  | 4'623.000      | 8'524.544        | 620.000       | 12'527.544    |            |            |
| R                                   | LU0420002486 USD |                        |                  | 30.000         | -                | -             | 30.000        |            |            |
| <b>Sustainable Swiss Franc Bond</b> | CHF              | A                      | LU0035736726 CHF | 77'321.327     | 3'853.998        | 17'164.537    | 64'010.788    |            |            |
|                                     |                  | AI                     | LU1331778172 CHF | 24'230.000     | 20'385.000       | 1'901.000     | 42'714.000    |            |            |
|                                     |                  | AN                     | LU1683487463 CHF | 2'414.733      | -                | -             | 2'414.733     |            |            |
|                                     |                  | AQG                    | LU1374300454 CHF | 1'249.967      | -                | 1'239.967     | 10.000        |            |            |
|                                     |                  | B                      | LU0035738771 CHF | 199'255.103    | 62'183.415       | 87'588.090    | 173'850.428   |            |            |
|                                     |                  | C                      | LU0137003116 CHF | 21'129.769     | 1'409.014        | 3'241.478     | 19'297.305    |            |            |
|                                     |                  | G                      | LU1206762293 CHF | 247'002.747    | 85'398.425       | 67'310.466    | 265'090.706   |            |            |
|                                     |                  | I                      | LU0278084768 CHF | 676'041.477    | 141'758.431      | 174'677.481   | 643'122.427   |            |            |
|                                     |                  | N                      | LU1683481425 CHF | 28'836.923     | 4'623.000        | 4'031.840     | 29'428.083    |            |            |
|                                     |                  | R                      | LU0996452701 CHF | 810.000        | 50.000           | -             | 860.000       |            |            |
| <b>Green Bond</b>                   | EUR              | A                      | LU0035744233 EUR | 29'751.447     | 3'682.875        | 5'237.319     | 28'197.003    |            |            |
|                                     |                  | AM                     | LU0571063014 USD | 1'132.304      | 8.951            | 277.000       | 864.255       |            |            |
|                                     |                  | AN                     | LU1683489246 EUR | 10.000         | -                | 10.000        | -             |            |            |
|                                     |                  | B                      | LU0035744829 EUR | 61'956.439     | 4'345.529        | 9'956.530     | 56'345.438    |            |            |
|                                     |                  | C                      | LU1651443258 EUR | 6'718.726      | 3'204.860        | 1'360.170     | 8'563.416     |            |            |
|                                     |                  | I                      | LU0278087357 EUR | 69'953.701     | 80'232.479       | 51'948.479    | 98'237.701    |            |            |
|                                     |                  | N                      | LU1683481698 EUR | 16'187.756     | 1'360.000        | 3'626.483     | 13'921.273    |            |            |
|                                     |                  | R                      | LU0996452024 EUR | 1'182.784      | 11.470           | 10.292        | 1'183.962     |            |            |
|                                     |                  | S                      | LU1502168930 EUR | 10.000         | 27'000.000       | -             | 27'010.000    |            |            |
| <b>Euro Corporate Bond</b>          | EUR              | A                      | LU0153585566 EUR | 470'413.648    | 31'594.608       | 93'136.644    | 408'871.612   |            |            |
|                                     |                  | AI                     | LU1258889689 EUR | 707'762.554    | 72'682.738       | 40'860.025    | 739'585.267   |            |            |
|                                     |                  | AN                     | LU1683480963 EUR | 50'081.822     | 180.000          | 30'929.622    | 19'332.200    |            |            |
|                                     |                  | AQG                    | LU1594302512 EUR | 809'806.918    | -                | 809'796.918   | 10.000        |            |            |
|                                     |                  | B                      | LU0153585723 EUR | 1'524'551.093  | 630'064.964      | 358'178.374   | 1'796'437.683 |            |            |
|                                     |                  | C                      | LU0153585996 EUR | 97'161.087     | 44'667.882       | 15'493.813    | 126'335.156   |            |            |
|                                     |                  | G                      | LU1525532344 EUR | 3'169'794.110  | 807'474.513      | 2'316'291.031 | 1'660'977.592 |            |            |
|                                     |                  | H (hedged)             | LU0863290267 CHF | 462'961.465    | 28'297.402       | 49'786.602    | 441'472.265   |            |            |
|                                     |                  | HI (hedged)            | LU1047498362 CHF | 391'180.971    | 15'293.012       | 256'568.491   | 149'905.492   |            |            |
|                                     |                  | HI (hedged)            | LU1054314221 USD | 20'600.337     | 28'126.348       | 11'663.914    | 37'062.771    |            |            |
|                                     |                  | HN (hedged)            | LU1767066514 CHF | 115'460.099    | 5'734.033        | 3'453.409     | 117'740.723   |            |            |
|                                     |                  | HN (hedged)            | LU1092317624 GBP | 16'386.535     | -                | 170.000       | 16'216.535    |            |            |
|                                     |                  | HR (hedged)            | LU2054206656 CHF | 4'083.000      | 205.357          | -             | 4'288.357     |            |            |
|                                     |                  | I                      | LU0278087860 EUR | 4'493'599.459  | 1'414'432.055    | 1'308'943.938 | 4'599'087.576 |            |            |
|                                     |                  | N                      | LU1612361102 EUR | 159'578.224    | 78'623.704       | 112'933.793   | 125'268.135   |            |            |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|   |                |              |                 |               |                |                 | Anteile       |  |
|---|----------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|--|
|   |                |              |                 | Zu Beginn des |                |                 | Am Ende des   |  |
|   | Anteilsklasse  | ISIN-Code    | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |               |  |
| Euro                                      | EUR R          | LU0420003617 | EUR             | 6'509.844     | 2'350.377      | 1'117.000       | 7'743.221     |  |
| Corporate Bond<br>(Fortsetzung)           | S              | LU1502169235 | EUR             | 113'160.000   | 61'800.000     | 36'400.000      | 138'560.000   |  |
|   | Y              | LU2132481388 | EUR             | 1'860'879.530 | 498'938.460    | 584'464.950     | 1'775'353.040 |  |
| Global High<br>Yield Bond                 | EUR AI         | LU1275269402 | EUR             | 10.000        | -              | 10.000          | -             |  |
|   | AMH (hedged)   | LU1374300298 | AUD             | 158.515       | -              | -               | 158.515       |  |
|   | AMH (hedged)   | LU1061952005 | USD             | 13'920.850    | 1'243.695      | 2'513.480       | 12'651.065    |  |
|   | AMH (hedged)   | LU1374300371 | ZAR             | 1'503.630     | 529.225        | 314.767         | 1'718.088     |  |
|   | AMHN (hedged)  | LU1683488354 | USD             | 10.000        | -              | 10.000          | -             |  |
|   | AS             | LU0756125596 | EUR             | 22'589.355    | 484.245        | 5'191.817       | 17'881.783    |  |
|   | B              | LU0571066462 | EUR             | 196'252.401   | 5'543.994      | 33'491.745      | 168'304.650   |  |
|   | C              | LU1482063689 | EUR             | 3'315.628     | 504.118        | 25.305          | 3'794.441     |  |
|   | H (hedged)     | LU0571067437 | CHF             | 285'967.377   | 2'699.689      | 38'628.335      | 250'038.731   |  |
|   | H (hedged)     | LU0571067601 | USD             | 69'828.262    | 720.099        | 39'164.000      | 31'384.361    |  |
|   | HC (hedged)    | LU1061952187 | USD             | 13'447.251    | 2'255.317      | 3'594.630       | 12'107.938    |  |
|   | HI (hedged)    | LU0571067866 | CHF             | 8'929.000     | -              | 929.000         | 8'000.000     |  |
|   | HI (hedged)    | LU0571068088 | USD             | 46'525.000    | -              | 110.000         | 46'415.000    |  |
|   | HN (hedged)    | LU1683481185 | CHF             | 39'598.409    | 1'949.533      | 9'702.094       | 31'845.848    |  |
|   | HN (hedged)    | LU1683481268 | USD             | 17'378.702    | -              | 5'500.000       | 11'878.702    |  |
|   | HR (hedged)    | LU2054207118 | CHF             | 1'114.000     | 205.000        | 52.000          | 1'267.000     |  |
|   | I              | LU0571066975 | EUR             | 273'206.365   | 86.518         | 18'191.522      | 255'101.361   |  |
|   | N              | LU1683481342 | EUR             | 35'619.612    | -              | 26'509.806      | 9'109.806     |  |
|   | R              | LU0571088516 | EUR             | 836.023       | 1'786.000      | 373.000         | 2'249.023     |  |
|   | S              | LU1502169318 | EUR             | 10.000        | 456'988.000    | 11'470.000      | 445'528.000   |  |
| Bond Global<br>Aggregate                  | EUR A          | LU1112750762 | EUR             | 123'586.814   | 6'184.683      | 30'638.496      | 99'133.001    |  |
|   | AH (hedged)    | LU0035744662 | USD             | 102'232.257   | 1'368.683      | 9'537.851       | 94'063.089    |  |
|   | AHN (hedged)   | LU1683486143 | USD             | 8'720.573     | -              | -               | 8'720.573     |  |
|   | AI             | LU1428950999 | EUR             | 375'744.054   | 86'520.998     | 276'273.569     | 185'991.483   |  |
|   | 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     | 522.036        | 1'956.638       | 8'479.421     |  |
|   | B              | LU1112750929 | EUR             | 563'118.191   | 21'987.641     | 127'293.043     | 457'812.789   |  |
|   | C              | LU1482063846 | EUR             | 60'913.930    | 7'444.639      | 11'001.876      | 57'356.693    |  |
|   | F              | LU2001739452 | EUR             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |  |
|   | H (hedged)     | LU1181655199 | CHF             | 475'433.666   | 7'122.199      | 62'804.055      | 419'751.810   |  |
|   | H (hedged)     | LU0035745552 | USD             | 63'904.114    | 331.746        | 12'924.161      | 51'311.699    |  |
|   | 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      | 39'785.664      | 413.361       |  |
|   | HN (hedged)    | LU1683482159 | CHF             | 105'321.497   | 188.000        | 10'421.465      | 95'088.032    |  |
|   | HN (hedged)    | LU1683482076 | USD             | 10'859.440    | 674.000        | 2'718.200       | 8'815.240     |  |
|   | HR (hedged)    | LU2054205922 | CHF             | 689.675       | 210.000        | 64.675          | 835.000       |  |
|   | I              | LU1112751067 | EUR             | 515'983.125   | 58'491.139     | 281'607.295     | 292'866.969   |  |
|   | N              | LU1612360716 | EUR             | 49'335.469    | 3'571.527      | 46'575.808      | 6'331.188     |  |
|   | R              | LU0420003963 | EUR             | 4'480.000     | 1'200.000      | 2'350.000       | 3'330.000     |  |
|   | S              | LU1502169409 | EUR             | 11'610.000    | -              | -               | 11'610.000    |  |
| Eastern European<br>Bond (in liquidation) | 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 des |                |                 | Am Ende des   |   |
| Value Bond                                       | Anteilsklasse                | ISIN-Code    | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |               |   |
| Value Bond                                       | CHF A                        | LU0218908985 | CHF             | 304'740.346   | 7'112.544      | 32'145.324      | 279'707.566   |   |
|  | AN                           | LU1683482746 | CHF             | 330.000       | 100.000        | -               | 430.000       |   |
|  | B                            | LU0218909108 | CHF             | 250'229.662   | 5'588.399      | 23'887.510      | 231'930.551   |   |
|  | I                            | LU0278084842 | CHF             | 13'560.000    | 557.000        | 2'233.000       | 11'884.000    |   |
|  | 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    | 108.827        | 13'637.789      | 55'347.720    |   |
|  | AM                           | LU0571069219 | USD             | 177.731       | -              | -               | 177.731       |   |
|  | AN                           | LU1683487117 | EUR             | 628.000       | -              | -               | 628.000       |   |
|  | B                            | LU0105717820 | EUR             | 192'674.679   | 7'828.133      | 46'330.288      | 154'172.524   |   |
|  | C                            | LU0137004866 | EUR             | 15'463.464    | 662.754        | 2'663.433       | 13'462.785    |   |
|  | 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    | 18'430.908     | 15'192.798      | 45'302.726    |   |
|  | N                            | LU1683481003 | EUR             | 3'478.364     | -              | 267.566         | 3'210.798     |   |
|  | R                            | LU0420005075 | EUR             | 635.160       | 450.000        | 605.351         | 479.809       |   |
|  | 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    | 8'634.556      | 6'433.339       | 37'240.276    |   |
|  | AHI (hedged)                 | LU2373054183 | EUR             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |   |
|  | AM                           | LU0563307635 | USD             | 80'525.901    | 8'567.918      | 8'169.188       | 80'924.631    |   |
|  | AMH (hedged)                 | LU1374299854 | AUD             | 1'372.887     | 37.261         | 8.184           | 1'401.964     |   |
|  | AMH (hedged)                 | LU1374299938 | ZAR             | 4'765.092     | 1'132.160      | 395.855         | 5'501.397     |   |
|  | AN                           | LU1683487208 | USD             | 289'509.102   | 26'705.219     | 294'609.270     | 21'605.051    |   |
|  | B                            | LU0752070267 | CHF             | 67'076.983    | 3'197.039      | 13'177.267      | 57'096.755    |   |
|  | B                            | LU0752071745 | EUR             | 116'679.536   | 74'248.168     | 52'486.787      | 138'440.917   |   |
|  | B                            | LU0563307718 | USD             | 95'919.097    | 17'948.758     | 10'950.653      | 102'917.202   |   |
|  | C                            | LU0563307809 | USD             | 12'945.456    | 1'835.092      | 1'865.921       | 12'914.627    |   |
|  | G                            | LU2550874106 | USD             | -             | 262'055.982    | 12'882.118      | 249'173.864   |   |
|  | H (hedged)                   | LU0563308369 | CHF             | 170'539.282   | 2'578.170      | 26'069.397      | 147'048.055   |   |
|  | H (hedged)                   | LU0563308443 | EUR             | 45'937.039    | 24'666.200     | 14'590.480      | 56'012.759    |   |
|  | HI (hedged)                  | LU0563308799 | CHF             | 1'184.640     | 9'514.000      | 55.000          | 10'643.640    |   |
|  | HI (hedged)                  | LU0563308872 | EUR             | 306'546.208   | 392'801.723    | 268'494.466     | 430'853.465   |   |
|  | HN (hedged)                  | LU1683483470 | CHF             | 12'195.000    | -              | 1'440.000       | 10'755.000    |   |
|  | HN (hedged)                  | LU1683487380 | EUR             | 3'335.155     | 2'392.804      | 869.570         | 4'858.389     |   |
|  | HR (hedged)                  | LU2054207977 | CHF             | 460.000       | 73.000         | 19.000          | 514.000       |   |
|  | I                            | LU0563307981 | USD             | 2'083'166.587 | 379'019.968    | 1'229'971.160   | 1'232'215.395 |   |
|  | N                            | LU1683483124 | USD             | 72'174.815    | 9'731.787      | 10'068.745      | 71'837.857    |   |
| R  | LU0563308013                 | USD          | 4'225.510       | 210.000       | -              | 4'435.510       |               |   |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|   |             |              |                 |               |                |             | Anteile         |            |
|---|-------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|-------------|-----------------|------------|
|   |             |              |                 | Zu Beginn des |                |             | Am Ende des     |            |
| Anteilsklasse                               | ISIN-Code   |              | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen |             | Geschäftsjahres |            |
| Swiss Mid And<br>Small Cap Equity           | CHF A       | LU0129602552 | CHF             | 142'323.083   | 18'971.624     | 36'641.782  | 124'652.925     |            |
|   | AN          | LU1683480708 | CHF             | 82'382.288    | 11'375.627     | 7'399.000   | 86'358.915      |            |
|   | B           | LU0129602636 | CHF             | 546'441.088   | 33'932.317     | 63'249.016  | 517'124.389     |            |
|   | C           | LU1651443506 | CHF             | 12'276.911    | 814.375        | 1'272.430   | 11'818.856      |            |
|   | I           | LU0278085229 | CHF             | 274'044.790   | 103'297.617    | 74'678.578  | 302'663.829     |            |
|   | N           | LU1684195974 | CHF             | 114'389.362   | 5'269.260      | 9'967.868   | 109'690.754     |            |
|   | R           | LU0420005661 | CHF             | 5'800.402     | 11'630.200     | 7'908.000   | 9'522.602       |            |
|   | S           | LU1700372607 | CHF             | 72'749.564    | -              | 1'667.500   | 71'082.064      |            |
| Sustainable<br>European Small<br>Cap Equity | EUR A       | LU0120692511 | EUR             | 11'389.301    | 227.142        | 11'616.443  | -               |            |
|   | AN          | LU1683485335 | EUR             | 5'167.000     | -              | 5'167.000   | -               |            |
|   | B           | LU0120694483 | EUR             | 66'232.817    | 1'336.259      | 67'569.076  | -               |            |
|   | C           | LU0137005756 | EUR             | 7'080.707     | 545.305        | 7'626.012   | -               |            |
|   | I           | LU0278089486 | EUR             | 516'305.936   | 297.490        | 516'603.426 | -               |            |
|   | N           | LU1683480880 | EUR             | 18'336.710    | 108.048        | 18'444.758  | -               |            |
|   | R           | LU0996452370 | EUR             | 848.316       | 66.900         | 915.216     | -               |            |
| European Equity                             | EUR A       | LU0153585053 | EUR             | 13'455.446    | 44.923         | 3'234.702   | 10'265.667      |            |
|   | AN          | LU1683482662 | EUR             | 4'850.000     | -              | -           | 4'850.000       |            |
|   | B           | LU0153585137 | EUR             | 207'954.488   | 6'972.766      | 26'452.855  | 188'474.399     |            |
|   | C           | LU0153585210 | EUR             | 35'615.336    | 2'321.818      | 4'914.614   | 33'022.540      |            |
|   | G           | LU1506585600 | EUR             | 197'049.398   | 30'418.428     | 54'921.132  | 172'546.694     |            |
|   | HI (hedged) | LU1626216706 | USD             | 30'256.996    | -              | -           | 30'256.996      |            |
|   | HR (hedged) | LU2054206730 | CHF             | 686.147       | 1'037.260      | -           | 1'723.407       |            |
|   | I           | LU0278085062 | EUR             | 450'277.217   | 41'509.214     | 46'590.261  | 445'196.170     |            |
|   | N           | LU1683480294 | EUR             | 41'709.095    | 2'221.802      | 8'664.234   | 35'266.663      |            |
|   | R           | LU0420007444 | EUR             | 2'269.798     | 113.740        | 677.070     | 1'706.468       |            |
|   | S           | LU1502169151 | EUR             | 147'010.000   | -              | 102'200.000 | 44'810.000      |            |
|   | US Equity   | USD A        | LU0035763456    | USD           | 34'300.107     | 2'167.423   | 3'972.496       | 32'495.034 |
|   |             | AHI (hedged) | LU1725742628    | EUR           | 35.000         | -           | -               | 35.000     |
| AI  |             | LU1506584975 | USD             | 649.000       | -              | -           | 649.000         |            |
| AN  |             | LU1683485764 | USD             | 28'223.565    | 685.000        | 3'216.000   | 25'692.565      |            |
| ANG   |             | LU1550199050 | USD             | 79'307.176    | -              | 4'641.613   | 74'665.563      |            |
| B   |             | LU1717118274 | EUR             | 192'724.915   | 130'132.056    | 59'022.573  | 263'834.398     |            |
| B   |             | LU0035765741 | USD             | 233'799.863   | 28'732.353     | 36'519.982  | 226'012.234     |            |
| B1  |             | LU1683479957 | USD             | 31'255.473    | 7'196.793      | 10'652.086  | 27'800.180      |            |
| C   |             | LU0137005913 | USD             | 98'044.189    | 16'269.153     | 14'262.745  | 100'050.597     |            |
| C1  |             | LU1683480021 | USD             | 11'947.240    | 18'584.299     | 7'228.768   | 23'302.771      |            |
| G   |             | LU1787046561 | EUR             | 167'305.940   | 1'253'065.018  | 255'904.011 | 1'164'466.947   |            |
| G   |             | LU1717118357 | GBP             | 291'209.030   | 164'822.628    | 96'839.610  | 359'192.048     |            |
| G   |             | LU1428951294 | USD             | 1'747'714.476 | 754'292.969    | 776'308.516 | 1'725'698.929   |            |
| H (hedged)                                  |             | LU0218912151 | EUR             | 286'986.881   | 239'414.404    | 95'439.009  | 430'962.276     |            |
| HG (hedged)                                 |             | LU1945292289 | EUR             | 151'579.849   | 79'876.613     | 112'565.961 | 118'890.501     |            |
| HI (hedged)                                 |             | LU0469626211 | CHF             | 6'687.573     | 41.144         | 1'415.982   | 5'312.735       |            |
| HI (hedged)                                 |             | LU0368557038 | EUR             | 404'540.662   | 168'034.598    | 224'415.510 | 348'159.750     |            |
| HN (hedged)                                 |             | LU1683485848 | EUR             | 151'118.415   | 43'778.148     | 94'890.171  | 100'006.392     |            |
| HNG (hedged)                                |             | LU2442792441 | EUR             | 10.000        | 9'477.845      | 2'730.059   | 6'757.786       |            |
| HR (hedged)                                 |             | LU2054208355 | CHF             | 1'215.920     | 1'368.800      | 570.294     | 2'014.426       |            |
| HS (hedged)                                 |             | LU1502169078 | EUR             | 10.000        | -              | 10.000      | -               |            |
| I   |             | LU1664635726 | EUR             | 823'132.374   | 61'604.598     | 64'478.343  | 820'258.629     |            |
| I   |             | LU0278092605 | USD             | 668'112.949   | 456'723.579    | 291'907.446 | 832'929.082     |            |
| N   |             | LU0897674072 | USD             | 257'697.864   | 23'732.515     | 58'918.678  | 222'511.701     |            |
| NG  |             | LU2442792524 | EUR             | 2'063.912     | 5'971.822      | 2'395.859   | 5'639.875       |            |
| NG  |             | LU2442792367 | USD             | 975.544       | 1'898.810      | 1'854.730   | 1'019.624       |            |
| R   |             | LU0420007790 | USD             | 1'640.075     | 598.368        | 440.900     | 1'797.543       |            |
| S   |             | LU0571090686 | USD             | 230'510.000   | 86'000.000     | 147'000.000 | 169'510.000     |            |
| U1  |             | LU1809221994 | USD             | 168'085.928   | 19'895.698     | 100'381.704 | 87'599.922      |            |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                         |                  |                  |               |                |                 |               | Anteile     |
|-------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|-------------|
|                         |                  |                  |               | Zu Beginn des  |                 |               | Am Ende des |
| Anteilsklasse           | ISIN-Code        | Geschäftsjahres  | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |               |             |
| Global Equity           | USD A            | LU0218910023 USD | 313'683.089   | 40'699.570     | 20'865.272      | 333'517.387   |             |
|                         | AHG (hedged)     | LU2662990873 CHF | -             | 10.000         | -               | 10.000        |             |
|                         | AI               | LU1121575069 EUR | 2'571'229.911 | 3'410.073      | 438'815.380     | 2'135'824.604 |             |
|                         | AMI              | LU2643771376 EUR | -             | 10.000         | -               | 10.000        |             |
|                         | AN               | LU1683485921 USD | 10'476.000    | 414.000        | 125.000         | 10'765.000    |             |
|                         | B                | LU0979498168 SEK | 6'460.241     | -              | 2'300.000       | 4'160.241     |             |
|                         | B                | LU0218910536 USD | 3'177'939.609 | 363'022.326    | 622'747.136     | 2'918'214.799 |             |
|                         | B1               | LU1683479361 USD | 46'292.366    | 3'314.107      | 7'918.446       | 41'688.027    |             |
|                         | C                | LU0218910965 USD | 213'856.644   | 15'662.660     | 21'836.756      | 207'682.548   |             |
|                         | C1               | LU1683479445 USD | 72'932.226    | 4'450.963      | 20'338.988      | 57'044.201    |             |
|                         | G                | LU1489322047 USD | 108'393.411   | 131'987.275    | 108'294.181     | 132'086.505   |             |
|                         | H (hedged)       | LU0218911690 EUR | 1'393'883.556 | 333'971.332    | 207'052.166     | 1'520'802.722 |             |
|                         | H (hedged)       | LU0971939599 SEK | 42'407.659    | 7'034.658      | 448.012         | 48'994.305    |             |
|                         | HC (hedged)      | LU0333249364 EUR | 112'634.670   | 20'791.974     | 15'252.604      | 118'174.040   |             |
|                         | HI (hedged)      | LU2243976318 CHF | 95'319.969    | 9'844.220      | 15'473.066      | 89'691.123    |             |
|                         | HI (hedged)      | LU0368555768 EUR | 552'426.412   | 689'221.378    | 207'543.059     | 1'034'104.731 |             |
|                         | HN (hedged)      | LU2277595851 CHF | 12'790.000    | 2'400.000      | 240.000         | 14'950.000    |             |
|                         | HN (hedged)      | LU1550202458 EUR | 125'683.883   | 182'253.975    | 149'688.128     | 158'249.730   |             |
|                         | HR (hedged)      | LU2054207035 CHF | 4'885.781     | 1'754.038      | 714.131         | 5'925.688     |             |
|                         | 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 | 416'258.784    | 162'422.747     | 1'313'971.851 |             |
|                         | I                | LU0824095136 GBP | 7'885.767     | 97'005.684     | 24'684.267      | 80'207.184    |             |
|                         | I                | LU0278093595 USD | 861'779.830   | 190'627.388    | 220'433.590     | 831'973.628   |             |
|                         | N                | LU0858753451 USD | 49'820.676    | 2'473.787      | 9'467.274       | 42'827.189    |             |
|                         | R                | LU0420007956 USD | 18'809.576    | 3'041.846      | 2'499.823       | 19'351.599    |             |
| S                       | LU2294183947 EUR | 447'275.000      | 226'410.000   | -              | 673'685.000     |               |             |
| S                       | LU0571091494 USD | 754'912.981      | 93'272.854    | 246'630.549    | 601'555.286     |               |             |
| U1                      | LU1809221721 USD | 7'944.741        | 1'361.165     | 1'311.676      | 7'994.230       |               |             |
| 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     | 114.982        | 650.878         | 5'833.140     |             |
|                         | AN               | LU1683489592 USD | 970.000       | -              | 960.000         | 10.000        |             |
|                         | AQ Gross         | LU1651442953 USD | 233.565       | 574.846        | 85.238          | 723.173       |             |
|                         | AQN Gross        | LU1651443092 USD | 10.000        | -              | 10.000          | -             |             |
|                         | B                | LU0129603360 USD | 48'209.968    | 2'453.915      | 13'087.372      | 37'576.511    |             |
|                         | H (hedged)       | LU0219097184 EUR | 27'811.661    | 4'513.667      | 5'220.583       | 27'104.745    |             |
|                         | HI (hedged)      | LU0368556063 EUR | 8'471.162     | 2'268.872      | 1'160.151       | 9'579.883     |             |
|                         | 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     | 300.000        | 673.000         | 3'541.633     |             |
|                         | R                | LU0420008335 USD | 59.000        | 3.000          | 27.000          | 35.000        |             |
| Emerging Markets Equity | USD A            | LU0040506734 USD | 80'203.190    | 4'376.155      | 8'218.004       | 76'361.341    |             |
|                         | 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 | 5'700.000      | 548'850.000     | 996'910.000   |             |
|                         | B                | LU0040507039 USD | 229'455.457   | 13'308.880     | 38'539.666      | 204'224.671   |             |
|                         | B1               | LU1683479528 USD | 3'867.480     | -              | 3'738.214       | 129.266       |             |
|                         | C                | LU0137006218 USD | 102'637.436   | 2'863.332      | 13'089.592      | 92'411.176    |             |
|                         | C1               | LU1683479874 USD | 10.000        | -              | 10.000          | -             |             |
|                         | G                | LU1828133469 EUR | 14'531.316    | -              | 14'521.314      | 10.002        |             |
|                         | G                | LU0863298914 GBP | 10.000        | -              | 10.000          | -             |             |
|                         | G                | LU2240594775 USD | 10.000        | -              | -               | 10.000        |             |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|   |                                   | Anteile         |                   |                 |                 |               |             |
|---|-----------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
|   |                                   | Zu Beginn des   |                   |                 | Am Ende des     |               |             |
| Anteilsklasse                               | ISIN-Code                         | Geschäftsjahres | Ausgegeben        | Zurückgenommen  | Geschäftsjahres |               |             |
| Emerging Markets<br>Equity<br>(Fortsetzung) | USD H (hedged)                    | LU0469618119    | CHF 98'945.983    | 8'880.783       | 13'443.560      | 94'383.206    |             |
|   | H (hedged)                        | LU0218912235    | EUR 155'895.618   | 13'167.545      | 31'397.031      | 137'666.132   |             |
|   | HC (hedged)                       | LU0333249109    | EUR 21'715.461    | 2'944.204       | 3'804.002       | 20'855.663    |             |
|   | HG (hedged)                       | LU1828133626    | EUR 10.000        | -               | -               | 10.000        |             |
|   | HI (hedged)                       | LU0469618382    | CHF 94'863.751    | -               | 30'082.505      | 64'781.246    |             |
|   | HI (hedged)                       | LU0368556220    | EUR 390'227.085   | 13'784.979      | 84'258.853      | 319'753.211   |             |
|   | HN (hedged)                       | LU1683486069    | CHF 3'591.780     | 400.000         | 180.000         | 3'811.780     |             |
|   | HN (hedged)                       | LU1179463556    | EUR 7'754.527     | 300.000         | 2'051.834       | 6'002.693     |             |
|   | HN (hedged)                       | LU1179464281    | GBP 900.736       | -               | 890.000         | 10.736        |             |
|   | HR (hedged)                       | LU2054206573    | CHF 750.000       | 119.000         | 80.000          | 789.000       |             |
|   | HS (hedged)                       | LU1502168427    | EUR 10.000        | -               | 10.000          | -             |             |
|   | I                                 | LU1179465254    | EUR 92'917.926    | 44'286.509      | 80'775.567      | 56'428.868    |             |
|   | I                                 | LU0787641983    | GBP 11'724.771    | 158.532         | 137.544         | 11'745.759    |             |
|   | I                                 | LU0278093082    | USD 1'308'444.176 | 39'470.426      | 636'253.553     | 711'661.049   |             |
|   | N                                 | LU0858753535    | USD 98'424.889    | 2'826.782       | 13'767.323      | 87'484.348    |             |
|   | R                                 | LU0420008509    | USD 7'137.715     | 421.350         | 3'041.792       | 4'517.273     |             |
|   | S                                 | LU0209301448    | USD 1'307'736.323 | 108'893.426     | 509'650.027     | 906'979.722   |             |
|   | U1                                | LU1809222026    | USD 2'273.128     | -               | -               | 2'273.128     |             |
| Asia ex Japan                               | USD A                             | LU0084450369    | USD 27'679.375    | 344.807         | 1'936.244       | 26'087.938    |             |
|   | AN                                | LU1683484288    | USD 590.000       | -               | -               | 590.000       |             |
|   | B                                 | LU0084408755    | USD 166'828.131   | 4'255.773       | 22'061.013      | 149'022.891   |             |
|   | C                                 | LU0137007026    | USD 19'901.636    | 886.797         | 2'090.132       | 18'698.301    |             |
|   | G                                 | LU1917570845    | USD 10.000        | -               | -               | 10.000        |             |
|   | H (hedged)                        | LU0218912409    | EUR 27'468.591    | 2'427.255       | 3'785.319       | 26'110.527    |             |
|   | HI (hedged)                       | LU0368556733    | EUR 1'375.004     | -               | -               | 1'375.004     |             |
|   | HN (hedged)                       | LU1683484106    | EUR 6'318.000     | 100.000         | 5'193.000       | 1'225.000     |             |
|   | HR (hedged)                       | LU2054205849    | CHF 425.359       | 59.000          | -               | 484.359       |             |
|   | I                                 | LU0278091540    | USD 197'605.903   | 89.557          | 35'952.476      | 161'742.984   |             |
|   | N                                 | LU0923573769    | USD 601'043.177   | 856.000         | 527'762.302     | 74'136.875    |             |
|   | R                                 | LU0420008848    | USD 933.211       | 977.803         | 621.000         | 1'290.014     |             |
|   | S                                 | LU1687389434    | USD 178'709.147   | -               | 178'699.147     | 10.000        |             |
|   | Global<br>Environmental<br>Change | EUR A           | LU1407930350      | CHF 142'697.925 | 7'300.295       | 14'085.386    | 135'912.834 |
| A   |                                   | LU0384405519    | EUR 419'820.540   | 80'867.983      | 37'103.692      | 463'584.831   |             |
| AN  |                                   | LU1683484874    | CHF 82'568.455    | 8'367.425       | 7'540.944       | 83'394.936    |             |
| AN  |                                   | LU1683485178    | EUR 74'041.484    | 6'250.211       | 18'460.902      | 61'830.793    |             |
| AQNG  |                                   | LU2585198927    | USD -             | 10.046          | 0.046           | 10.000        |             |
| B   |                                   | LU1407930780    | CHF 256'534.007   | 47'243.363      | 20'225.785      | 283'551.585   |             |
| B   |                                   | LU0384405600    | EUR 982'041.853   | 201'689.528     | 145'211.882     | 1'038'519.499 |             |
| B1  |                                   | LU2319663238    | USD 43'421.714    | 8'339.376       | 40'896.648      | 10'864.442    |             |
| C   |                                   | LU1651443175    | EUR 252'969.577   | 65'104.459      | 34'207.857      | 283'866.179   |             |
| C   |                                   | LU1956006941    | USD 10'421.175    | 2'435.908       | 2'922.637       | 9'934.446     |             |
| C1  |                                   | LU2319663584    | USD 19'326.277    | 290.297         | 8'003.229       | 11'613.345    |             |
| G   |                                   | LU2391439036    | EUR 524'938.689   | 0.047           | 0.047           | 524'938.689   |             |
| G   |                                   | LU2604377981    | USD -             | 8'379.346       | 145.983         | 8'233.363     |             |
| H (hedged)                                  |                                   | LU1407930947    | CHF 305'864.508   | 31'777.857      | 26'167.983      | 311'474.382   |             |
| H (hedged)                                  |                                   | LU2308696694    | SGD 18'688.322    | -               | 6'593.955       | 12'094.367    |             |
| H (hedged)                                  |                                   | LU1618348079    | USD 262'211.759   | 17'782.253      | 102'259.598     | 177'734.414   |             |
| HN (hedged)                                 |                                   | LU1683485095    | CHF 223'180.902   | 24'277.296      | 25'588.931      | 221'869.267   |             |
| HN (hedged)                                 |                                   | LU2308661045    | SGD 44'052.894    | -               | 4'667.332       | 39'385.562    |             |
| HN (hedged)                                 |                                   | LU1683485251    | USD 232'921.359   | 18'420.235      | 93'179.644      | 158'161.950   |             |
| HR (hedged)                                 |                                   | LU2054206060    | CHF 6'354.468     | 626.899         | 397.308         | 6'584.059     |             |
| I   |                                   | LU0384405949    | EUR 478'432.330   | 388'746.149     | 138'085.857     | 729'092.622   |             |
| I   |                                   | LU2250008831    | USD 415'602.438   | 94'575.269      | 60'632.260      | 449'545.447   |             |
| N   |                                   | LU1683484957    | CHF 106'327.856   | 4'652.454       | 8'169.905       | 102'810.405   |             |
| N   |                                   | LU1598842364    | EUR 474'756.439   | 43'703.408      | 78'992.091      | 439'467.756   |             |
| N   |                                   | LU1618348236    | GBP 135'785.192   | 53'784.001      | 39'203.872      | 150'365.321   |             |
| NG  |                                   | LU2585198760    | GBP -             | 10.048          | 0.048           | 10.000        |             |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                          |               |              | Anteile          |               |                |                 |               |
|--------------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
|                          |               |              | Zu Beginn des    | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Am Ende des     |               |
|                          | Anteilsklasse | ISIN-Code    | Geschäftsjahres  |               |                | Geschäftsjahres |               |
| Global                   | EUR           | NG           | LU2585198844 USD | -             | 10.046         | 0.046           | 10.000        |
| Environmental            |               | NG           | LU2640912098 EUR | -             | 10.000         | -               | 10.000        |
| Change                   |               | R            | LU0385068894 EUR | 3'994.944     | 764.726        | 165.479         | 4'594.191     |
| (Fortsetzung)            |               | S            | LU1956006784 EUR | 217'513.897   | 110'721.505    | 117'479.032     | 210'756.370   |
| Energy Revolution        | EUR           | A            | LU1407930194 CHF | 37'530.486    | 1'078.418      | 3'626.175       | 34'982.729    |
|                          |               | A            | LU0384406087 EUR | 10'391.063    | 889.327        | 2'339.907       | 8'940.483     |
|                          |               | AN           | LU1683485418 EUR | 6'870.000     | 4'082.000      | 890.000         | 10'062.000    |
|                          |               | B            | LU1407930277 CHF | 80'006.383    | 5'550.929      | 7'134.681       | 78'422.631    |
|                          |               | B            | LU0384406160 EUR | 128'447.886   | 116'402.251    | 65'880.409      | 178'969.728   |
|                          |               | C            | LU0384406244 EUR | 34'120.067    | 4'959.555      | 6'514.606       | 32'565.016    |
|                          |               | C            | LU0571082402 USD | 34'052.524    | 8'090.668      | 7'960.507       | 34'182.685    |
|                          |               | H (hedged)   | LU0469623382 CHF | 19'414.808    | 4'281.481      | 1'725.364       | 21'970.925    |
|                          |               | HN (hedged)  | LU1683485509 CHF | 186'045.689   | 23'172.997     | 30'070.447      | 179'148.239   |
|                          |               | I            | LU0384406327 EUR | 30'400.579    | 17'052.862     | 8'698.837       | 38'754.604    |
|                          |               | N            | LU0952815594 EUR | 333'477.375   | 77'802.676     | 91'268.267      | 320'011.784   |
|                          |               | N            | LU2269201534 USD | 111'241.215   | 8'009.653      | 20'289.091      | 98'961.777    |
|                          |               | R            | LU0385069272 EUR | 4'238.043     | 75.900         | 834.982         | 3'478.961     |
| mtx Sustainable          | USD           | A            | LU0384409180 USD | 68'700.753    | 2'005.398      | 11'466.626      | 59'239.525    |
| Asian Leaders (ex Japan) |               | AHI (hedged) | LU1711394905 EUR | 1'310.000     | -              | 360.000         | 950.000       |
|                          |               | AI           | LU1984203791 USD | 83'761.516    | 200.000        | 83'045.415      | 916.101       |
|                          |               | AN           | LU1683484361 USD | 81'070.091    | 147'977.165    | 46'991.843      | 182'055.413   |
|                          |               | B            | LU0384409263 USD | 182'114.558   | 32'912.406     | 34'762.378      | 180'264.586   |
|                          |               | B1           | LU2177019705 USD | 21'583.468    | -              | 2'929.247       | 18'654.221    |
|                          |               | C1           | LU2177019887 USD | 238.642       | 2'530.394      | -               | 2'769.036     |
|                          |               | G            | LU2079841750 EUR | 2'118.000     | 899.000        | -               | 3'017.000     |
|                          |               | G            | LU1859548031 GBP | 534'512.492   | 67'547.860     | 130'231.206     | 471'829.146   |
|                          |               | G            | LU1859547652 USD | 2'727'076.984 | 803'611.391    | 394'699.147     | 3'135'989.228 |
|                          |               | H (hedged)   | LU0384409693 EUR | 166'701.227   | 39'062.155     | 91'632.532      | 114'130.850   |
|                          |               | HI (hedged)  | LU0384409933 EUR | 60'793.515    | 61'604.948     | 18'293.384      | 104'105.079   |
|                          |               | HI (hedged)  | LU1750111889 SEK | 10.000        | -              | 10.000          | -             |
|                          |               | HN (hedged)  | LU1683482589 EUR | 33'676.756    | 13'018.664     | 12'411.070      | 34'284.350    |
|                          |               | HN (hedged)  | LU2621354468 CHF | -             | 10.000         | -               | 10.000        |
|                          |               | HR (hedged)  | LU2054207381 CHF | 3'684.373     | 861.000        | 171.000         | 4'374.373     |
|                          |               | I            | LU2250524761 EUR | 264'357.694   | 7'401.926      | 219'028.243     | 52'731.377    |
|                          |               | I            | LU0384410279 USD | 877'551.281   | 291'259.963    | 313'482.639     | 855'328.605   |
|                          |               | N            | LU2019989305 GBP | 329'662.365   | 54'661.970     | 367'682.776     | 16'641.559    |
|                          |               | N            | LU1683484445 USD | 194'342.185   | 31'562.699     | 27'783.850      | 198'121.034   |
|                          |               | NG           | LU1806329998 USD | 10.000        | -              | 10.000          | -             |
|                          |               | R            | LU0385070528 USD | 2'960.025     | 853.531        | 90.000          | 3'723.556     |
|                          |               | 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          | USD           | A            | LU0571085330 USD | 977'589.121   | 57'198.655     | 623'732.821     | 411'054.955   |
| Emerging Markets         |               | AG           | LU1892255636 EUR | 233'924.317   | 6'084.927      | 37'861.602      | 202'147.642   |
| Leaders                  |               | AG           | LU1993004743 USD | 97'217.887    | 8'522.866      | 84'572.297      | 21'168.456    |
|                          |               | AH (hedged)  | LU1725744087 EUR | 6'560.662     | 568.000        | 659.000         | 6'469.662     |
|                          |               | AHI (hedged) | LU1711395035 EUR | 14'155.907    | 4'068.545      | 12'576.399      | 5'648.053     |
|                          |               | AI           | LU1717117979 EUR | 241'737.000   | 79'223.000     | 95'970.000      | 224'990.000   |
|                          |               | AI           | LU1609308298 USD | 1'601'745.427 | 35'740.682     | 1'540'771.314   | 96'714.795    |
|                          |               | AN           | LU1717118191 GBP | 273'852.898   | 60'783.296     | 293'734.108     | 40'902.086    |
|                          |               | AN           | LU1683485681 USD | 105'191.851   | 24'667.055     | 55'131.749      | 74'727.157    |
|                          |               | AQG          | LU2066060703 EUR | 8'001.908     | 40.000         | 4'327.908       | 3'714.000     |
|                          |               | AQG          | LU2066060539 GBP | 887'004.585   | 130'217.873    | 469'474.378     | 547'748.080   |
|                          |               | AQG          | LU2066060968 USD | 12'788.377    | 290.000        | 9'636.377       | 3'442.000     |
|                          |               | AQNG         | LU2066060612 EUR | 870.259       | -              | -               | 870.259       |
|                          |               | AQNG         | LU2066060455 GBP | 38'276.536    | 3'078.033      | 8'143.450       | 33'211.119    |
|                          |               | AQNG         | LU2066060885 USD | 404.000       | -              | 17.000          | 387.000       |
|                          |               | ASX          | LU1964740309 EUR | 10.000        | -              | -               | 10.000        |



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                   |              |              |                 |                |                |                 | Anteile        |  |
|-------------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--|
|                   |              |              |                 | Zu Beginn des  |                |                 | Am Ende des    |  |
| Anteilsklasse     | ISIN-Code    |              | Geschäftsjahres | Ausgegeben     | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |                |  |
| mtx Sustainable   | USD B        | LU2028144173 | EUR             | 384'288.050    | 55'242.548     | 277'185.982     | 162'344.616    |  |
| Emerging Markets  | B            | LU1602272657 | SEK             | 6'071'146.290  | 298'112.509    | 3'075'400.222   | 3'293'858.577  |  |
| Leaders           | B            | LU0571085413 | USD             | 2'975'502.558  | 1'198'257.049  | 646'122.671     | 3'527'636.936  |  |
| (Fortsetzung)     | B1           | LU1882611756 | USD             | 106'018.283    | 674.870        | 14'775.637      | 91'917.516     |  |
|                   | C            | LU1651443332 | USD             | 44'965.512     | 10'213.474     | 10'263.880      | 44'915.106     |  |
|                   | C1           | LU1882611830 | USD             | 25'163.473     | 3'012.912      | 5'685.409       | 22'490.976     |  |
|                   | G            | LU2362693702 | EUR             | 1'938'652.244  | 463'200.119    | 1'045'624.988   | 1'356'227.375  |  |
|                   | G            | LU1767066605 | USD             | 13'440'512.149 | 3'598'296.173  | 6'167'600.733   | 10'871'207.589 |  |
|                   | H (hedged)   | LU1646585114 | EUR             | 464'061.675    | 88'552.169     | 109'105.834     | 443'508.010    |  |
|                   | HC (hedged)  | LU1651443415 | EUR             | 43'534.477     | 11'095.973     | 9'137.895       | 45'492.555     |  |
|                   | HI (hedged)  | LU1550202615 | CHF             | 157'838.539    | 23'843.923     | 41'332.549      | 140'349.913    |  |
|                   | HI (hedged)  | LU1650589762 | EUR             | 220'022.364    | 1'434'196.771  | 1'111'293.883   | 542'925.252    |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1725744830 | CHF             | 115'419.496    | 21'576.000     | 36'152.574      | 100'842.922    |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1936213682 | EUR             | 38'140.905     | 32'094.589     | 10'731.656      | 59'503.838     |  |
|                   | HNG (hedged) | LU2442792102 | EUR             | 10.000         | -              | -               | 10.000         |  |
|                   | HR (hedged)  | LU2054207464 | CHF             | 4'254.571      | 1'538.990      | 236.783         | 5'556.778      |  |
|                   | I            | LU1626216888 | EUR             | 2'467'225.867  | 624'078.131    | 836'227.864     | 2'255'076.134  |  |
|                   | I            | LU0571085686 | USD             | 6'705'913.135  | 1'214'137.106  | 2'682'862.258   | 5'237'187.983  |  |
|                   | N            | LU1918004273 | EUR             | 1'160'616.093  | 68'519.372     | 1'123'969.629   | 105'165.836    |  |
|                   | N            | LU1618348582 | GBP             | 718'815.397    | 379'729.419    | 384'060.612     | 714'484.204    |  |
|                   | N            | LU1626216961 | USD             | 646'765.438    | 194'434.588    | 213'842.536     | 627'357.490    |  |
|                   | NG           | LU2442792284 | EUR             | 10.000         | -              | -               | 10.000         |  |
|                   | NG           | LU2442792011 | USD             | 10.000         | -              | -               | 10.000         |  |
|                   | R            | LU0571092898 | USD             | 10'363.797     | 2'367.705      | 3'884.707       | 8'846.795      |  |
|                   | S            | LU1572142096 | USD             | 3'942'204.102  | 117'310.653    | 881'721.229     | 3'177'793.526  |  |
|                   | U1           | LU1882611913 | USD             | 19'176.728     | 265.815        | 7'203.587       | 12'238.956     |  |
| Smart Data Equity | USD A        | LU0848325295 | USD             | 26'753.591     | 1'451.427      | 3'546.432       | 24'658.586     |  |
|                   | AN           | LU1683487547 | USD             | 4'729.227      | -              | -               | 4'729.227      |  |
|                   | B            | LU0848325378 | USD             | 201'732.589    | 1'522.357      | 65'727.212      | 137'527.734    |  |
|                   | H (hedged)   | LU0848326186 | CHF             | 12'426.433     | 467.981        | 284.000         | 12'610.414     |  |
|                   | H (hedged)   | LU0848326269 | EUR             | 23'711.882     | 648.538        | 3'465.611       | 20'894.809     |  |
|                   | HI (hedged)  | LU0848326772 | CHF             | 2'947.716      | -              | 2'040.000       | 907.716        |  |
|                   | HI (hedged)  | LU0848326855 | EUR             | 489.367        | 175.293        | -               | 664.660        |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1683482233 | CHF             | 14'591.951     | -              | 3'752.385       | 10'839.566     |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1179465684 | EUR             | 26'577.217     | 220.118        | 16'130.749      | 10'666.586     |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1179465338 | GBP             | 359.171        | -              | -               | 359.171        |  |
|                   | HR (hedged)  | LU2054207548 | CHF             | 36.382         | 215.100        | -               | 251.482        |  |
|                   | I            | LU0848325618 | USD             | 10'817.609     | 140.000        | 4'436.610       | 6'520.999      |  |
|                   | N            | LU0848325709 | USD             | 16'571.962     | 855.604        | 3'533.314       | 13'894.252     |  |
|                   | R            | LU0848325881 | USD             | 1'051.327      | 158.000        | 78.925          | 1'130.402      |  |
| Commodity         | USD B        | LU0415414829 | USD             | 645'214.743    | 216'133.616    | 333'078.055     | 528'270.304    |  |
|                   | C            | LU0415415123 | USD             | 65'889.479     | 3'869.561      | 28'451.780      | 41'307.260     |  |
|                   | G            | LU1495972553 | GBP             | 78.790         | -              | 45.790          | 33.000         |  |
|                   | G            | LU1912801211 | USD             | 435'536.781    | 23'254.000     | 12'503.000      | 446'287.781    |  |
|                   | H (hedged)   | LU0415415479 | CHF             | 185'776.272    | 11'371.425     | 47'472.366      | 149'675.331    |  |
|                   | H (hedged)   | LU0415415636 | EUR             | 1'206'343.361  | 530'169.383    | 467'905.530     | 1'268'607.214  |  |
|                   | H (hedged)   | LU0505242726 | SEK             | 489'987.018    | 113'641.139    | 354'134.379     | 249'493.778    |  |
|                   | HI (hedged)  | LU0415416287 | CHF             | 325'017.124    | 44'781.000     | 62'927.739      | 306'870.385    |  |
|                   | HI (hedged)  | LU0415416444 | EUR             | 269'993.073    | 675'939.550    | 152'639.704     | 793'292.919    |  |
|                   | HI (hedged)  | LU0505242999 | SEK             | 320'346.808    | 172'595.848    | 492'517.932     | 424.724        |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1683488941 | CHF             | 14'960.000     | 270.000        | 2'865.000       | 12'365.000     |  |
|                   | HN (hedged)  | LU1683489089 | EUR             | 84'448.553     | 36'885.920     | 79'742.110      | 41'592.363     |  |
|                   | HS (hedged)  | LU0692735565 | CHF             | 643'838.184    | -              | 469'287.652     | 174'550.532    |  |
|                   | I            | LU0415415800 | USD             | 400'551.318    | 231'677.696    | 91'754.023      | 540'474.991    |  |
|                   | N            | LU2466569675 | GBP             | 10.000         | 7'881.932      | 113.898         | 7'778.034      |  |
|                   | N            | LU1683488867 | USD             | 118'913.266    | 41'149.074     | 32'331.981      | 127'730.359    |  |
|                   | R            | LU0415416790 | USD             | 9'330.587      | 1'417.000      | 1'979.000       | 8'768.587      |  |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                          |                       |                  |                 |               |                |                 | Anteile       |
|--------------------------|-----------------------|------------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
|                          |                       |                  |                 | Zu Beginn des |                |                 | Am Ende des   |
|                          | Anteilsklasse         | ISIN-Code        | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |               |
| Dynamic<br>Commodity     | USD B                 | LU0759371569     | USD             | 24'853.352    | 455.910        | 11'872.264      | 13'436.998    |
|                          | H (hedged)            | LU0759371999     | CHF             | 5'725.076     | 209.000        | 204.633         | 5'729.443     |
|                          | H (hedged)            | LU0759372021     | EUR             | 22'627.696    | 111.317        | 2'410.784       | 20'328.229    |
|                          | HI (hedged)           | LU0759372450     | CHF             | 25'000.000    | -              | -               | 25'000.000    |
|                          | HI (hedged)           | LU0759372534     | EUR             | 157'968.252   | 2'113.090      | 145'664.898     | 14'416.444    |
|                          | 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       | 15.000         | -               | 145.672       |
|                          | S                     | LU2168325152     | EUR             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
|                          | S                     | LU0759376105     | USD             | 71'456.577    | 500.000        | 12'000.000      | 59'956.577    |
|                          | Non-Food<br>Commodity | USD AHI (hedged) | LU1130323832    | EUR           | 10.000         | -               | 10.000        |
| AI                       |                       | LU1140754778     | USD             | 10.000        | -              | 10.000          | -             |
| B                        |                       | LU1106544643     | USD             | 25'245.105    | 1'215.055      | 8'858.444       | 17'601.716    |
| H (hedged)               |                       | LU1106545293     | CHF             | 7'702.618     | 269.530        | 1'002.500       | 6'969.648     |
| H (hedged)               |                       | LU1106545376     | EUR             | 221'065.817   | 122'019.531    | 150'811.809     | 192'273.539   |
| HI (hedged)              |                       | LU1106545533     | CHF             | 38'051.000    | 4'739.000      | 15'005.000      | 27'785.000    |
| HI (hedged)              |                       | LU1106545616     | EUR             | 952'904.898   | 23'643.368     | 241'599.359     | 734'948.907   |
| I                        |                       | LU1106544999     | USD             | 71'276.612    | 2'676.521      | 60'834.433      | 13'118.700    |
| N                        |                       | LU1683489915     | USD             | 13'503.490    | -              | 5'241.490       | 8'262.000     |
| R                        |                       | LU1106545962     | USD             | 588.933       | 2.000          | 59.000          | 531.933       |
| S                        |                       | LU2194484734     | EUR             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
| S                        |                       | LU1106545020     | USD             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
| Emerging<br>Markets Debt |                       | USD AH (hedged)  | LU1482064224    | EUR           | 41'359.919     | 6'163.175       | 7'175.192     |
|                          | AHG (hedged)          | LU2550873801     | CHF             | -             | 6'110.480      | 6'100.480       | 10.000        |
|                          | AHI (hedged)          | LU1572142336     | CHF             | 10'700.000    | 20'536.717     | 30'356.684      | 880.033       |
|                          | AHI (hedged)          | LU1572142252     | EUR             | 2'481'623.505 | 449'070.731    | 17'503.863      | 2'913'190.373 |
|                          | AHN (hedged)          | LU2269201294     | CHF             | 1'160.000     | 5'115.000      | 1'000.000       | 5'275.000     |
|                          | AHN (hedged)          | LU1684196279     | EUR             | 42'714.656    | 12'279.000     | 2'899.656       | 52'094.000    |
|                          | AI                    | LU1086766554     | EUR             | 381'129.169   | 587'613.007    | 58'472.440      | 910'269.736   |
|                          | AI                    | LU1572142179     | USD             | 59'411.757    | 2'323.000      | 19'483.779      | 42'250.978    |
|                          | AM                    | LU1675867243     | USD             | 118'753.810   | 6'893.197      | 50'745.057      | 74'901.950    |
|                          | AQ1                   | LU1683477746     | USD             | 29'609.263    | 542.060        | 1'857.907       | 28'293.416    |
|                          | AQ1 Gross             | LU2066061347     | USD             | 4'203.749     | 4'182.409      | 613.239         | 7'772.919     |
|                          | AQC1                  | LU1683478397     | USD             | 4'888.778     | 1'564.006      | -               | 6'452.784     |
|                          | AQC1 Gross            | LU2066061420     | USD             | 3'307.124     | -              | -               | 3'307.124     |
|                          | AQG                   | LU1422763562     | USD             | 682'750.188   | 18'827.300     | 4'011.703       | 697'565.785   |
|                          | AQHN (hedged)         | LU2128042822     | GBP             | 956.000       | 1'934.156      | 130.941         | 2'759.215     |
|                          | AQHNG (hedged)        | LU1991126514     | EUR             | 3'037'010.000 | 430'000.000    | 1'440'400.000   | 2'026'610.000 |
|                          | AQHNG (hedged)        | LU1991126357     | GBP             | 34'138.730    | 15'852.652     | 28'529.906      | 21'461.476    |
|                          | AQNG                  | LU1991126605     | USD             | 217'835.000   | 36'359.000     | 33'211.000      | 220'983.000   |
|                          | AS                    | LU1482064067     | USD             | 38'939.889    | 4'517.516      | 5'172.190       | 38'285.215    |
|                          | B                     | LU0926439562     | USD             | 2'162'589.829 | 104'732.065    | 383'296.055     | 1'884'025.839 |
|                          | B1                    | LU1683477829     | USD             | 91'251.678    | 3'636.302      | 10'333.563      | 84'554.417    |
|                          | C                     | LU1482063762     | USD             | 60'559.697    | 14'002.284     | 8'532.457       | 66'029.524    |
|                          | C1                    | LU1683478124     | USD             | 2'068.523     | 1'107.157      | -               | 3'175.680     |
|                          | G                     | LU1828123312     | EUR             | 1'063'987.351 | 59'229.693     | 812'572.504     | 310'644.540   |
|                          | G                     | LU2122467942     | USD             | 1'307'790.129 | 1'868'181.463  | 1'138'863.138   | 2'037'108.454 |
|                          | H (hedged)            | LU0926440065     | CHF             | 488'588.720   | 8'015.737      | 74'369.590      | 422'234.867   |
|                          | H (hedged)            | LU0926439992     | EUR             | 988'860.990   | 153'943.944    | 184'389.047     | 958'415.887   |
|                          | HC (hedged)           | LU1482063929     | EUR             | 195'876.814   | 23'903.042     | 18'298.755      | 201'481.101   |
|                          | HG (hedged)           | LU2514512818     | CHF             | -             | 576'365.128    | 86'112.499      | 490'252.629   |
|                          | HG (hedged)           | LU2086836165     | EUR             | 528'208.608   | 1'305'264.194  | 581'909.079     | 1'251'563.723 |
|                          | HG (hedged)           | LU2550873983     | GBP             | -             | 14'905.952     | 1'651.356       | 13'254.596    |
|                          | HI (hedged)           | LU0926440495     | CHF             | 1'926'512.212 | 40'371.217     | 747'060.822     | 1'219'822.607 |
| HI (hedged)              | LU0926440222          | EUR              | 2'370'723.423   | 1'520'105.607 | 1'602'768.068  | 2'288'060.962   |               |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|   |                 | Anteile      |                 |               |                |                 |               |
|---|-----------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
|   |                 |              |                 | Zu Beginn des |                |                 | Am Ende des   |
| Anteilsklasse                                 | ISIN-Code       |              | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |               |
| <b>Emerging Markets Debt</b><br>(Fortsetzung) | USD HI (hedged) | LU1700373241 | GBP             | 18'160.784    | 1'643.100      | 16'483.085      | 3'320.799     |
|   | HN (hedged)     | LU1683481938 | CHF             | 157'082.972   | 17'353.590     | 49'192.861      | 125'243.701   |
|   | HN (hedged)     | LU1683488438 | EUR             | 185'876.579   | 28'338.624     | 30'013.781      | 184'201.422   |
|   | HNG (hedged)    | LU2447966644 | CHF             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
|   | HR (hedged)     | LU2054206490 | CHF             | 5'112.797     | 2'050.278      | -               | 7'163.075     |
|   | HS (hedged)     | LU1627767111 | CHF             | 2'102'266.356 | -              | 132'387.941     | 1'969'878.415 |
|   | HS (hedged)     | LU1502168690 | EUR             | 822.000       | -              | 77.000          | 745.000       |
|   | I               | LU0926439729 | USD             | 4'852'604.268 | 534'812.518    | 1'596'999.947   | 3'790'416.839 |
|   | N               | LU0926439646 | USD             | 195'151.916   | 39'873.647     | 27'964.585      | 207'060.978   |
|   | R               | LU0992847904 | USD             | 3'140.762     | 213.000        | 405.000         | 2'948.762     |
|   | S               | LU1171709691 | USD             | 1'835'800.647 | -              | -               | 1'835'800.647 |
| U1  | LU1809222455    | USD          | 3'720.047       | -             | 3'465.925      | 254.122         |               |
| UAQ1 Gross                                    | LU2066061693    | USD          | 10.000          | -             | -              | 10.000          |               |
| <b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>      | USD A           | LU2145397134 | USD             | 4'510.000     | -              | -               | 4'510.000     |
|   | AH (hedged)     | LU2145397480 | EUR             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
|   | AHE (hedged)    | LU2243827156 | EUR             | 453'275.000   | 57'741.101     | 50'707.000      | 460'309.101   |
|   | AHI (hedged)    | LU2436814722 | EUR             | 590'415.000   | 271'475.000    | 171'809.000     | 690'081.000   |
|   | 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     | 5'071.565      | 20.585          | 9'183.263     |
|   | E               | LU2145396912 | USD             | 330'528.000   | -              | 18'838.000      | 311'690.000   |
|   | G               | LU2145396599 | USD             | 10.000        | 4'953.269      | -               | 4'963.269     |
|   | H (hedged)      | LU2145397217 | CHF             | 4'199.000     | 9'177.117      | 806.000         | 12'570.117    |
|   | H (hedged)      | LU2145397308 | EUR             | 4'140.543     | 1'054.545      | 151.296         | 5'043.792     |
|   | HE (hedged)     | LU2145396755 | CHF             | 3'182.000     | -              | 90.000          | 3'092.000     |
|   | HE (hedged)     | LU2145396839 | EUR             | 38'510.000    | -              | 21'093.000      | 17'417.000    |
|   | HG (hedged)     | LU2145396672 | CHF             | -             | 248'208.304    | 10'247.274      | 237'961.030   |
|   | HG (hedged)     | LU2550873710 | EUR             | -             | 109'819.814    | 5'154.372       | 104'665.442   |
|   | HI (hedged)     | LU2145396243 | CHF             | 535'152.500   | 50'327.400     | 371'179.900     | 214'300.000   |
|   | HI (hedged)     | LU2145396326 | EUR             | 543'731.774   | 201'628.003    | 351'064.903     | 394'294.874   |
|   | HN (hedged)     | LU2406599998 | CHF             | 7'760.000     | 15'568.178     | 1'253.910       | 22'074.268    |
|   | HN (hedged)     | LU2145397647 | EUR             | 59'413.962    | 675.101        | 466.357         | 59'622.706    |
|   | HR (hedged)     | LU2145397993 | CHF             | 1'107.388     | 150.000        | -               | 1'257.388     |
|   | HX (hedged)     | LU2549539034 | CHF             | -             | 1'631'723.070  | 72'207.800      | 1'559'515.270 |
|   | HX (hedged)     | LU2549539117 | EUR             | -             | 88'732.100     | 6'898.900       | 81'833.200    |
|   | I               | LU2145396086 | USD             | 71'491.000    | 12'919.000     | 20'456.000      | 63'954.000    |
| N   | LU2145397563    | USD          | 30'285.000      | 20.000        | 20'620.000     | 9'685.000       |               |
| R   | LU2145397720    | USD          | 444.117         | 7.200         | 50.000         | 401.317         |               |
| <b>Sustainable Global Bond</b>                | EUR B           | LU2146131318 | EUR             | 7'046.667     | 49'509.777     | 5'628.301       | 50'928.143    |
|   | HI (hedged)     | LU1246874892 | CHF             | 1'435'850.294 | 386'187.000    | 356'986.294     | 1'465'051.000 |
|   | HI (hedged)     | LU1246874462 | USD             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
|   | HS (hedged)     | LU1246875196 | CHF             | 178'490.000   | 15'200.000     | 17'380.000      | 176'310.000   |
|   | I               | LU1246874629 | EUR             | 115'752.263   | 532'404.989    | 196'899.882     | 451'257.370   |
|   | S               | LU1502168856 | EUR             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
| <b>Credit Opportunities</b>                   | USD E           | LU1242417589 | USD             | 316'210.000   | 76'212.506     | 64'885.900      | 327'536.606   |
|   | HE (hedged)     | LU2416423130 | CHF             | 10.000        | 105'376.200    | 6'081.400       | 99'304.800    |
|   | HE (hedged)     | LU2416423056 | EUR             | 7'621.077     | 104'802.570    | 4'864.200       | 107'559.447   |
|   | HI (hedged)     | LU2416422835 | CHF             | 10.000        | -              | -               | 10.000        |
|   | HI (hedged)     | LU2416422751 | EUR             | 10.000        | 23'833.631     | 1'555.299       | 22'288.332    |
|   | I               | LU2416422678 | USD             | 10.000        | 3'022.488      | -               | 3'032.488     |
|   | R               | LU2416423213 | USD             | 15'771.000    | 5'066.000      | 14'965.000      | 5'872.000     |
| <b>Global Corporate Bond</b>                  | USD A           | LU1395536086 | USD             | 58'339.243    | 4'074.745      | 2'922.321       | 59'491.667    |
|   | AH (hedged)     | LU1395536169 | CHF             | 793'881.209   | 73'320.317     | 51'322.523      | 815'879.003   |
|   | AH (hedged)     | LU1395536243 | EUR             | 75'978.295    | 4'767.875      | 7'197.963       | 73'548.207    |
|   | AHG (hedged)    | LU2550874015 | CHF             | -             | 470.000        | 160.000         | 310.000       |
|   | AHI (hedged)    | LU1395536326 | EUR             | 10.000        | -              | 10.000          | -             |
|   | AHN (hedged)    | LU1683488198 | CHF             | 37'086.399    | 11'929.847     | 8'165.000       | 40'851.246    |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                  |           |                        |                  |               |                |                 | Anteile       |  |
|------------------|-----------|------------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|--|
|                  |           |                        |                  | Zu Beginn des |                |                 | Am Ende des   |  |
| Anteilsklasse    | ISIN-Code |                        | Geschäftsjahres  | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |               |  |
| Global           | USD       | AHN (hedged)           | LU1683488271 EUR | 10'564.960    | 20'089.677     | 9'884.434       | 20'770.203    |  |
| Corporate Bond   |           | AN                     | LU1683487976 USD | 20'740.000    | 44'059.000     | 3'660.000       | 61'139.000    |  |
| (Fortsetzung)    |           | AQHI (hedged)          | LU2605936843 EUR | -             | 1'546'660.690  | -               | 1'546'660.690 |  |
|                  |           | AQHN (hedged)          | LU2207973418 GBP | 619'508.388   | 42'978.517     | 645'417.213     | 17'069.692    |  |
|                  |           | B                      | LU1395536599 USD | 33'058.625    | 7'649.963      | 6'150.641       | 34'557.947    |  |
|                  |           | C                      | LU1395536672 USD | 7'986.345     | 35'793.872     | 1'479.142       | 42'301.075    |  |
|                  |           | G                      | LU1309987045 USD | 566'397.729   | 60'006.479     | 80'425.662      | 545'978.546   |  |
|                  |           | H (hedged)             | LU2546262952 AUD | -             | 10.000         | -               | 10.000        |  |
|                  |           | H (hedged)             | LU2269201377 CHF | 16'186.899    | 3'587.355      | 3'483.816       | 16'290.438    |  |
|                  |           | H (hedged)             | LU1395536755 EUR | 42'650.612    | 17'950.634     | 14'294.925      | 46'306.321    |  |
|                  |           | HC (hedged)            | LU1395536839 EUR | 24'274.160    | 22'510.837     | 6'857.019       | 39'927.978    |  |
|                  |           | HG (hedged)            | LU1831168353 CHF | 1'864'392.465 | 264'428.112    | 229'507.180     | 1'899'313.397 |  |
|                  |           | HG (hedged)            | LU1291112750 EUR | 1'767'923.566 | 257'766.214    | 380'036.949     | 1'645'652.831 |  |
|                  |           | HI (hedged)            | LU1395536912 CHF | 419'974.000   | 55'374.154     | 266'209.000     | 209'139.154   |  |
|                  |           | HI (hedged)            | LU1395537050 EUR | 150'638.817   | 19'398.314     | 58'353.378      | 111'683.753   |  |
|                  |           | HN (hedged)            | LU2546263091 AUD | -             | 10.000         | -               | 10.000        |  |
|                  |           | HN (hedged)            | LU2269201450 CHF | 6'962.000     | 2'554.206      | -               | 9'516.206     |  |
|                  |           | HN (hedged)            | LU1734078667 EUR | 89'504.236    | 10'827.467     | 70'410.606      | 29'921.097    |  |
|                  |           | HR (hedged)            | LU2054206813 CHF | 2'303.332     | 1'466.000      | 161.000         | 3'608.332     |  |
|                  |           | HS (hedged)            | LU2398925581 CHF | 809'114.332   | 30'000.000     | -               | 839'114.332   |  |
|                  |           | I                      | LU1395537134 USD | 104'608.579   | 177'598.073    | 78'087.846      | 204'118.806   |  |
|                  |           | N                      | LU1683487893 USD | 16'725.320    | 660.000        | 3'095.000       | 14'290.320    |  |
|                  |           | R                      | LU1435047193 USD | 46.000        | 754.000        | -               | 800.000       |  |
| Emerging Markets | USD       | A                      | LU1922347866 USD | 10.000        | -              | 10.000          | -             |  |
| Blend            |           | AQHN (hedged)          | LU2445929370 GBP | 10.000        | 120'787.390    | 39'922.833      | 80'874.557    |  |
|                  |           | B                      | LU1963342115 USD | 1'626.944     | 3'807.329      | 67.260          | 5'367.013     |  |
|                  |           | HI (hedged)            | LU1896847891 CHF | 790.327       | -              | 0.327           | 790.000       |  |
|                  |           | HI (hedged)            | LU1896847628 EUR | 12'199.309    | 115'378.000    | 55'662.298      | 71'915.011    |  |
|                  |           | HR (hedged)            | LU2054206144 CHF | 2'015.900     | 391.000        | 586.000         | 1'820.900     |  |
|                  |           | HS (hedged)            | LU1896848279 CHF | 2'910.001     | -              | -               | 2'910.001     |  |
|                  |           | I                      | LU1256229680 USD | 417'535.611   | 88'617.005     | 34'351.545      | 471'801.071   |  |
|                  |           | PHS (partially hedged) | LU2001997159 CHF | 302'724.580   | -              | 302'714.580     | 10.000        |  |
|                  |           | R                      | LU1896847974 USD | 9'093.219     | 250.000        | -               | 9'343.219     |  |
| Emerging Markets | USD       | A                      | LU2033400107 USD | 10'074.103    | 4'444.098      | 390.000         | 14'128.201    |  |
| Corporate Bond   |           | AHI (hedged)           | LU2307042361 EUR | 533'824.348   | 11'264.722     | 509'887.370     | 35'201.700    |  |
|                  |           | AHN (hedged)           | LU2269200726 CHF | 4'605.000     | 7'520.000      | -               | 12'125.000    |  |
|                  |           | AI                     | LU1984203957 USD | 322'669.086   | 1'602.147      | 3'992.015       | 320'279.218   |  |
|                  |           | AQ Gross               | LU2040068657 USD | 4'810.008     | 521.145        | -               | 5'331.153     |  |
|                  |           | AQ1                    | LU1882612051 USD | 140'826.078   | 11'656.371     | 28'729.967      | 123'752.482   |  |
|                  |           | AQ1 Gross              | LU2066061776 USD | 95'895.511    | 21'577.614     | 16'339.402      | 101'133.723   |  |
|                  |           | AQC1                   | LU1882612309 USD | 100'310.131   | 9'997.079      | 47'903.317      | 62'403.893    |  |
|                  |           | AQC1 Gross             | LU2066061859 USD | 11'695.969    | 2'630.684      | 3'067.808       | 11'258.845    |  |
|                  |           | AQH (hedged)           | LU2040068731 EUR | 597.659       | 3'770.550      | 2'247.216       | 2'120.993     |  |
|                  |           | Gross                  |                  |               |                |                 |               |  |
|                  |           | AQHN (hedged)          | LU2128042749 GBP | 49'553.609    | 9'896.295      | 11'796.138      | 47'653.766    |  |
|                  |           | AQN                    | LU1914926925 USD | 284'333.059   | 48'581.066     | 111'416.795     | 221'497.330   |  |
|                  |           | B                      | LU1750111707 USD | 402'785.980   | 182'053.041    | 159'841.239     | 424'997.782   |  |
|                  |           | B1                     | LU1882612135 USD | 798'375.264   | 80'698.621     | 142'866.299     | 736'207.586   |  |
|                  |           | C1                     | LU1882612218 USD | 448'321.188   | 26'973.335     | 103'563.963     | 371'730.560   |  |
|                  |           | H (hedged)             | LU1944396107 CHF | 35'070.267    | 4'634.443      | 3'410.347       | 36'294.363    |  |
|                  |           | H (hedged)             | LU1944396289 EUR | 1'069'543.322 | 171'591.760    | 387'346.961     | 853'788.121   |  |
|                  |           | HG (hedged)            | LU2408023096 EUR | 10.000        | -              | -               | 10.000        |  |
|                  |           | HI (hedged)            | LU1923148958 CHF | 775'990.490   | 170'009.220    | 91'141.024      | 854'858.686   |  |
|                  |           | HI (hedged)            | LU1750111533 EUR | 5'171'463.735 | 1'335'729.309  | 2'287'237.030   | 4'219'956.014 |  |
|                  |           | HN (hedged)            | LU2269200999 CHF | 28'546.269    | 5'903.000      | 4'960.000       | 29'489.269    |  |
|                  |           | HN (hedged)            | LU2171257319 EUR | 531'235.911   | 192'192.635    | 102'535.240     | 620'893.306   |  |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|                   |                 | Zu Beginn des   |     |                |               |                 | Anteile        |  |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----|----------------|---------------|-----------------|----------------|--|
|                   |                 | Geschäftsjahres |     | Ausgegeben     |               | Am Ende des     |                |  |
| Anteilsklasse     | ISIN-Code       |                 |     | Zurückgenommen |               | Geschäftsjahres |                |  |
| Emerging Markets  | USD HR (hedged) | LU2054206227    | CHF | 24'182.287     | 3'567.770     | 13'987.985      | 13'762.072     |  |
| Corporate Bond    | I               | LU1305089796    | USD | 5'766'152.160  | 3'221'190.938 | 3'762'469.208   | 5'224'873.890  |  |
| (Fortsetzung)     | N               | LU1750111616    | USD | 342'432.342    | 68'007.672    | 186'937.278     | 223'502.736    |  |
|                   | R               | LU1646585627    | USD | 24'937.129     | 465.825       | 243.433         | 25'159.521     |  |
|                   | S               | LU2046631813    | USD | 12'910.000     | 43'941.464    | 43'941.464      | 12'910.000     |  |
|                   | U1              | LU1882612481    | USD | 196'250.596    | 84'247.603    | 51'026.937      | 229'471.262    |  |
|                   | UAQ1 Gross      | LU2040068814    | USD | 47'317.444     | 5'824.030     | 14'222.020      | 38'919.454     |  |
| TwentyFour        | GBP AH (hedged) | LU1380459195    | CHF | 65'513.287     | 2'195.493     | 10'806.249      | 56'902.531     |  |
| Absolute Return   | AH (hedged)     | LU1380459278    | EUR | 152'532.483    | 10'326.548    | 30'131.079      | 132'727.952    |  |
| Credit Fund       | AH (hedged)     | LU1380459351    | USD | 36'070.641     | 15'807.200    | 15'453.790      | 36'424.051     |  |
|                   | AH1 (hedged)    | LU2301284217    | USD | 3'108.289      | 18'373.641    | 2'943.071       | 18'538.859     |  |
|                   | Gross           |                 |     |                |               |                 |                |  |
|                   | AHI (hedged)    | LU1599320105    | EUR | 122'848.063    | 28'550.000    | 97'351.000      | 54'047.063     |  |
|                   | AHN (hedged)    | LU1734078154    | CHF | 48'080.980     | 670.000       | 11'410.000      | 37'340.980     |  |
|                   | AHN (hedged)    | LU1683487620    | EUR | 82'805.033     | 410.000       | 27'432.919      | 55'782.114     |  |
|                   | AI              | LU1267852249    | GBP | 9'631.107      | 1'029.000     | 1'350.000       | 9'310.107      |  |
|                   | AQG             | LU1530788402    | GBP | 8'994'435.521  | 4'670'447.470 | 2'972'096.000   | 10'692'786.991 |  |
|                   | AQHG (hedged)   | LU1530788238    | EUR | 301'893.489    | 100'036.835   | 179'104.367     | 222'825.957    |  |
|                   | AQHG (hedged)   | LU1767065979    | USD | 16'678.448     | 17'723.000    | 12'186.587      | 22'214.861     |  |
|                   | AQHN (hedged)   | LU1331789450    | EUR | 4'189.931      | 27.142        | 859.199         | 3'357.874      |  |
|                   | AQHNG (hedged)  | LU1410502493    | USD | 291'009.206    | 47'661.285    | 115'860.311     | 222'810.180    |  |
|                   | AQN             | LU1331789377    | GBP | 220'468.808    | 686'121.258   | 119'057.912     | 787'532.154    |  |
|                   | AQNG            | LU1368730674    | GBP | 6'937'694.609  | 3'084'986.841 | 1'273'953.945   | 8'748'727.505  |  |
|                   | G               | LU1273680238    | GBP | 3'534'372.806  | 2'980'941.465 | 4'173'851.379   | 2'341'462.892  |  |
|                   | H (hedged)      | LU2270707222    | CHF | 10.000         | 320.000       | 160.000         | 170.000        |  |
|                   | H (hedged)      | LU1551754432    | EUR | 94'010.582     | 75'689.212    | 28'335.882      | 141'363.912    |  |
|                   | H (hedged)      | LU2379878536    | USD | 10.000         | 1'224'829.237 | 24'259.545      | 1'200'579.692  |  |
|                   | H1 (hedged)     | LU2133069521    | USD | 151'101.212    | 126'920.027   | 47'611.602      | 230'409.637    |  |
|                   | HC (hedged)     | LU1706316335    | EUR | 833.843        | 369.560       | 148.400         | 1'055.003      |  |
|                   | HC1 (hedged)    | LU2582021049    | USD | -              | 57'277.941    | 9.569           | 57'268.372     |  |
|                   | HG (hedged)     | LU2419361550    | CHF | 458'666.474    | 485'118.863   | 352'985.444     | 590'799.893    |  |
|                   | HG (hedged)     | LU1925065655    | EUR | 2'905'894.604  | 563'596.039   | 1'365'677.167   | 2'103'813.476  |  |
|                   | HG (hedged)     | LU2419361634    | USD | 361'918.327    | 319'105.884   | 217'303.663     | 463'720.548    |  |
|                   | HI (hedged)     | LU2191833487    | AUD | 220'010.000    | -             | -               | 220'010.000    |  |
|                   | HI (hedged)     | LU1599320444    | CHF | 339'267.708    | 57'637.321    | 104'571.096     | 292'333.933    |  |
|                   | HI (hedged)     | LU1331789617    | EUR | 1'969'815.408  | 389'203.321   | 611'589.638     | 1'747'429.091  |  |
|                   | HI (hedged)     | LU2445929297    | JPY | 10.000         | 264'377.228   | 47.382          | 264'339.846    |  |
|                   | HI (hedged)     | LU2379878619    | USD | 10.000         | 39'934.451    | 2'348.922       | 37'595.529     |  |
|                   | HN (hedged)     | LU2270707495    | CHF | 5'215.000      | 2'630.000     | 1'300.000       | 6'545.000      |  |
|                   | HN (hedged)     | LU1734078238    | EUR | 589'192.694    | 70'927.738    | 112'544.206     | 547'576.226    |  |
|                   | HN (hedged)     | LU1767066357    | USD | 84'196.637     | 84'071.747    | 33'683.756      | 134'584.628    |  |
|                   | HR (hedged)     | LU2054208199    | CHF | 16'289.398     | 3'470.000     | 3'265.000       | 16'494.398     |  |
|                   | I               | LU1267852082    | GBP | 827'419.089    | 262'592.311   | 661'953.358     | 428'058.042    |  |
|                   | N               | LU1267852595    | GBP | 571'026.603    | 323'056.152   | 306'311.038     | 587'771.717    |  |
|                   | R               | LU1273680154    | GBP | 6'776.896      | 276.610       | -               | 7'053.506      |  |
|                   | UH1 (hedged)    | LU2133069794    | USD | 121'320.828    | 203'800.899   | 178'559.099     | 146'562.628    |  |
| TwentyFour        | GBP AH (hedged) | LU2081487378    | EUR | 210.000        | 559.731       | 200.000         | 569.731        |  |
| Sustainable Short | AHI (hedged)    | LU2210410036    | CHF | 4'870.375      | 3'097.462     | 2'518.292       | 5'449.545      |  |
| Term Bond Income  | AHI (hedged)    | LU2081486727    | EUR | 14'383.777     | 10'356.652    | 14'408.704      | 10'331.725     |  |
|                   | AHI (hedged)    | LU2210409616    | USD | 10.000         | 4'049.029     | 672.522         | 3'386.507      |  |
|                   | AHN (hedged)    | LU2210410382    | CHF | 69'840.000     | 12'275.000    | -               | 82'115.000     |  |
|                   | AHN (hedged)    | LU2210410465    | EUR | 21'420.000     | 5'122.485     | 455.051         | 26'087.434     |  |
|                   | AHN (hedged)    | LU2210409889    | USD | 16'411.276     | 1'689.485     | 2'455.000       | 15'645.761     |  |
|                   | AN              | LU2386632371    | GBP | 6'180.541      | 18'779.308    | 5'740.860       | 19'218.989     |  |
|                   | AQG             | LU2081485596    | GBP | 1'533'662.741  | 2'234'582.553 | 337'010.601     | 3'431'234.693  |  |
|                   | AQH (hedged)    | LU2386632025    | USD | 10.000         | -             | -               | 10.000         |  |
|                   | AQHNG (hedged)  | LU2081486487    | EUR | 1'044.951      | 37'030.550    | 11'729.754      | 26'345.747     |  |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|  |  |                |              |                 |               |                | Anteile         |                |             |
|--|--|----------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-------------|
|  |  |                |              | Zu Beginn des   |               |                | Am Ende des     |                |             |
|  |  | Anteilsklasse  | ISIN-Code    | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |                |             |
| TwentyFour<br>Sustainable Short<br>Term Bond Income<br>(Fortsetzung) | GBP                                    | AQHNG (hedged) | LU2403268092 | USD             | 3'560.905     | 14'918.593     | 4'695.601       | 13'783.897     |             |
|  |  | AQI            | LU2081485919 | GBP             | 210.000       | 4'813.242      | 536.912         | 4'486.330      |             |
|  |  | AQN            | LU2081486057 | GBP             | 10.000        | 341.791        | 0.466           | 351.325        |             |
|  |  | AQNG           | LU2081485679 | GBP             | 238'924.985   | 260'567.140    | 113'073.576     | 386'418.549    |             |
|  |  | G              | LU2081485240 | GBP             | 1'588'878.051 | 2'674'429.802  | 1'433'234.866   | 2'830'072.987  |             |
|  |  | H (hedged)     | LU2210410119 | CHF             | 13'291.145    | 9'411.121      | 2'751.207       | 19'951.059     |             |
|  |  | H (hedged)     | LU2081487295 | EUR             | 28'908.552    | 33'387.483     | 30'920.551      | 31'375.484     |             |
|  |  | H (hedged)     | LU2210410549 | SEK             | 100.000       | -              | -               | 100.000        |             |
|  |  | H (hedged)     | LU2388383049 | USD             | 10.000        | 719.473        | 13.850          | 715.623        |             |
|  |  | H (hedged)     | LU2597969380 | NOK             | -             | 100.000        | -               | 100.000        |             |
|  |  | HI (hedged)    | LU2210409962 | CHF             | 85'455.624    | 6'536.304      | 68'742.121      | 23'249.807     |             |
|  |  | HI (hedged)    | LU2081486560 | EUR             | 715'814.320   | 121'234.731    | 144'063.969     | 692'985.082    |             |
|  |  | HI (hedged)    | LU2081487709 | USD             | 17'471.827    | 24'780.523     | 4'749.022       | 37'503.328     |             |
|  |  | HI (hedged)    | LU2587300034 | NOK             | -             | 12'526'711.425 | 408'169.845     | 12'118'541.580 |             |
|  |  | HN (hedged)    | LU2210410200 | CHF             | 261'962.637   | 8'266.300      | 182'733.526     | 87'495.411     |             |
|  |  | HN (hedged)    | LU2081486644 | EUR             | 121'227.155   | 36'234.148     | 116'231.155     | 41'230.148     |             |
|  |  | HN (hedged)    | LU2210409707 | USD             | 18'164.940    | 1'329.000      | 3'654.940       | 15'839.000     |             |
|  |  | HNG (hedged)   | LU2386631720 | CHF             | 223'302.463   | 256'960.154    | 178'047.238     | 302'215.379    |             |
|  |  | HNG (hedged)   | LU2081486214 | EUR             | 414'832.286   | 286'936.262    | 199'093.225     | 502'675.323    |             |
|  |  | HNG (hedged)   | LU2386631993 | USD             | 493'558.868   | 158'068.255    | 234'037.125     | 417'589.998    |             |
|  |  | HR (hedged)    | LU2270707578 | CHF             | 109.950       | 115.000        | 115.000         | 109.950        |             |
|  |  | N              | LU2081485836 | GBP             | 10.000        | 34'840.026     | 8'578.451       | 26'271.575     |             |
|  |  | NG             | LU2081485323 | GBP             | 317'996.840   | 164'120.606    | 152'830.742     | 329'286.704    |             |
|  |  | R              | LU2113308055 | GBP             | 2'278.509     | -              | 2'150.796       | 127.713        |             |
|  | TwentyFour<br>Strategic<br>Income Fund | GBP            | AH (hedged)  | LU1380459435    | CHF           | 307'921.718    | 19'452.749      | 63'346.072     | 264'028.395 |
|  |  |                | AH (hedged)  | LU1380459518    | EUR           | 571'682.736    | 61'241.235      | 131'718.737    | 501'205.234 |
|  |  | AH (hedged)    | LU1380459609 | USD             | 154'629.744   | 3'145.442      | 56'893.483      | 100'881.703    |             |
|  |  | AHI (hedged)   | LU1325139290 | EUR             | 461'830.710   | 52'381.633     | 53'043.423      | 461'168.920    |             |
|  |  | AHN (hedged)   | LU1683482407 | CHF             | 435'970.976   | 84'862.000     | 95'195.626      | 425'637.350    |             |
|  |  | AHN (hedged)   | LU1734078311 | EUR             | 747'034.398   | 132'942.458    | 195'683.401     | 684'293.455    |             |
|  |  | AMH (hedged)   | LU1325137245 | EUR             | 9'675.433     | 5'532.847      | 2'132.299       | 13'075.981     |             |
|  |  | AMH (hedged)   | LU2219414112 | USD             | 675'919.147   | 1'781.613      | 403'179.985     | 274'520.775    |             |
|  |  | AQ             | LU1695534591 | GBP             | 70'841.145    | 6'997.342      | 15'258.029      | 62'580.458     |             |
|  |  | AQG            | LU1322872018 | GBP             | 5'364'974.938 | 2'544'609.484  | 3'619'920.218   | 4'289'664.204  |             |
|  |  | AQH (hedged)   | LU1695534757 | EUR             | 338'400.999   | 204'107.946    | 130'402.916     | 412'106.029    |             |
|  |  | 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   | 2'571.755      | 22'621.035      | 87'742.923     |             |
|  |  | Gross          |              |                 |               |                |                 |                |             |
|  |  | AQH (hedged)   | LU1695534674 | USD             | 1'513'204.873 | 141'546.690    | 429'985.963     | 1'224'765.600  |             |
|  |  | Gross          |              |                 |               |                |                 |                |             |
|  |  | AQH1 (hedged)  | LU1683478801 | USD             | 386'238.222   | 38'383.953     | 88'530.792      | 336'091.383    |             |
|  |  | AQH1 (hedged)  | LU2066061008 | USD             | 399'121.213   | 142'925.341    | 37'342.782      | 504'703.772    |             |
|  |  | Gross          |              |                 |               |                |                 |                |             |
|  |  | AQHC1 (hedged) | LU1683479288 | USD             | 46'628.553    | 18'407.737     | 11'200.379      | 53'835.911     |             |
|  |  | AQHC1 (hedged) | LU2066061180 | USD             | 35'538.084    | 3'056.840      | 2'494.864       | 36'100.060     |             |
|  |  | Gross          |              |                 |               |                |                 |                |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU1816229899 | EUR             | 169'215.040   | 113'330.155    | 63'450.355      | 219'094.840    |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU1816230046 | USD             | 880'045.554   | 590'105.422    | 258'819.681     | 1'211'331.295  |             |
|  |  | AQHI (hedged)  | LU1331792082 | USD             | 146'211.738   | 29'167.972     | 20'910.835      | 154'468.875    |             |
|  |  | AQHN (hedged)  | LU1325135033 | EUR             | 41'761.801    | 5'241.190      | 15'829.234      | 31'173.757     |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU2412104643 | AUD             | 10.000        | -              | -               | 10.000         |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU2412104569 | CNH             | 85.000        | -              | -               | 85.000         |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU1325134226 | EUR             | 230'846.973   | 208'213.627    | 126'668.392     | 312'392.208    |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU2412104726 | SGD             | 10.000        | -              | -               | 10.000         |             |
|  |  | AQHNG (hedged) | LU1451580523 | USD             | 513'627.707   | 161'251.820    | 149'805.513     | 525'074.014    |             |
|  | AQN                                    | LU1322871630   | GBP          | 96'925.511      | 61'791.326    | 21'693.074     | 137'023.763     |                |             |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|   |                 |                   |                    |                |                 |                | Anteile     |  |
|---|-----------------|-------------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------|--|
|   |                 |                   |                    | Zu Beginn des  |                 |                | Am Ende des |  |
| Anteilsklasse   | ISIN-Code       | Geschäftsjahres   | Ausgegeben         | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |                |             |  |
| TwentyFour<br>Strategic<br>Income Fund<br>(Fortsetzung) | GBP AQNG        | LU1695534328      | GBP 229'897.666    | 352'144.714    | 66'461.250      | 515'581.130    |             |  |
|   | G               | LU1322871713      | GBP 2'237'111.857  | 395'264.628    | 860'156.642     | 1'772'219.843  |             |  |
|   | H (hedged)      | LU2270707065      | CHF 5'553.593      | 2'001.000      | 1'095.000       | 6'459.593      |             |  |
|   | H (hedged)      | LU1551754515      | EUR 1'625'868.689  | 487'808.524    | 713'089.757     | 1'400'587.456  |             |  |
|   | 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  | 142'993.911    | 1'300'850.024   | 2'083'019.903  |             |  |
|   | H1 (hedged)     | LU1683479015      | USD 1'732'387.294  | 429'606.566    | 483'707.504     | 1'678'286.356  |             |  |
|   | HC (hedged)     | LU1706319271      | EUR 40'578.535     | 55'754.411     | 19'801.000      | 76'531.946     |             |  |
|   | HC1 (hedged)    | LU1683479106      | USD 565'640.098    | 42'594.480     | 91'363.789      | 516'870.789    |             |  |
|   | HG (hedged)     | LU1717117623      | EUR 4'062'808.814  | 1'790'211.135  | 3'977'404.943   | 1'875'615.006  |             |  |
|   | HG (hedged)     | LU1717117896      | USD 2'061'481.728  | 653'161.444    | 861'227.055     | 1'853'416.117  |             |  |
|   | HI (hedged)     | LU1325143136      | CHF 838'416.059    | 65'202.138     | 256'226.681     | 647'391.516    |             |  |
|   | HI (hedged)     | LU1325141510      | EUR 2'681'467.870  | 714'517.414    | 1'445'472.684   | 1'950'512.600  |             |  |
|   | HI (hedged)     | LU1820067186      | NOK 12'488'305.667 | 4'649'080.485  | 3'628'912.581   | 13'508'473.571 |             |  |
|   | HI (hedged)     | LU1325144027      | USD 1'292'854.599  | 344'620.205    | 675'128.979     | 962'345.825    |             |  |
|   | HN (hedged)     | LU2270707149      | CHF 78'229.546     | 23'703.518     | 16'670.076      | 85'262.988     |             |  |
|   | HN (hedged)     | LU1734078584      | EUR 355'115.002    | 117'472.519    | 129'715.596     | 342'871.925    |             |  |
|   | HN (hedged)     | LU1767066431      | USD 259'279.416    | 31'586.331     | 96'659.669      | 194'206.078    |             |  |
|   | HNG (hedged)    | LU1325133921      | EUR 974'076.649    | 70'473.787     | 331'974.727     | 712'575.709    |             |  |
|   | HNG (hedged)    | LU1695535051      | USD 2'268'448.460  | 19'483.782     | 1'020'999.716   | 1'266'932.526  |             |  |
|   | HNY (hedged)    | LU2084840284      | EUR 199'730.496    | 62'351.308     | 50'653.989      | 211'427.815    |             |  |
|   | HNY (hedged)    | LU2084839948      | USD 9'378.559      | -              | -               | 9'378.559      |             |  |
|   | HR (hedged)     | LU1650589929      | CHF 59'263.668     | 7'677.284      | 7'548.000       | 59'392.952     |             |  |
|   | HS (hedged)     | LU2373412878      | CHF 267'960.000    | -              | -               | 267'960.000    |             |  |
|   | I               | LU1322871390      | GBP 1'218'146.183  | 330'431.391    | 672'732.966     | 875'844.608    |             |  |
|   | N               | LU1322871556      | GBP 76'931.894     | 14'960.067     | 53'477.151      | 38'414.810     |             |  |
|   | NG              | LU1322871986      | GBP 121'351.339    | 12'905.780     | 14'304.720      | 119'952.399    |             |  |
|   | R               | LU1322872109      | GBP 126'892.076    | 1'997.000      | 68'190.002      | 60'699.074     |             |  |
|   | UAQ1            | LU2113057629      | GBP 23'364.128     | -              | 8'078.727       | 15'285.401     |             |  |
|   | UAQH1 (hedged)  | LU2113057546      | AUD 62'097.325     | 585.999        | 41'620.798      | 21'062.526     |             |  |
|   | UAQH1 (hedged)  | LU2362997244      | CNH 80.000         | 300'150.574    | -               | 300'230.574    |             |  |
|   | UAQH1 (hedged)  | LU2113058270      | CNY 80.000         | -              | 80.000          | -              |             |  |
| UAQH1 (hedged)  | LU2113058353    | EUR 45'297.932    | 50'815.306         | 21'614.167     | 74'499.071      |                |             |  |
| UAQH1 (hedged)  | LU2113057462    | SGD 78'908.236    | -                  | 28'769.966     | 50'138.270      |                |             |  |
| UAQH1 (hedged)  | LU1933832625    | USD 2'630'095.981 | 188'089.864        | 763'650.267    | 2'054'535.578   |                |             |  |
| UAQH1 (hedged)  | LU2066061263    | USD 100'447.693   | 6'369.208          | 68'151.412     | 38'665.489      |                |             |  |
| 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  | 364'742.721    | 2'710'137.113   | 3'847'300.242  |             |  |
| TwentyFour<br>Sustainable<br>Strategic<br>Income Fund   | GBP AH (hedged) | LU2549760754      | EUR -              | 10.000         | -               | 10.000         |             |  |
|   | AHI (hedged)    | LU2549761216      | EUR -              | 10.000         | -               | 10.000         |             |  |
|   | AHI (hedged)    | LU2549758857      | USD -              | 10.000         | -               | 10.000         |             |  |
|   | AQG             | LU2549760085      | GBP -              | 50'109.420     | 1'085.120       | 49'024.300     |             |  |
|   | 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 -             | 1'250.533          | 708.215        | 542.318         |                |             |  |
| AQNG  | LU2549759749    | GBP -             | 28'686.625         | 2'515.971      | 26'170.654      |                |             |  |

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|   |                |              |                 |               |                |                 | Anteile     |  |
|---|----------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|-------------|--|
|   |                |              |                 | Zu Beginn des |                |                 | Am Ende des |  |
| Anteilsklasse   | ISIN-Code      |              | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen | Geschäftsjahres |             |  |
| <b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b> | GBP G          | LU2549760168 | GBP             | -             | 38'600.926     | 1'343.608       | 37'257.318  |  |
|   | 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             | -             | 26'582.282     | 819.318         | 25'762.964  |  |
|   | HI (hedged)    | LU2549759319 | USD             | -             | 10.000         | -               | 10.000      |  |
|   | HN (hedged)    | LU2549758691 | CHF             | -             | 632.000        | -               | 632.000     |  |
|   | HN (hedged)    | LU2549760911 | EUR             | -             | 6'582.900      | -               | 6'582.900   |  |
|   | 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             | -             | 150.000        | 15.000          | 135.000     |  |
|   | I              | LU2549760598 | GBP             | -             | 10.000         | -               | 10.000      |  |
|   | N              | LU2549760325 | GBP             | -             | 1'039.117      | 83.663          | 955.454     |  |
|   | NG             | LU2549761562 | GBP             | -             | 7'904.604      | 6.596           | 7'898.008   |  |
|   | R              | LU2549761646 | GBP             | -             | 90'267.657     | 5'040.000       | 85'227.657  |  |
| <b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>       | EUR A          | LU1882612564 | EUR             | 2'004.715     | 10'691.076     | 1'994.715       | 10'701.076  |  |
|   | 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        | 52'992.161     | 175.195         | 52'826.966  |  |
|   | AQHG (hedged)  | LU2388185089 | GBP             | 10.500        | 8'574.152      | -               | 8'584.652   |  |
|   | AQHNG (hedged) | LU2388184868 | GBP             | 10.500        | -              | -               | 10.500      |  |
|   | HG (hedged)    | LU2388185162 | GBP             | 83'791.244    | 33'977.644     | 26'009.868      | 91'759.020  |  |
|   | HI (hedged)    | LU1602256296 | CHF             | 149'921.228   | 28'495.000     | 10'822.400      | 167'593.828 |  |
|   | HI (hedged)    | LU2388185329 | GBP             | 466.772       | 1'401.165      | 239.216         | 1'628.721   |  |
|   | HI (hedged)    | LU1999876151 | JPY             | 99'939.049    | 98'666.995     | -               | 198'606.044 |  |
|   | HI (hedged)    | LU1602256700 | USD             | 114'533.821   | 13'164.000     | 75'701.507      | 51'996.314  |  |
|   | HN (hedged)    | LU1882613299 | CHF             | 880.000       | -              | 620.000         | 260.000     |  |
|   | HN (hedged)    | LU1882613372 | GBP             | 1'767.818     | 383.360        | 709.257         | 1'441.921   |  |
|   | HN (hedged)    | LU1882613455 | USD             | 10.000        | -              | 10.000          | -           |  |
|   | HNG (hedged)   | LU2388184942 | GBP             | 10.500        | -              | -               | 10.500      |  |
|   | HR (hedged)    | LU1650590000 | CHF             | 39'843.876    | 256.000        | 88.000          | 40'011.876  |  |
|   | I              | LU1602255561 | EUR             | 1'022'956.324 | 507'491.468    | 825'136.501     | 705'311.291 |  |
|   | N              | LU1882613026 | EUR             | 14'817.000    | 2'001.000      | 5'423.000       | 11'395.000  |  |
|   | R              | LU1627767970 | EUR             | 1'420.000     | 124.000        | -               | 1'544.000   |  |
| <b>Multi Asset Solution</b>                                       | EUR B          | LU1481720644 | EUR             | 871'806.996   | 78'206.877     | 110'946.833     | 839'067.040 |  |
|   | C              | LU1481721022 | EUR             | 318'703.691   | 56'394.570     | 54'495.955      | 320'602.306 |  |
|   | I              | LU1564308895 | EUR             | 270'948.343   | 224'858.466    | 20'156.475      | 475'650.334 |  |
|   | N              | LU1683490335 | EUR             | 10.000        | -              | 10.000          | -           |  |
|   | R              | LU2331733803 | EUR             | 1'380.000     | 581.000        | 500.000         | 1'461.000   |  |
| <b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>                | EUR A          | LU1879231311 | EUR             | 15'396.560    | 43.182         | 1'059.584       | 14'380.158  |  |
|   | B              | LU1879231402 | EUR             | 108'045.396   | 1'828.326      | 8'813.114       | 101'060.608 |  |
|   | C              | LU1879231584 | EUR             | 21'725.369    | 596.797        | 551.088         | 21'771.078  |  |
|   | H (hedged)     | LU2260684571 | CHF             | 150'374.258   | 4'788.218      | 17'319.702      | 137'842.774 |  |
|   | H (hedged)     | LU2260684902 | USD             | 15'109.984    | 122.738        | -               | 15'232.722  |  |
|   | HI (hedged)    | LU1879232046 | CHF             | 88'494.758    | 1'161.309      | 7'955.919       | 81'700.148  |  |
|   | HI (hedged)    | LU1879232129 | GBP             | 785.000       | -              | -               | 785.000     |  |
|   | HI (hedged)    | LU2461813904 | USD             | 13.462        | -              | -               | 13.462      |  |
|   | HN (hedged)    | LU2461814118 | CHF             | 3'505.409     | -              | 1'794.035       | 1'711.374   |  |
|   | HR (hedged)    | LU2054208439 | CHF             | 2'294.396     | 559.000        | 325.801         | 2'527.595   |  |
|   | 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  |  |



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

|  |              | Anteile      |                 |               |                |             |                 |
|--|--------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|-------------|-----------------|
|  |              |              |                 | Zu Beginn des |                |             | Am Ende des     |
| Anteilsklasse                                | ISIN-Code    |              | Geschäftsjahres | Ausgegeben    | Zurückgenommen |             | Geschäftsjahres |
| <b>Multi Asset<br/>Defensive</b>             | EUR B        | LU1700372789 | EUR             | 30'263.670    | 3'415.363      | 6'711.327   | 26'967.706      |
|  | C            | LU1737595923 | EUR             | 1'407.324     | 1'470.959      | 251.263     | 2'627.020       |
|  | E            | LU1700372862 | EUR             | 1'842'710.681 | -              | 986'538.674 | 856'172.007     |
|  | H (hedged)   | LU1767066860 | CHF             | 6'169.607     | 745.899        | 2'307.962   | 4'607.544       |
|  | H (hedged)   | LU1767066944 | USD             | 988.206       | 940.420        | 11.426      | 1'917.200       |
|  | HI (hedged)  | LU1767067082 | CHF             | 12'519.288    | -              | 12'500.000  | 19.288          |
|  | HI (hedged)  | LU1767067165 | USD             | 1'560.000     | -              | 80.000      | 1'480.000       |
|  | I            | LU1700372946 | EUR             | 131'646.297   | 145'000.000    | 60'012.872  | 216'633.425     |
|  | 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    | 4'500.000   | 95'510.000      |
|  | R            | LU2463986401 | USD             | -             | 10.000         | -           | 10.000          |
| <b>Emerging Markets<br/>Investment Grade</b> | USD A        | LU2424536469 | USD             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | AH (hedged)  | LU2424538242 | EUR             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | AHE (hedged) | LU2424538168 | EUR             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | AHN (hedged) | LU2424538085 | GBP             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | AI           | LU2424537863 | USD             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | B            | LU2424537780 | USD             | 10.000        | 500.000        | -           | 510.000         |
|  | E            | LU2400444712 | USD             | 10.000        | 2'202.000      | -           | 2'212.000       |
|  | H (hedged)   | LU2424537608 | CHF             | 10.000        | 1'440.000      | 300.000     | 1'150.000       |
|  | H (hedged)   | LU2424538325 | EUR             | 10.000        | 3'280.000      | 2'500.000   | 790.000         |
|  | HE (hedged)  | LU2424537517 | CHF             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | HE (hedged)  | LU2424537350 | EUR             | 10.000        | -              | -           | 10.000          |
|  | HI (hedged)  | LU2424537277 | CHF             | 10.000        | 146'167.193    | -           | 146'177.193     |
|  | 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        | 300.000        | -           | 310.000         |
|  | I            | LU2400051400 | USD             | 100'010.000   | 57'500.000     | 127'500.000 | 30'010.000      |
|  | 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  | 31.08.2023  | Anteilsklasse                | 31.08.2021 | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               |    |     |        |        |       |
| <b>Swiss Money</b>                  | CHF               | 93'243'945  | 82'576'348  | 81'277'342  | A                            | CHF        | 85.30         | 83.16         | 83.79         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | B                            | CHF        | 111.90        | 109.36        | 110.41        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | I                            | CHF        | 97.48         | 95.32         | 96.28         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | N                            | CHF        | 97.68         | 95.52         | 96.48         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | R                            | CHF        | 98.31         | 96.26         | 97.36         |    |     |        |        |       |
| <b>Euro Short Term Bond</b>         | EUR               | 233'096'069 | 192'411'211 | 201'485'468 | A                            | EUR        | 81.43         | 75.65         | 75.32         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | AN                           | EUR        | 97.01         | 89.93         | 89.34         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | B                            | EUR        | 135.69        | 129.25        | 131.95        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | C                            | EUR        | 159.37        | 151.20        | 153.75        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | HN (hedged)                  | CHF        | -             | 99.07         | 99.61         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | HNG (hedged)                 | CHF        | 101.08        | 96.30         | 96.97         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | I                            | EUR        | 115.65        | 110.37        | 112.89        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | N                            | EUR        | 102.95        | 98.21         | 100.42        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | NG                           | EUR        | 103.42        | 98.79         | 101.16        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | R                            | EUR        | 103.10        | 98.26         | 100.36        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | S                            | EUR        | 104.01        | 99.51         | 101.99        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | <b>US Dollar Money</b>       | USD        | 79'994'443    | 62'475'413    | 49'269'819    | A  | USD | 84.34  | 81.35  | 81.32 |
|                                     |                   |             |             |             |                              |            |               |               |               | AN | USD | 101.31 | 100.05 | -     |
| B                                   | USD               | 140.47      | 138.33      | 143.37      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| I                                   | USD               | 110.91      | 109.38      | 113.53      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| N                                   | USD               | 107.74      | 106.26      | 110.29      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| <b>Sustainable Swiss Franc Bond</b> | CHF               | 182'030'970 | 167'056'023 | 160'994'270 | A                            | CHF        | 123.75        | 111.31        | 112.48        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | AI                           | CHF        | 97.87         | 88.15         | 89.07         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | AN                           | CHF        | 99.60         | 89.88         | 91.09         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | AQG                          | CHF        | 97.68         | 87.84         | 88.60         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | B                            | CHF        | 241.37        | 217.11        | 219.38        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | C                            | CHF        | 188.65        | 169.02        | 169.85        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | G                            | CHF        | 102.39        | 92.62         | 94.00         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | I                            | CHF        | 136.68        | 123.62        | 125.38        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | N                            | CHF        | 100.87        | 91.02         | 92.25         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | R                            | CHF        | 107.60        | 97.28         | 98.62         |    |     |        |        |       |
| <b>Green Bond</b>                   | EUR               | 62'886'656  | 39'278'061  | 42'833'370  | A                            | EUR        | 158.85        | 130.26        | 126.48        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | AM                           | USD        | 95.17         | 65.41         | 67.31         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | AN                           | EUR        | 112.08        | 92.15         | -             |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | B                            | EUR        | 442.25        | 362.65        | 354.26        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | C                            | EUR        | 109.94        | 89.79         | 87.37         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | I                            | EUR        | 184.39        | 151.62        | 148.47        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | N                            | EUR        | 114.09        | 93.77         | 91.79         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | R                            | EUR        | 134.77        | 110.74        | 108.37        |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | S                            | EUR        | 114.95        | 94.79         | 93.03         |    |     |        |        |       |
|                                     |                   |             |             |             | <b>Euro Corporate Bond</b>   | EUR        | 2'661'652'704 | 1'788'630'564 | 1'598'674'293 | A  | EUR | 112.92 | 94.76  | 93.65 |
| AI                                  | EUR               | 107.94      | 90.35       | 89.43       |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| AN                                  | EUR               | 105.09      | 88.19       | 85.03       |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| AQG                                 | EUR               | 105.20      | 88.39       | 87.25       |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| B                                   | EUR               | 191.37      | 162.60      | 162.78      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| C                                   | EUR               | 232.67      | 196.93      | 196.39      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| G                                   | EUR               | 117.42      | 100.51      | 101.37      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| H (hedged)                          | CHF               | 126.69      | 107.26      | 105.62      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| HI (hedged)                         | CHF               | 124.23      | 105.83      | 104.75      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| HI (hedged)                         | USD               | 142.86      | 123.52      | 127.24      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| HN (hedged)                         | CHF               | 109.54      | 93.20       | 92.24       |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| HN (hedged)                         | GBP               | 129.05      | 111.27      | 113.66      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| HR (hedged)                         | CHF               | 104.73      | 89.44       | 88.83       |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| I                                   | EUR               | 180.99      | 154.65      | 155.71      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| N                                   | EUR               | 112.88      | 96.41       | 97.03       |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |
| R                                   | EUR               | 170.01      | 145.73      | 147.18      |                              |            |               |               |               |    |     |        |        |       |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -               | Nettoinventarwert |             |             | Anteilsklasse  | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |        |       |
|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------|------------------------------|------------|------------|--------|-------|
|                               | 31.08.2021        | 31.08.2022  | 31.08.2023  |                | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |       |
| <b>Euro Corporate Bond</b>    |                   |             |             | S              | EUR                          | 117.73     | 101.13     | 102.37 |       |
| (Fortsetzung)                 |                   |             |             | Y              | EUR                          | 117.26     | 100.49     | 101.47 |       |
| <b>Global High Yield Bond</b> | EUR               | 158'554'189 | 126'705'909 | 161'125'970    | AI                           | EUR        | 110.64     | 96.27  | -     |
|                               |                   |             |             | AMH (hedged)   | AUD                          | 92.02      | 75.28      | 74.46  |       |
|                               |                   |             |             | AMH (hedged)   | USD                          | 80.86      | 66.56      | 66.86  |       |
|                               |                   |             |             | AMH (hedged)   | ZAR                          | 853.08     | 695.50     | 682.51 |       |
|                               |                   |             |             | AMHN (hedged)  | USD                          | 120.52     | 106.08     | -      |       |
|                               |                   |             |             | AS             | EUR                          | 88.31      | 73.44      | 73.66  |       |
|                               |                   |             |             | B              | EUR                          | 146.06     | 126.49     | 132.14 |       |
|                               |                   |             |             | C              | EUR                          | 112.76     | 97.26      | 101.21 |       |
|                               |                   |             |             | H (hedged)     | CHF                          | 139.39     | 120.40     | 123.74 |       |
|                               |                   |             |             | H (hedged)     | USD                          | 162.25     | 142.25     | 152.40 |       |
|                               |                   |             |             | HC (hedged)    | USD                          | 125.55     | 109.69     | 116.97 |       |
|                               |                   |             |             | HI (hedged)    | CHF                          | 125.66     | 109.15     | 112.80 |       |
|                               |                   |             |             | HI (hedged)    | USD                          | 136.11     | 120.06     | 129.36 |       |
|                               |                   |             |             | HN (hedged)    | CHF                          | 109.97     | 95.51      | 98.67  |       |
|                               |                   |             |             | HN (hedged)    | USD                          | 120.41     | 106.11     | 114.29 |       |
|                               |                   |             |             | HR (hedged)    | CHF                          | 109.00     | 95.00      | 98.50  |       |
|                               |                   |             |             | I              | EUR                          | 153.66     | 133.82     | 140.61 |       |
|                               |                   |             |             | N              | EUR                          | 112.04     | 97.56      | 102.47 |       |
|                               |                   |             |             | R              | EUR                          | 132.00     | 115.36     | 121.60 |       |
|                               |                   |             |             | S              | EUR                          | 121.88     | 106.59     | 112.55 |       |
| <b>Bond Global Aggregate</b>  | EUR               | 472'486'648 | 245'422'707 | 169'183'979    | A                            | EUR        | 103.69     | 79.08  | 73.09 |
|                               |                   |             |             | AH (hedged)    | USD                          | 119.25     | 92.64      | 88.21  |       |
|                               |                   |             |             | AHN (hedged)   | USD                          | 112.72     | 87.78      | 83.70  |       |
|                               |                   |             |             | AI             | EUR                          | 104.29     | 80.94      | 75.32  |       |
|                               |                   |             |             | AN             | EUR                          | 106.76     | 81.40      | 75.41  |       |
|                               |                   |             |             | AQH1 (hedged)  | USD                          | 118.46     | 94.16      | -      |       |
|                               |                   |             |             | AQHC1 (hedged) | USD                          | 118.27     | 93.91      | -      |       |
|                               |                   |             |             | AS             | EUR                          | 102.20     | 77.32      | 71.93  |       |
|                               |                   |             |             | B              | EUR                          | 120.71     | 95.12      | 92.89  |       |
|                               |                   |             |             | C              | EUR                          | 108.30     | 85.03      | 82.74  |       |
|                               |                   |             |             | F              | EUR                          | 108.53     | 85.55      | 83.59  |       |
|                               |                   |             |             | H (hedged)     | CHF                          | 113.68     | 89.37      | 85.84  |       |
|                               |                   |             |             | H (hedged)     | USD                          | 385.46     | 308.04     | 308.59 |       |
|                               |                   |             |             | H1 (hedged)    | USD                          | 118.02     | 93.84      | -      |       |
|                               |                   |             |             | HC1 (hedged)   | USD                          | 117.30     | 93.08      | -      |       |
|                               |                   |             |             | HI (hedged)    | CHF                          | 100.54     | 79.44      | 76.70  |       |
|                               |                   |             |             | HI (hedged)    | USD                          | 177.76     | 142.72     | 143.41 |       |
|                               |                   |             |             | HN (hedged)    | CHF                          | 110.83     | 87.44      | 84.32  |       |
|                               |                   |             |             | HN (hedged)    | USD                          | 120.44     | 96.56      | 97.06  |       |
|                               |                   |             |             | HR (hedged)    | CHF                          | 104.39     | 82.55      | 79.77  |       |
|                               |                   |             |             | I              | EUR                          | 123.29     | 97.59      | 95.69  |       |
|                               |                   |             |             | N              | EUR                          | 114.00     | 90.17      | 88.38  |       |
|                               |                   |             |             | R              | EUR                          | 111.14     | 88.10      | 86.55  |       |
|                               |                   |             |             | S              | EUR                          | 119.52     | 94.95      | 93.45  |       |
| <b>Eastern European Bond</b>  | EUR               | 40'648'927  | 23'628'830  | 104'772        | A                            | EUR        | 35.19      | 22.14  | 0.62  |
| (in liquidation) (1)          |                   |             |             | AM             | EUR                          | 37.39      | 23.23      | 0.65   |       |
|                               |                   |             |             | AM             | USD                          | 36.11      | 19.10      | 0.58   |       |
|                               |                   |             |             | AN             | EUR                          | 90.56      | 56.95      | 1.60   |       |
|                               |                   |             |             | B              | EUR                          | 135.51     | 87.61      | 2.46   |       |
|                               |                   |             |             | C              | EUR                          | 173.47     | 111.70     | 3.14   |       |
|                               |                   |             |             | I              | EUR                          | 133.98     | 87.13      | 2.46   |       |
|                               |                   |             |             | N              | EUR                          | 100.04     | 65.03      | 1.83   |       |
|                               |                   |             |             | R              | EUR                          | 112.78     | 73.71      | 2.08   |       |
| <b>Value Bond</b>             | CHF               | 68'624'735  | 48'214'718  | 43'774'857     | A                            | CHF        | 82.53      | 68.88  | 67.61 |
|                               |                   |             |             | AN             | CHF                          | 109.00     | 93.08      | 92.07  |       |

(1) Siehe Erläuterung 14.

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -   | Nettoinventarwert |             |             | Nettoinventarwert pro Anteil |               |            |            |            |           |
|---|-------------------|-------------|-------------|------------------------------|---------------|------------|------------|------------|-----------|
|   |                   | 31.08.2021  | 31.08.2022  | 31.08.2023                   | Anteilsklasse | 31.08.2021 | 31.08.2022 | 31.08.2023 |           |
| <b>Value Bond (Fortsetzung)</b>                         |                   |             |             |                              | B             | CHF        | 115.47     | 98.56      | 99.92     |
|   |                   |             |             |                              | I             | CHF        | 117.22     | 100.21     | 101.73    |
|   |                   |             |             |                              | N             | CHF        | 109.31     | 93.41      | 94.80     |
|   |                   |             |             |                              | R             | CHF        | 115.97     | 99.15      | 100.68    |
|   |                   |             |             |                              | S             | CHF        | 117.81     | 101.07     | 102.93    |
| <b>Absolute Return Bond (EUR)</b>                       | EUR               | 58'558'163  | 41'390'982  | 35'121'004                   | A             | EUR        | 98.88      | 79.49      | 78.12     |
|   |                   |             |             |                              | AM            | USD        | 76.95      | 53.30      | 57.14     |
|   |                   |             |             |                              | AN            | EUR        | 114.14     | 95.18      | 93.55     |
|   |                   |             |             |                              | B             | EUR        | 174.59     | 145.01     | 147.13    |
|   |                   |             |             |                              | C             | EUR        | 184.29     | 152.52     | 154.19    |
|   |                   |             |             |                              | H (hedged)    | USD        | 125.02     | 105.28     | 109.56    |
|   |                   |             |             |                              | HI (hedged)   | USD        | 128.53     | 108.65     | 113.56    |
|   |                   |             |             |                              | HN (hedged)   | USD        | 122.21     | 103.29     | -         |
|   |                   |             |             |                              | I             | EUR        | 137.36     | 114.57     | 116.74    |
|   |                   |             |             |                              | N             | EUR        | 113.24     | 94.42      | 96.17     |
|   |                   |             |             |                              | R             | EUR        | 128.19     | 107.14     | 109.39    |
|   |                   |             |             |                              | S             | EUR        | 117.68     | 98.75      | 101.22    |
| <b>Absolute Return Bond Dynamic</b>                     | EUR               | 20'255'542  | 12'001'485  | -                            | A             | EUR        | 91.13      | 73.89      | 72.33(2)  |
|   |                   |             |             |                              | AI            | EUR        | 104.49     | 87.27      | 85.48(2)  |
|   |                   |             |             |                              | AN            | EUR        | 107.57     | 89.80      | 87.94(2)  |
|   |                   |             |             |                              | B             | EUR        | 102.76     | 85.44      | 83.65(2)  |
|   |                   |             |             |                              | C             | EUR        | 150.28     | 124.50     | 121.85(2) |
|   |                   |             |             |                              | H (hedged)    | CHF        | 98.71      | 81.89      | 80.13(2)  |
|   |                   |             |             |                              | H (hedged)    | USD        | 112.91     | 95.17      | 93.27(2)  |
|   |                   |             |             |                              | HI (hedged)   | CHF        | 102.00     | 85.02      | 83.25(2)  |
|   |                   |             |             |                              | HI (hedged)   | USD        | 116.49     | 98.56      | 96.64(2)  |
|   |                   |             |             |                              | HN (hedged)   | CHF        | 105.83     | 88.15      | 86.29(2)  |
|   |                   |             |             |                              | HN (hedged)   | USD        | 115.27     | 97.54      | 95.63(2)  |
|   |                   |             |             |                              | I             | EUR        | 105.67     | 88.24      | 86.40(2)  |
|   |                   |             |             |                              | N             | EUR        | 106.88     | 89.22      | 87.37(2)  |
|   |                   |             |             |                              | R             | EUR        | 106.61     | 89.24      | 87.41(2)  |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b> | USD               | 305'401'198 | 290'714'249 | 259'575'241                  | A             | USD        | 61.18      | 49.17      | 52.08     |
|   |                   |             |             |                              | AHI (hedged)  | EUR        | -          | 83.22      | 90.77     |
|   |                   |             |             |                              | AM            | USD        | 51.20      | 40.73      | 43.13     |
|   |                   |             |             |                              | AMH (hedged)  | AUD        | 75.19      | 59.12      | 61.33     |
|   |                   |             |             |                              | AMH (hedged)  | ZAR        | 745.53     | 586.33     | 604.60    |
|   |                   |             |             |                              | AN            | USD        | 91.33      | 73.66      | 78.18     |
|   |                   |             |             |                              | B             | CHF        | 95.85      | 85.59      | 86.41     |
|   |                   |             |             |                              | B             | EUR        | 106.87     | 105.17     | 108.69    |
|   |                   |             |             |                              | B             | USD        | 101.16     | 84.80      | 94.59     |
|   |                   |             |             |                              | C             | USD        | 145.43     | 121.42     | 134.90    |
|   |                   |             |             |                              | G             | USD        | -          | -          | 113.28    |
|   |                   |             |             |                              | H (hedged)    | CHF        | 81.72      | 67.11      | 71.61     |

(2) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 27. September 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -   | Nettoinventarwert |               |               | Anteilsklasse | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |          |           |
|---|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|------------|------------|----------|-----------|
|   | 31.08.2021        | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |          |           |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b> |                   |               |               | H (hedged)    | EUR                          | 86.66      | 71.23      | 77.17    |           |
|   |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF                          | 87.40      | 72.24      | 77.61    |           |
|   |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR                          | 88.53      | 73.25      | 79.83    |           |
|   |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF                          | 96.01      | 79.39      | 85.26    |           |
|   |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR                          | 97.59      | 80.76      | 88.05    |           |
|   |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF                          | 105.43     | 87.57      | 94.38    |           |
|   |                   |               |               | I             | USD                          | 108.29     | 91.37      | 102.60   |           |
|   |                   |               |               | N             | USD                          | 106.89     | 90.16      | 101.20   |           |
|   |                   |               |               | R             | USD                          | 111.79     | 94.73      | 106.81   |           |
| <b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>                                 | CHF               | 374'526'377   | 250'277'490   | 257'382'085   | A                            | CHF        | 320.89     | 240.62   | 252.51    |
|   |                   |               |               |               | AN                           | CHF        | 150.30     | 113.61   | 120.08    |
|   |                   |               |               |               | B                            | CHF        | 327.48     | 245.57   | 257.91    |
|   |                   |               |               |               | C                            | CHF        | 150.20     | 111.96   | 116.88    |
|   |                   |               |               |               | I                            | CHF        | 231.44     | 175.06   | 185.45    |
|   |                   |               |               |               | N                            | CHF        | 152.56     | 115.35   | 122.15    |
|   |                   |               |               |               | R                            | CHF        | 278.65     | 212.31   | 226.55    |
|   |                   |               |               |               | S                            | CHF        | 156.74     | 119.70   | 128.02    |
| <b>Sustainable European Small Cap Equity</b>                          | EUR               | 222'461'606   | 110'669'454   | -             | A                            | EUR        | 326.11     | 203.55   | 215.12(3) |
|   |                   |               |               |               | AN                           | EUR        | 141.93     | 89.33    | 94.70(3)  |
|   |                   |               |               |               | B                            | EUR        | 351.84     | 219.61   | 234.12(3) |
|   |                   |               |               |               | C                            | EUR        | 303.70     | 188.43   | 200.42(3) |
|   |                   |               |               |               | I                            | EUR        | 277.50     | 174.72   | 186.88(3) |
|   |                   |               |               |               | N                            | EUR        | 144.10     | 90.69    | 97.00(3)  |
|   |                   |               |               |               | R                            | EUR        | 257.37     | 163.28   | 175.16(3) |
| <b>European Equity</b>  | EUR               | 341'121'164   | 236'473'722   | 220'223'880   | A                            | EUR        | 369.35     | 315.21   | 332.07    |
|   |                   |               |               |               | AN                           | EUR        | 139.83     | 120.15   | 127.26    |
|   |                   |               |               |               | B                            | EUR        | 410.19     | 350.06   | 368.78    |
|   |                   |               |               |               | C                            | EUR        | 279.58     | 237.17   | 248.36    |
|   |                   |               |               |               | G                            | EUR        | 164.85     | 142.56   | 152.19    |
|   |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | USD        | 148.16     | 129.98   | 142.18    |
|   |                   |               |               |               | HR (hedged)                  | CHF        | 129.15     | 111.51   | 117.25    |
|   |                   |               |               |               | I                            | EUR        | 234.70     | 202.32   | 215.29    |
|   |                   |               |               |               | N                            | EUR        | 143.55     | 123.52   | 131.20    |
|   |                   |               |               |               | R                            | EUR        | 400.29     | 346.91   | 371.14    |
|   |                   |               |               |               | S                            | EUR        | 166.92     | 144.80   | 155.07    |
| <b>US Equity</b>  | USD               | 3'285'085'673 | 1'841'324'080 | 2'433'821'402 | A                            | USD        | 1'653.29   | 1'432.81 | 1'663.88  |
|   |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | EUR        | 161.70     | 138.69   | 157.66    |
|   |                   |               |               |               | AI                           | USD        | 225.98     | 197.82   | 232.05    |
|   |                   |               |               |               | AN                           | USD        | 184.23     | 160.99   | 188.50    |
|   |                   |               |               |               | ANG                          | USD        | 212.71     | 186.22   | 218.85    |
|   |                   |               |               |               | B                            | EUR        | 173.48     | 176.50   | 189.89    |
|   |                   |               |               |               | B                            | USD        | 2'066.84   | 1'791.26 | 2'080.14  |
|   |                   |               |               |               | B1                           | USD        | 179.96     | 155.89   | 180.94    |
|   |                   |               |               |               | C                            | USD        | 501.71     | 432.22   | 498.92    |
|   |                   |               |               |               | C1                           | USD        | 176.15     | 151.75   | 175.18    |
|   |                   |               |               |               | G                            | EUR        | 170.21     | 175.48   | 191.33    |
|   |                   |               |               |               | G                            | GBP        | 174.98     | 181.75   | 196.41    |
|   |                   |               |               |               | G                            | USD        | 238.81     | 209.74   | 246.82    |
|   |                   |               |               |               | H (hedged)                   | EUR        | 336.43     | 285.57   | 321.32    |
|   |                   |               |               |               | HG (hedged)                  | EUR        | 155.27     | 133.57   | 152.29    |

(3) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 28. Februar 2023.

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                | Nettoinventarwert |               |               | Anteilsklasse | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |        |           |
|--------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|------------|------------|--------|-----------|
|                                | 31.08.2021        | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |           |
| <b>US Equity (Fortsetzung)</b> |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF                          | 207.86     | 178.49     | 200.41 |           |
|                                |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR                          | 424.88     | 364.21     | 414.02 |           |
|                                |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR                          | 168.58     | 144.28     | 163.68 |           |
|                                |                   |               |               | HNG (hedged)  | EUR                          | -          | 91.54      | 104.39 |           |
|                                |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF                          | 135.69     | 117.13     | 132.21 |           |
|                                |                   |               |               | HS (hedged)   | EUR                          | 215.38     | 185.95     | -      |           |
|                                |                   |               |               | I             | EUR                          | 190.41     | 195.67     | 212.65 |           |
|                                |                   |               |               | I             | USD                          | 430.82     | 377.14     | 442.38 |           |
|                                |                   |               |               | N             | USD                          | 330.20     | 288.55     | 337.85 |           |
|                                |                   |               |               | NG            | EUR                          | -          | 102.08     | 111.25 |           |
|                                |                   |               |               | NG            | USD                          | -          | 92.81      | 109.20 |           |
|                                |                   |               |               | R             | USD                          | 662.43     | 583.02     | 687.55 |           |
|                                |                   |               |               | S             | USD                          | 118.31     | 104.43     | 123.51 |           |
|                                |                   |               |               | U1            | USD                          | 171.36     | 149.71     | 175.25 |           |
| <b>Global Equity</b>           | USD               | 4'686'759'291 | 3'093'704'085 | 3'476'772'828 | A                            | USD        | 422.69     | 332.89 | 372.97    |
|                                |                   |               |               | AHG (hedged)  | CHF                          | -          | -          | 100.00 |           |
|                                |                   |               |               | AI            | EUR                          | 253.67     | 236.90     | 248.39 |           |
|                                |                   |               |               | AMI           | EUR                          | -          | -          | 100.82 |           |
|                                |                   |               |               | AN            | USD                          | 171.03     | 135.81     | 153.42 |           |
|                                |                   |               |               | B             | SEK                          | 324.73     | 314.85     | 363.21 |           |
|                                |                   |               |               | B             | USD                          | 441.48     | 347.69     | 389.55 |           |
|                                |                   |               |               | B1            | USD                          | 167.91     | 132.18     | 148.02 |           |
|                                |                   |               |               | C             | USD                          | 410.93     | 321.69     | 358.27 |           |
|                                |                   |               |               | C1            | USD                          | 164.38     | 128.69     | 143.32 |           |
|                                |                   |               |               | G             | USD                          | 211.13     | 168.33     | 190.93 |           |
|                                |                   |               |               | H (hedged)    | EUR                          | 217.90     | 167.76     | 181.78 |           |
|                                |                   |               |               | H (hedged)    | SEK                          | 215.71     | 165.98     | 179.91 |           |
|                                |                   |               |               | HC (hedged)   | EUR                          | 354.92     | 271.73     | 292.85 |           |
|                                |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF                          | 122.48     | 95.27      | 102.83 |           |
|                                |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR                          | 260.54     | 202.62     | 221.80 |           |
|                                |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF                          | 113.25     | 87.95      | 94.76  |           |
|                                |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR                          | 184.09     | 143.01     | 156.23 |           |
|                                |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF                          | 135.92     | 106.31     | 115.47 |           |
|                                |                   |               |               | HS (hedged)   | CHF                          | 132.89     | 104.20     | 113.32 |           |
|                                |                   |               |               | HS (hedged)   | EUR                          | 200.06     | 156.86     | -      |           |
|                                |                   |               |               | I             | EUR                          | 217.83     | 203.43     | 213.30 |           |
|                                |                   |               |               | I             | GBP                          | 347.48     | 326.94     | 339.77 |           |
|                                |                   |               |               | I             | USD                          | 349.53     | 278.06     | 314.68 |           |
|                                |                   |               |               | N             | USD                          | 286.46     | 227.47     | 256.97 |           |
|                                |                   |               |               | R             | USD                          | 522.28     | 417.72     | 475.27 |           |
|                                |                   |               |               | S             | EUR                          | 118.79     | 111.81     | 118.16 |           |
|                                |                   |               |               | S             | USD                          | 343.05     | 275.05     | 313.73 |           |
|                                |                   |               |               | U1            | USD                          | 163.23     | 129.81     | 146.85 |           |
| <b>Global Equity X</b>         | USD               | 36'898'512    | 28'939'550    | -             | B                            | USD        | 146.25     | 115.41 | 107.89(4) |
|                                |                   |               |               |               | I                            | USD        | 149.01     | 118.63 | 111.09(4) |
|                                |                   |               |               |               | N                            | EUR        | 139.86     | 130.64 | 115.51(4) |
|                                |                   |               |               |               | R                            | USD        | 150.54     | 120.51 | 112.96(4) |
|                                |                   |               |               |               | S                            | USD        | 151.42     | 121.50 | 113.94(4) |
| <b>Global Equity Income</b>    | USD               | 26'555'901    | 22'099'976    | 20'075'274    | A Gross                      | USD        | 256.79     | 226.08 | 236.27    |
|                                |                   |               |               |               | AN                           | USD        | 126.41     | 113.64 | 111.91    |
|                                |                   |               |               |               | AQ Gross                     | USD        | 126.90     | 111.76 | 117.18    |
|                                |                   |               |               |               | AQN Gross                    | USD        | 131.84     | 119.70 | -         |

(4) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 14. Dezember 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                              | Nettoinventarwert |               |               | Anteilsklasse |     | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |        |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----|------------------------------|------------|------------|--------|
|  | 31.08.2021        | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               |     | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |
| <b>Global Equity Income</b><br>(Fortsetzung) |                   |               |               | B             | USD | 323.11                       | 290.79     | 314.46     |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | EUR | 157.57                       | 138.97     | 145.69     |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR | 134.22                       | 119.25     | 126.17     |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR | 114.99                       | 102.25     | -          |        |
|  |                   |               |               | I             | USD | 158.46                       | 143.81     | 156.82     |        |
|  |                   |               |               | N             | USD | 128.22                       | 116.32     | 126.80     |        |
|  |                   |               |               | R             | USD | 268.25                       | 244.55     | 267.88     |        |
| <b>Emerging Markets Equity</b>               | USD               | 2'880'963'324 | 1'366'620'515 | 967'025'857   | A   | USD                          | 755.51     | 584.38     | 544.78 |
|  |                   |               |               | AHI (hedged)  | EUR | 116.87                       | 89.44      | 81.70      |        |
|  |                   |               |               | AI            | USD | 131.51                       | 102.83     | 97.19      |        |
|  |                   |               |               | AN            | USD | 125.89                       | 98.26      | 92.18      |        |
|  |                   |               |               | AX            | CHF | 105.14                       | 87.49      | 74.25      |        |
|  |                   |               |               | B             | USD | 923.76                       | 714.64     | 669.67     |        |
|  |                   |               |               | B1            | USD | 115.58                       | 89.38      | 83.68      |        |
|  |                   |               |               | C             | USD | 239.51                       | 184.18     | 171.56     |        |
|  |                   |               |               | C1            | USD | 113.14                       | 87.01      | -          |        |
|  |                   |               |               | G             | EUR | 119.91                       | 110.36     | 97.04      |        |
|  |                   |               |               | G             | GBP | 171.02                       | 158.60     | -          |        |
|  |                   |               |               | G             | USD | 111.05                       | 86.99      | 82.63      |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | CHF | 115.91                       | 87.85      | 78.93      |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | EUR | 223.78                       | 169.69     | 154.69     |        |
|  |                   |               |               | HC (hedged)   | EUR | 198.71                       | 149.86     | 135.78     |        |
|  |                   |               |               | HG (hedged)   | EUR | 111.83                       | 85.73      | 79.16      |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF | 144.18                       | 110.41     | 100.17     |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR | 150.69                       | 115.43     | 106.39     |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF | 106.84                       | 81.86      | 74.28      |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR | 120.95                       | 92.73      | 85.46      |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | GBP | 126.38                       | 97.85      | 91.67      |        |
|  |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF | 115.58                       | 88.99      | 81.18      |        |
|  |                   |               |               | HS (hedged)   | EUR | 129.91                       | 100.23     | -          |        |
|  |                   |               |               | I             | EUR | 131.81                       | 120.98     | 106.16     |        |
|  |                   |               |               | I             | GBP | 182.66                       | 168.92     | 146.93     |        |
|  |                   |               |               | I             | USD | 237.57                       | 185.75     | 175.94     |        |
|  |                   |               |               | N             | USD | 141.89                       | 110.97     | 105.12     |        |
|  |                   |               |               | R             | USD | 290.50                       | 228.39     | 217.49     |        |
|  |                   |               |               | S             | USD | 472.06                       | 371.83     | 354.79     |        |
|  |                   |               |               | U1            | USD | 120.05                       | 93.85      | 88.88      |        |
| <b>Asia ex Japan</b>                         | USD               | 476'411'868   | 256'523'059   | 128'377'555   | A   | USD                          | 564.28     | 441.85     | 399.28 |
|  |                   |               |               | AN            | USD | 136.20                       | 107.54     | 97.76      |        |
|  |                   |               |               | B             | USD | 657.91                       | 515.17     | 467.67     |        |
|  |                   |               |               | C             | USD | 264.27                       | 205.69     | 185.61     |        |
|  |                   |               |               | G             | USD | 131.66                       | 104.40     | 95.96      |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | EUR | 224.08                       | 171.66     | 151.21     |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR | 186.93                       | 144.72     | 128.81     |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR | 125.06                       | 96.62      | 85.80      |        |
|  |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF | 120.40                       | 93.92      | 82.80      |        |
|  |                   |               |               | I             | USD | 253.69                       | 200.70     | 184.06     |        |
|  |                   |               |               | N             | USD | 186.29                       | 147.08     | 134.63     |        |
|  |                   |               |               | R             | USD | 343.19                       | 272.96     | 251.69     |        |
|  |                   |               |               | S             | USD | 142.44                       | 113.58     | 105.08     |        |
| <b>Global Environmental Change</b>           | EUR               | 1'648'888'069 | 1'569'879'199 | 1'823'145'127 | A   | CHF                          | 366.91     | 298.85     | 306.22 |
|  |                   |               |               | A             | EUR | 535.47                       | 480.56     | 504.09     |        |
|  |                   |               |               | AN            | CHF | 168.06                       | 138.02     | 142.60     |        |
|  |                   |               |               | AN            | EUR | 178.80                       | 161.80     | 171.13     |        |
|  |                   |               |               | AQNG          | USD | -                            | -          | 105.18     |        |
|  |                   |               |               | B             | CHF | 370.75                       | 301.98     | 309.42     |        |
|  |                   |               |               | B             | EUR | 541.99                       | 486.42     | 510.24     |        |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                              | Nettoinventarwert                           |             |               | Anteilsklasse | Nettoinventarwert pro Anteil |              |            |        |        |        |
|--|---|-------------|---------------|---------------|------------------------------|--------------|------------|--------|--------|--------|
|  | 31.08.2021                                  | 31.08.2022  | 31.08.2023    |               | 31.08.2021                   | 31.08.2022   | 31.08.2023 |        |        |        |
| Global Environmental<br>Change (Fortsetzung) |   |             |               | B1            | USD                          | 110.34       | 84.32      | 95.39  |        |        |
|  |   |             |               | C             | EUR                          | 181.02       | 161.49     | 168.39 |        |        |
|  |   |             |               | C             | USD                          | 267.43       | 203.22     | 228.72 |        |        |
|  |   |             |               | C1            | USD                          | 110.03       | 83.50      | 93.83  |        |        |
|  |   |             |               | G             | EUR                          | -            | 96.32      | 102.33 |        |        |
|  |   |             |               | G             | USD                          | -            | -          | 103.22 |        |        |
|  |   |             |               | H (hedged)    | CHF                          | 201.77       | 180.83     | 186.39 |        |        |
|  |   |             |               | H (hedged)    | SGD                          | 115.96       | 105.48     | 112.20 |        |        |
|  |   |             |               | H (hedged)    | USD                          | 189.51       | 172.84     | 186.29 |        |        |
|  |   |             |               | HN (hedged)   | CHF                          | 176.25       | 159.24     | 165.47 |        |        |
|  |   |             |               | HN (hedged)   | SGD                          | 116.48       | 106.76     | 114.51 |        |        |
|  |   |             |               | HN (hedged)   | USD                          | 192.35       | 176.94     | 192.07 |        |        |
|  |   |             |               | HR (hedged)   | CHF                          | 157.94       | 143.79     | 150.53 |        |        |
|  |   |             |               | I             | EUR                          | 605.68       | 548.31     | 580.15 |        |        |
|  |   |             |               | I             | USD                          | 127.08       | 97.99      | 111.91 |        |        |
|  |   |             |               | N             | CHF                          | 168.71       | 138.56     | 143.15 |        |        |
|  |   |             |               | N             | EUR                          | 183.50       | 166.05     | 175.63 |        |        |
|  |   |             |               | N             | GBP                          | 180.69       | 165.14     | 173.54 |        |        |
|  |   |             |               | NG            | GBP                          | -            | -          | 100.84 |        |        |
|  |   |             |               | NG            | USD                          | -            | -          | 105.18 |        |        |
|  |   |             |               | NG            | EUR                          | -            | -          | 97.99  |        |        |
|  |   |             |               | R             | EUR                          | 650.44       | 593.11     | 632.12 |        |        |
|  |   |             |               | S             | EUR                          | 183.01       | 167.26     | 178.67 |        |        |
| Energy Revolution                            | EUR   | 111'328'112 | 161'166'113   | 140'658'740   | A                            | CHF          | 172.38     | 153.24 | 122.27 |        |
|  |   |             |               |               | A                            | EUR          | 253.86     | 248.67 | 203.13 |        |
|  |   |             |               |               | AN                           | EUR          | 129.21     | 127.62 | 105.11 |        |
|  |   |             |               |               | B                            | CHF          | 172.99     | 153.79 | 122.71 |        |
|  |   |             |               |               | B                            | EUR          | 255.49     | 250.27 | 204.44 |        |
|  |   |             |               |               | C                            | EUR          | 236.01     | 229.80 | 186.59 |        |
|  |   |             |               |               | C                            | USD          | 159.92     | 132.64 | 116.25 |        |
|  |   |             |               |               | H (hedged)                   | CHF          | 128.01     | 125.09 | 100.47 |        |
|  |   |             |               |               | HN (hedged)                  | CHF          | 126.63     | 124.73 | 100.99 |        |
|  |   |             |               |               | I                            | EUR          | 285.62     | 282.21 | 232.53 |        |
|  |   |             |               |               | N                            | EUR          | 146.48     | 144.68 | 119.16 |        |
|  |   |             |               |               | N                            | USD          | 113.83     | 95.78  | 85.15  |        |
|  |   |             |               |               | R                            | EUR          | 305.63     | 303.60 | 251.50 |        |
|  | mtx Sustainable Asian<br>Leaders (ex Japan) | USD         | 1'587'915'350 | 994'573'184   | 940'821'865                  | A            | USD        | 437.78 | 342.76 | 329.66 |
|  |   |             |               |               |                              | AHI (hedged) | EUR        | 110.77 | 85.59  | 80.61  |
|  |   |             |               |               |                              | AI           | USD        | 127.62 | 100.31 | 97.10  |
|  |   |             |               |               |                              | AN           | USD        | 124.47 | 97.73  | 94.51  |
|  |   |             |               |               | B                            | USD          | 460.27     | 360.37 | 350.84 |        |
|  |   |             |               |               | B1                           | USD          | 133.96     | 104.83 | 102.00 |        |
|  |   |             |               |               | C1                           | USD          | 133.03     | 103.51 | 100.18 |        |
|  |   |             |               |               | G                            | EUR          | 124.49     | 116.07 | 105.99 |        |
|  |   |             |               |               | G                            | GBP          | 122.99     | 115.54 | 104.58 |        |
|  |   |             |               |               | G                            | USD          | 129.43     | 102.61 | 101.15 |        |
|  |   |             |               |               | H (hedged)                   | EUR          | 395.23     | 304.21 | 287.71 |        |
|  |   |             |               |               | HI (hedged)                  | EUR          | 438.16     | 340.08 | 324.53 |        |
|  |   |             |               |               | HI (hedged)                  | SEK          | 106.60     | 83.58  | -      |        |
|  |   |             |               |               | HN (hedged)                  | EUR          | 117.40     | 91.04  | 86.83  |        |
|  |   |             |               |               | HN (hedged)                  | CHF          | -          | -      | 102.42 |        |
|  |   |             |               |               | HR (hedged)                  | CHF          | 128.76     | 100.46 | 95.17  |        |
|  |   |             |               |               | I                            | EUR          | 103.43     | 96.06  | 87.40  |        |
|  |   |             |               |               | I                            | USD          | 514.70     | 406.48 | 399.15 |        |
|  |   |             |               |               | N                            | GBP          | 120.23     | 112.68 | 101.75 |        |
|  |   |             |               |               | N                            | USD          | 128.47     | 101.42 | 99.56  |        |
|  |   |             |               |               | NG                           | USD          | 120.34     | 95.25  | -      |        |



# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -  | Nettoinventarwert |               |               | Anteilsklasse |     | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |        |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----|------------------------------|------------|------------|--------|
|  | 31.08.2021        | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               |     | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |
| mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung) |                   |               |               | R             | USD | 554.04                       | 440.75     | 435.96     |        |
|  |                   |               |               | S             | USD | 139.79                       | 111.46     | 110.50     |        |
|  |                   |               |               | U1            | USD | 135.37                       | 106.84     | 104.85     |        |
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders               | USD               | 8'374'991'635 | 4'631'423'665 | 3'607'913'250 | A   | USD                          | 174.94     | 128.94     | 125.39 |
|  |                   |               |               | AG            | EUR | 141.57                       | 122.46     | 110.73     |        |
|  |                   |               |               | AG            | USD | 132.22                       | 97.57      | 90.37      |        |
|  |                   |               |               | AH (hedged)   | EUR | 109.14                       | 79.24      | 75.20      |        |
|  |                   |               |               | AHI (hedged)  | EUR | 109.69                       | 79.48      | 75.74      |        |
|  |                   |               |               | AI            | EUR | 118.34                       | 102.69     | 93.25      |        |
|  |                   |               |               | AI            | USD | 144.74                       | 106.99     | 104.64     |        |
|  |                   |               |               | AN            | GBP | 113.77                       | 99.46      | 89.37      |        |
|  |                   |               |               | AN            | USD | 120.82                       | 89.31      | 87.38      |        |
|  |                   |               |               | AQG           | EUR | 114.24                       | 98.57      | 89.67      |        |
|  |                   |               |               | AQG           | GBP | 114.09                       | 99.23      | 89.71      |        |
|  |                   |               |               | AQG           | USD | 122.38                       | 89.92      | 87.10      |        |
|  |                   |               |               | AQNG          | EUR | 113.99                       | 98.35      | 89.75      |        |
|  |                   |               |               | AQNG          | GBP | 114.44                       | 99.39      | 89.88      |        |
|  |                   |               |               | AQNG          | USD | 124.25                       | 91.35      | 89.96      |        |
|  |                   |               |               | ASX           | EUR | 119.58                       | 103.48     | 96.24      |        |
|  |                   |               |               | B             | EUR | 124.34                       | 108.05     | 99.22      |        |
|  |                   |               |               | B             | SEK | 140.64                       | 128.13     | 130.74     |        |
|  |                   |               |               | B             | USD | 184.34                       | 136.45     | 135.27     |        |
|  |                   |               |               | B1            | USD | 133.60                       | 98.85      | 97.93      |        |
|  |                   |               |               | C             | USD | 131.52                       | 96.77      | 95.35      |        |
|  |                   |               |               | C1            | USD | 131.47                       | 96.73      | 95.32      |        |
|  |                   |               |               | G             | EUR | 94.15                        | 82.88      | 77.09      |        |
|  |                   |               |               | G             | USD | 116.82                       | 87.59      | 87.94      |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | EUR | 122.69                       | 89.08      | 85.82      |        |
|  |                   |               |               | HC (hedged)   | EUR | 120.01                       | 86.61      | 82.93      |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF | 145.08                       | 106.07     | 101.55     |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR | 123.72                       | 90.53      | 87.94      |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF | 113.43                       | 82.93      | 79.37      |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR | 125.64                       | 91.96      | 89.31      |        |
|  |                   |               |               | HNG (hedged)  | EUR | -                            | 84.80      | 82.74      |        |
|  |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF | 121.88                       | 89.81      | 86.64      |        |
|  |                   |               |               | I             | EUR | 141.98                       | 124.44     | 115.28     |        |
|  |                   |               |               | I             | USD | 201.28                       | 150.28     | 150.26     |        |
|  |                   |               |               | N             | EUR | 139.51                       | 122.23     | 113.20     |        |
|  |                   |               |               | N             | GBP | 140.11                       | 123.93     | 113.96     |        |
|  |                   |               |               | N             | USD | 149.44                       | 111.53     | 111.48     |        |
|  |                   |               |               | NG            | EUR | -                            | 94.41      | 87.80      |        |
|  |                   |               |               | NG            | USD | -                            | 85.80      | 86.16      |        |
|  |                   |               |               | R             | USD | 213.09                       | 160.27     | 161.42     |        |
|  |                   |               |               | S             | USD | 170.72                       | 128.69     | 129.91     |        |
|  |                   |               |               | U1            | USD | 136.88                       | 102.13     | 102.06     |        |
| Smart Data Equity                                      | USD               | 76'281'384    | 49'180'149    | 40'432'300    | A   | USD                          | 196.21     | 149.52     | 169.38 |
|  |                   |               |               | AN            | USD | 137.24                       | 105.38     | 120.27     |        |
|  |                   |               |               | B             | USD | 202.85                       | 154.59     | 175.11     |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | CHF | 172.23                       | 128.23     | 138.56     |        |
|  |                   |               |               | H (hedged)    | EUR | 177.17                       | 131.74     | 144.39     |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF | 151.65                       | 113.82     | 123.89     |        |
|  |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR | 156.47                       | 117.27     | 129.51     |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF | 129.12                       | 96.87      | 105.34     |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR | 140.37                       | 105.18     | 116.05     |        |
|  |                   |               |               | HN (hedged)   | GBP | 146.34                       | 110.83     | 124.54     |        |
|  |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF | 134.05                       | 101.30     | 110.92     |        |
|  |                   |               |               | I             | USD | 217.31                       | 166.92     | 190.58     |        |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                           | Nettoinventarwert |             |             |             | Nettoinventarwert pro Anteil |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
|---|-------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----|-------|-------|--------|
|   |                   | 31.08.2021  | 31.08.2022  | 31.08.2023  | Anteilsklasse                | 31.08.2021 | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               |              |     |       |       |        |
| <b>Smart Data Equity</b><br>(Fortsetzung) |                   |             |             |             | N                            | USD        | 158.90        | 122.00        | 139.25        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | R                            | USD        | 227.06        | 175.59        | 201.83        |              |     |       |       |        |
| <b>Commodity</b>                          | USD               | 426'034'298 | 463'695'159 | 405'715'845 | B                            | USD        | 70.38         | 86.72         | 78.92         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | C                            | USD        | 113.05        | 138.46        | 125.24        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | G                            | GBP        | 122.66        | 180.94        | 153.05        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | G                            | USD        | 132.68        | 165.36        | 152.20        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | H (hedged)                   | CHF        | 53.77         | 65.23         | 56.69         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | H (hedged)                   | EUR        | 41.62         | 50.66         | 44.68         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | H (hedged)                   | SEK        | 624.66        | 763.36        | 672.54        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HI (hedged)                  | CHF        | 82.72         | 101.17        | 88.53         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HI (hedged)                  | EUR        | 77.89         | 95.47         | 84.73         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HI (hedged)                  | SEK        | 609.80        | 750.17        | 665.21        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HN (hedged)                  | CHF        | 110.89        | 135.58        | 118.59        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HN (hedged)                  | EUR        | 112.19        | 137.74        | 122.29        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HS (hedged)                  | CHF        | 66.67         | 82.23         | 72.50         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | I                            | USD        | 97.11         | 120.60        | 110.62        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | N                            | GBP        | -             | 100.11        | 84.28         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | N                            | USD        | 123.57        | 153.41        | 140.66        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | R                            | USD        | 64.70         | 80.82         | 74.57         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | <b>Dynamic Commodity</b>     | USD        | 38'928'863    | 23'393'823    | 14'460'402    | B            | USD | 55.62 | 58.17 | 59.01  |
|   |                   |             |             |             |                              |            |               |               |               | H (hedged)   | CHF | 46.41 | 47.92 | 46.72  |
|   |                   |             |             |             |                              |            |               |               |               | H (hedged)   | EUR | 47.87 | 49.49 | 48.97  |
| HI (hedged)                               | CHF               | 49.88       | 52.03       | 51.17       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| HI (hedged)                               | EUR               | 51.03       | 53.20       | 53.19       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| HN (hedged)                               | CHF               | 76.63       | 79.74       | 78.31       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| HN (hedged)                               | EUR               | 77.23       | 80.41       | 80.17       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| I   | USD               | 59.67       | 62.98       | 64.47       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| N   | USD               | 85.11       | 89.59       | -           |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| R   | USD               | 69.93       | 74.16       | 76.26       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| S   | EUR               | 106.72      | 133.38      | 127.59      |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| S   | USD               | 84.56       | 89.92       | 92.74       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| <b>Non-Food Commodity</b>                 | USD               | 203'848'591 | 132'422'893 | 93'601'601  |                              |            |               |               |               | AH (hedged)  | EUR | 85.30 | 97.61 | -      |
|   |                   |             |             |             | AI                           | USD        | 99.62         | 115.77        | -             |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | B                            | USD        | 94.52         | 108.86        | 98.38         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | H (hedged)                   | CHF        | 79.65         | 89.99         | 77.69         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | H (hedged)                   | EUR        | 81.64         | 92.54         | 80.89         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HI (hedged)                  | CHF        | 83.77         | 95.40         | 82.73         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | HI (hedged)                  | EUR        | 86.31         | 98.65         | 86.88         |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | I                            | USD        | 99.44         | 115.44        | 105.14        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | N                            | USD        | 117.85        | 136.75        | 124.51        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | R                            | USD        | 102.38        | 119.39        | 109.26        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | S                            | EUR        | 131.74        | 180.82        | 153.72        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | S                            | USD        | 105.44        | 123.42        | 113.39        |              |     |       |       |        |
|   |                   |             |             |             | <b>Emerging Markets Debt</b> | USD        | 4'250'522'881 | 2'596'779'704 | 2'694'884'998 | AH (hedged)  | EUR | 93.84 | 66.26 | 65.35  |
|   |                   |             |             |             |                              |            |               |               |               | AHG (hedged) | CHF | -     | -     | 107.23 |
|   |                   |             |             |             |                              |            |               |               |               | AHI (hedged) | CHF | 95.45 | 66.99 | 65.52  |
| AHI (hedged)                              | EUR               | 96.83       | 68.31       | 67.43       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AHN (hedged)                              | CHF               | 105.27      | 75.10       | 73.44       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AHN (hedged)                              | EUR               | 96.11       | 67.82       | 67.02       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AI  | EUR               | 124.48      | 105.23      | 99.59       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AI  | USD               | 107.18      | 77.19       | 78.85       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AM  | USD               | 89.09       | 62.50       | 63.80       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AQ1                                       | USD               | 97.70       | 69.40       | 70.79       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AQ1 Gross                                 | USD               | 108.06      | 76.34       | 76.51       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AQC1                                      | USD               | 100.80      | 71.63       | 73.07       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AQC1 Gross                                | USD               | 103.90      | 72.21       | 72.15       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |
| AQG                                       | USD               | 112.23      | 79.61       | 81.26       |                              |            |               |               |               |              |     |       |       |        |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                               | Nettoinventarwert |             |             | Anteilsklasse  | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |        |        |
|---|-------------------|-------------|-------------|----------------|------------------------------|------------|------------|--------|--------|
|   | 31.08.2021        | 31.08.2022  | 31.08.2023  |                | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |        |
| <b>Emerging Markets Debt</b><br>(Fortsetzung) |                   |             |             |                |                              |            |            |        |        |
|   |                   |             |             | AQHN (hedged)  | GBP                          | 119.62     | 82.00      | 82.88  |        |
|   |                   |             |             | AQHNG (hedged) | EUR                          | 100.57     | 70.06      | 69.47  |        |
|   |                   |             |             | AQHNG (hedged) | GBP                          | 101.81     | 71.85      | 72.39  |        |
|   |                   |             |             | AQNG           | USD                          | 105.01     | 74.52      | 76.03  |        |
|   |                   |             |             | AS             | USD                          | 103.80     | 74.03      | 75.54  |        |
|   |                   |             |             | B              | USD                          | 144.45     | 107.61     | 116.62 |        |
|   |                   |             |             | B1             | USD                          | 112.04     | 83.14      | 89.75  |        |
|   |                   |             |             | C              | USD                          | 122.15     | 90.64      | 97.86  |        |
|   |                   |             |             | C1             | USD                          | 110.70     | 81.90      | 88.16  |        |
|   |                   |             |             | G              | EUR                          | 120.06     | 105.83     | 107.11 |        |
|   |                   |             |             | G              | USD                          | 104.96     | 78.81      | 86.09  |        |
|   |                   |             |             | H (hedged)     | CHF                          | 122.59     | 89.75      | 93.19  |        |
|   |                   |             |             | H (hedged)     | EUR                          | 126.88     | 92.90      | 97.85  |        |
|   |                   |             |             | HC (hedged)    | EUR                          | 109.76     | 80.13      | 84.05  |        |
|   |                   |             |             | HG (hedged)    | CHF                          | -          | -          | 105.57 |        |
|   |                   |             |             | HG (hedged)    | EUR                          | 107.27     | 79.06      | 83.92  |        |
|   |                   |             |             | HG (hedged)    | GBP                          | -          | -          | 110.29 |        |
|   |                   |             |             | HI (hedged)    | CHF                          | 128.12     | 94.32      | 98.53  |        |
|   |                   |             |             | HI (hedged)    | EUR                          | 132.84     | 97.73      | 103.52 |        |
|   |                   |             |             | HI (hedged)    | GBP                          | 110.15     | 82.06      | 88.42  |        |
|   |                   |             |             | HN (hedged)    | CHF                          | 104.67     | 76.98      | 80.35  |        |
|   |                   |             |             | HN (hedged)    | EUR                          | 105.86     | 77.82      | 82.46  |        |
|   |                   |             |             | HNG (hedged)   | CHF                          | -          | 88.82      | 93.02  |        |
|   |                   |             |             | HR (hedged)    | CHF                          | 106.74     | 78.83      | 82.60  |        |
|   |                   |             |             | HS (hedged)    | CHF                          | 110.70     | 81.98      | 86.13  |        |
|   |                   |             |             | HS (hedged)    | EUR                          | 118.40     | 87.65      | 93.41  |        |
|   |                   |             |             | I              | USD                          | 151.51     | 113.52     | 123.74 |        |
|   |                   |             |             | N              | USD                          | 150.79     | 112.93     | 123.05 |        |
|   |                   |             |             | R              | USD                          | 163.79     | 123.13     | 134.67 |        |
|   |                   |             |             | S              | USD                          | 157.76     | 118.92     | 130.41 |        |
|   |                   |             |             | U1             | USD                          | 117.89     | 88.16      | 95.92  |        |
|   |                   |             |             | UAQ1 Gross     | USD                          | 109.46     | 81.87      | 89.13  |        |
| <b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>      | USD               | 134'498'052 | 228'446'458 | 448'338'966    | A                            | USD        | 115.00     | 84.90  | 86.35  |
|   |                   |             |             |                | AH (hedged)                  | EUR        | 114.01     | 85.33  | 88.47  |
|   |                   |             |             |                | AHE (hedged)                 | EUR        | 110.31     | 80.36  | 78.94  |
|   |                   |             |             |                | AHI (hedged)                 | EUR        | -          | 81.15  | 82.31  |
|   |                   |             |             |                | AHN (hedged)                 | GBP        | 115.15     | 87.65  | 92.78  |
|   |                   |             |             |                | AI                           | USD        | 115.61     | 88.48  | 94.78  |
|   |                   |             |             |                | B                            | USD        | 115.01     | 87.47  | 93.12  |
|   |                   |             |             |                | E                            | USD        | 116.02     | 89.13  | 95.91  |
|   |                   |             |             |                | G                            | USD        | 115.90     | 88.94  | 95.48  |
|   |                   |             |             |                | H (hedged)                   | CHF        | 113.69     | 84.94  | 86.60  |
|   |                   |             |             |                | H (hedged)                   | EUR        | 114.01     | 85.28  | 88.31  |
|   |                   |             |             |                | HE (hedged)                  | CHF        | 114.85     | 86.69  | 89.32  |
|   |                   |             |             |                | HE (hedged)                  | EUR        | 115.06     | 86.90  | 90.97  |
|   |                   |             |             |                | HG (hedged)                  | CHF        | -          | -      | 105.26 |
|   |                   |             |             |                | HG (hedged)                  | EUR        | -          | -      | 106.74 |
|   |                   |             |             |                | HI (hedged)                  | CHF        | 114.31     | 85.83  | 88.13  |
|   |                   |             |             |                | HI (hedged)                  | EUR        | 114.55     | 86.14  | 89.72  |
|   |                   |             |             |                | HN (hedged)                  | CHF        | -          | 77.97  | 80.06  |
|   |                   |             |             |                | HN (hedged)                  | EUR        | 114.60     | 86.16  | 89.71  |
|   |                   |             |             |                | HR (hedged)                  | CHF        | 114.54     | 86.37  | 88.99  |
|   |                   |             |             |                | HX (hedged)                  | CHF        | -          | -      | 105.82 |
|   |                   |             |             |                | HX (hedged)                  | EUR        | -          | -      | 107.26 |
|   |                   |             |             |                | I                            | USD        | 115.61     | 88.40  | 94.67  |
|   |                   |             |             |                | N                            | USD        | 115.57     | 88.34  | 94.56  |
|   |                   |             |             |                | R                            | USD        | 115.87     | 88.90  | 95.51  |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                        | Nettoinventarwert |               |               |               | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |            |        |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|------------|------------|------------|--------|
|  |                   | 31.08.2021    | 31.08.2022    | 31.08.2023    | Anteilsklasse                | 31.08.2021 | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |
| <b>Sustainable Global Bond</b>         | EUR               | 192'627'271   | 163'797'830   | 201'211'060   | B                            | EUR        | 102.63     | 88.60      | 87.36  |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | CHF        | 106.88     | 92.32      | 89.91  |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | USD        | 122.21     | 106.74     | 108.20 |
|  |                   |               |               |               | HS (hedged)                  | CHF        | 108.39     | 94.01      | 91.93  |
|  |                   |               |               |               | I                            | EUR        | 109.65     | 95.03      | 94.07  |
|  |                   |               |               |               | S                            | EUR        | 107.03     | 93.22      | 92.69  |
| <b>Credit Opportunities</b>            | USD               | 48'216'487    | 46'728'984    | 82'597'322    | E                            | USD        | 169.77     | 141.52     | 172.99 |
|  |                   |               |               |               | HE (hedged)                  | CHF        | -          | 83.55      | 97.96  |
|  |                   |               |               |               | HE (hedged)                  | EUR        | -          | 83.50      | 99.47  |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | CHF        | -          | 83.35      | 97.38  |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | EUR        | -          | 83.27      | 98.82  |
|  |                   |               |               |               | I                            | USD        | -          | 84.46      | 102.88 |
|  |                   |               |               |               | R                            | USD        | -          | 84.72      | 103.63 |
| <b>Global Corporate Bond</b>           | USD               | 786'888'314   | 757'220'430   | 884'676'303   | A                            | USD        | 118.47     | 98.57      | 97.21  |
|  |                   |               |               |               | AH (hedged)                  | CHF        | 104.31     | 85.32      | 80.81  |
|  |                   |               |               |               | AH (hedged)                  | EUR        | 106.50     | 87.34      | 83.83  |
|  |                   |               |               |               | AHG (hedged)                 | CHF        | -          | -          | 99.91  |
|  |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | EUR        | 120.35     | 101.40     | -      |
|  |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | CHF        | 104.37     | 85.36      | 80.35  |
|  |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | EUR        | 108.76     | 87.97      | 83.96  |
|  |                   |               |               |               | AN                           | USD        | 118.48     | 98.56      | 96.86  |
|  |                   |               |               |               | AQHI (hedged)                | EUR        | -          | -          | 98.83  |
|  |                   |               |               |               | AQHN (hedged)                | GBP        | 101.85     | 84.54      | 81.67  |
|  |                   |               |               |               | B                            | USD        | 130.12     | 110.10     | 110.28 |
|  |                   |               |               |               | C                            | USD        | 126.73     | 106.71     | 106.25 |
|  |                   |               |               |               | G                            | USD        | 140.79     | 120.19     | 121.29 |
|  |                   |               |               |               | H (hedged)                   | AUD        | -          | -          | 101.44 |
|  |                   |               |               |               | H (hedged)                   | CHF        | 99.55      | 82.86      | 79.70  |
|  |                   |               |               |               | H (hedged)                   | EUR        | 116.97     | 97.59      | 95.20  |
|  |                   |               |               |               | HC (hedged)                  | EUR        | 114.12     | 94.72      | 91.91  |
|  |                   |               |               |               | HG (hedged)                  | CHF        | 117.30     | 98.40      | 95.29  |
|  |                   |               |               |               | HG (hedged)                  | EUR        | 125.63     | 105.70     | 103.93 |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | CHF        | 118.29     | 99.20      | 95.96  |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | EUR        | 120.50     | 101.44     | 99.67  |
|  |                   |               |               |               | HN (hedged)                  | AUD        | -          | -          | 101.86 |
|  |                   |               |               |               | HN (hedged)                  | CHF        | 100.07     | 83.98      | 81.34  |
|  |                   |               |               |               | HN (hedged)                  | EUR        | 113.32     | 95.31      | 93.67  |
|  |                   |               |               |               | HR (hedged)                  | CHF        | 107.49     | 90.24      | 87.41  |
|  |                   |               |               |               | HS (hedged)                  | CHF        | -          | 85.24      | 82.79  |
|  |                   |               |               |               | I                            | USD        | 134.58     | 114.85     | 115.84 |
|  |                   |               |               |               | N                            | USD        | 124.29     | 106.07     | 106.99 |
|  |                   |               |               |               | R                            | USD        | 133.25     | 113.78     | 114.83 |
| <b>Emerging Markets Blend</b>          | USD               | 118'963'933   | 89'419'628    | 93'638'212    | A                            | USD        | 126.34     | 101.08     | -      |
|  |                   |               |               |               | AQHN (hedged)                | GBP        | -          | 93.07      | 96.11  |
|  |                   |               |               |               | B                            | USD        | 117.67     | 94.04      | 102.75 |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | CHF        | 119.53     | 94.36      | 99.60  |
|  |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | EUR        | 120.59     | 95.22      | 101.85 |
|  |                   |               |               |               | HR (hedged)                  | CHF        | 113.21     | 89.74      | 95.02  |
|  |                   |               |               |               | HS (hedged)                  | CHF        | 122.66     | 97.47      | 103.53 |
|  |                   |               |               |               | I                            | USD        | 176.23     | 141.80     | 155.97 |
|  |                   |               |               |               | PHS (partially hedged)       | CHF        | 108.11     | 88.30      | 92.12  |
|  |                   |               |               |               | R                            | USD        | 129.06     | 104.19     | 114.99 |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond</b> | USD               | 2'166'885'225 | 1'927'162'057 | 1'670'058'976 | A                            | USD        | 110.75     | 81.69      | 74.05  |
|  |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | EUR        | 105.08     | 78.63      | 68.91  |
|  |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | CHF        | 109.74     | 80.81      | 70.06  |
|  |                   |               |               |               | AI                           | USD        | 111.16     | 82.02      | 74.23  |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -            | Nettoinventarwert |               |               | Anteilsklasse | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |          |       |
|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|------------|------------|----------|-------|
|                            | 31.08.2021        | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |          |       |
| <b>Emerging Markets</b>    |                   |               |               | AQ Gross      | USD                          | 119.01     | 81.43      | 73.57    |       |
| <b>Corporate Bond</b>      |                   |               |               | AQ1           | USD                          | 111.16     | 81.04      | 74.28    |       |
| <b>(Fortsetzung)</b>       |                   |               |               | AQ1 Gross     | USD                          | 104.37     | 74.65      | 67.18    |       |
|                            |                   |               |               | AQC1          | USD                          | 111.08     | 81.00      | 74.23    |       |
|                            |                   |               |               | AQC1 Gross    | USD                          | 111.08     | 79.20      | 71.05    |       |
|                            |                   |               |               | AQH (hedged)  | EUR                          | 104.16     | 74.56      | 65.61    |       |
|                            |                   |               |               | Gross         |                              |            |            |          |       |
|                            |                   |               |               | AQHN (hedged) | GBP                          | 128.09     | 92.75      | 84.09    |       |
|                            |                   |               |               | AQN           | USD                          | 112.14     | 81.75      | 74.94    |       |
|                            |                   |               |               | B             | USD                          | 128.51     | 99.54      | 96.55    |       |
|                            |                   |               |               | B1            | USD                          | 129.46     | 99.88      | 96.49    |       |
|                            |                   |               |               | C1            | USD                          | 128.35     | 98.72      | 95.10    |       |
|                            |                   |               |               | H (hedged)    | CHF                          | 109.33     | 83.30      | 77.43    |       |
|                            |                   |               |               | H (hedged)    | EUR                          | 116.34     | 88.68      | 83.72    |       |
|                            |                   |               |               | HG (hedged)   | EUR                          | -          | 81.11      | 77.24    |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF                          | 125.25     | 95.96      | 89.75    |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR                          | 121.53     | 93.19      | 88.47    |       |
|                            |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF                          | 109.63     | 83.98      | 78.52    |       |
|                            |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR                          | 137.40     | 105.27     | 99.87    |       |
|                            |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF                          | 116.43     | 89.51      | 84.02    |       |
|                            |                   |               |               | I             | USD                          | 190.00     | 148.04     | 144.44   |       |
|                            |                   |               |               | N             | USD                          | 131.03     | 102.05     | 99.52    |       |
|                            |                   |               |               | R             | USD                          | 141.85     | 110.90     | 108.57   |       |
|                            |                   |               |               | S             | USD                          | 120.28     | 94.29      | 92.55    |       |
|                            |                   |               |               | U1            | USD                          | 132.48     | 103.02     | 100.32   |       |
|                            |                   |               |               | UAQ1 Gross    | USD                          | 105.52     | 76.09      | 69.03    |       |
| <b>TwentyFour Absolute</b> | GBP               | 2'884'625'354 | 2'824'249'045 | 3'068'280'613 | AH (hedged)                  | CHF        | 90.96      | 81.33    | 77.71 |
| <b>Return Credit Fund</b>  |                   |               |               | AH (hedged)   | EUR                          | 92.74      | 82.99      | 80.65    |       |
|                            |                   |               |               | AH (hedged)   | USD                          | 101.39     | 92.19      | 92.10    |       |
|                            |                   |               |               | AH1 (hedged)  | USD                          | 101.17     | 93.30      | 92.45    |       |
|                            |                   |               |               | Gross         |                              |            |            |          |       |
|                            |                   |               |               | AHI (hedged)  | EUR                          | 92.52      | 82.85      | 80.65    |       |
|                            |                   |               |               | AHN (hedged)  | CHF                          | 91.92      | 82.26      | 78.96    |       |
|                            |                   |               |               | AHN (hedged)  | EUR                          | 92.84      | 83.10      | 80.17    |       |
|                            |                   |               |               | AI            | GBP                          | 94.70      | 85.94      | 85.05    |       |
|                            |                   |               |               | AQG           | GBP                          | 103.61     | 95.96      | 95.70    |       |
|                            |                   |               |               | AQHG (hedged) | EUR                          | 96.45      | 88.36      | 86.66    |       |
|                            |                   |               |               | AQHG (hedged) | USD                          | 103.87     | 96.70      | 97.62    |       |
|                            |                   |               |               | AQHN (hedged) | EUR                          | 100.18     | 91.73      | 89.87    |       |
|                            |                   |               |               | AQHNG         | USD                          | 106.74     | 99.20      | 99.78    |       |
|                            |                   |               |               | (hedged)      |                              |            |            |          |       |
|                            |                   |               |               | AQN           | GBP                          | 109.73     | 102.04     | 101.74   |       |
|                            |                   |               |               | AQNG          | GBP                          | 103.99     | 96.47      | 96.11    |       |
|                            |                   |               |               | G             | GBP                          | 120.28     | 113.33     | 116.19   |       |
|                            |                   |               |               | H (hedged)    | CHF                          | 100.32     | 92.64      | 91.31    |       |
|                            |                   |               |               | H (hedged)    | EUR                          | 104.92     | 97.02      | 97.19    |       |
|                            |                   |               |               | H (hedged)    | USD                          | -          | 93.67      | 95.94    |       |
|                            |                   |               |               | H1 (hedged)   | USD                          | 106.56     | 100.09     | 102.93   |       |
|                            |                   |               |               | HC (hedged)   | EUR                          | 100.44     | 92.55      | 92.35    |       |
|                            |                   |               |               | HC1 (hedged)  | USD                          | -          | -          | 100.51   |       |
|                            |                   |               |               | HG (hedged)   | CHF                          | -          | 94.13      | 93.36    |       |
|                            |                   |               |               | HG (hedged)   | EUR                          | 106.35     | 98.97      | 99.79    |       |
|                            |                   |               |               | HG (hedged)   | USD                          | -          | 95.18      | 98.19    |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | AUD                          | 103.57     | 97.14      | 98.77    |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | CHF                          | 103.81     | 96.30      | 95.44    |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | EUR                          | 111.57     | 103.71     | 104.34   |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | JPY                          | -          | 9'648.00   | 9'456.00 |       |
|                            |                   |               |               | HI (hedged)   | USD                          | -          | 94.04      | 96.77    |       |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -        | Nettoinventarwert |               |               | Anteilsklasse | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |        |        |
|------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|------------|------------|--------|--------|
|                        | 31.08.2021        | 31.08.2022    | 31.08.2023    |               | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |        |        |
| TwentyFour Absolute    |                   |               |               | HN (hedged)   | CHF                          | 100.61     | 93.35      | 92.44  |        |
| Return Credit Fund     |                   |               |               | HN (hedged)   | EUR                          | 103.24     | 95.96      | 96.52  |        |
| (Fortsetzung)          |                   |               |               | HN (hedged)   | USD                          | 111.49     | 104.90     | 108.08 |        |
|                        |                   |               |               | HR (hedged)   | CHF                          | 102.07     | 94.86      | 94.11  |        |
|                        |                   |               |               | I             | GBP                          | 119.44     | 112.37     | 115.04 |        |
|                        |                   |               |               | N             | GBP                          | 119.16     | 112.06     | 114.67 |        |
|                        |                   |               |               | R             | GBP                          | 119.94     | 112.97     | 115.77 |        |
|                        |                   |               |               | UH1 (hedged)  | USD                          | 106.85     | 100.62     | 103.73 |        |
| TwentyFour Sustainable | GBP               | 375'625'049   | 556'599'268   | 957'122'109   | AH (hedged)                  | EUR        | 100.58     | 93.72  | 94.51  |
| Short Term Bond Income |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | CHF        | 101.20     | 94.46  | 91.50  |
|                        |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | EUR        | 101.23     | 91.32  | 85.39  |
|                        |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | USD        | 102.30     | 96.89  | 100.45 |
|                        |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | CHF        | 101.06     | 91.18  | 88.28  |
|                        |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | EUR        | 101.49     | 91.46  | 89.70  |
|                        |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | USD        | 102.17     | 93.52  | 94.35  |
|                        |                   |               |               |               | AN                           | GBP        | -          | 94.91  | 94.93  |
|                        |                   |               |               |               | AQG                          | GBP        | 98.97      | 92.41  | 92.45  |
|                        |                   |               |               |               | AQH (hedged)                 | USD        | -          | 94.58  | 97.76  |
|                        |                   |               |               |               | AQHNG                        | EUR        | -          | 92.96  | 91.50  |
|                        |                   |               |               |               | (hedged)                     |            |            |        |        |
|                        |                   |               |               |               | AQHNG                        | USD        | -          | 93.89  | 94.74  |
|                        |                   |               |               |               | (hedged)                     |            |            |        |        |
|                        |                   |               |               |               | AQI                          | GBP        | 102.56     | 94.22  | 94.34  |
|                        |                   |               |               |               | AQN                          | GBP        | -          | 95.53  | 95.94  |
|                        |                   |               |               |               | AQNG                         | GBP        | 98.94      | 91.76  | 91.99  |
|                        |                   |               |               |               | G                            | GBP        | 102.60     | 97.30  | 100.47 |
|                        |                   |               |               |               | H (hedged)                   | CHF        | 100.72     | 93.70  | 93.14  |
|                        |                   |               |               |               | H (hedged)                   | EUR        | 100.54     | 93.62  | 94.45  |
|                        |                   |               |               |               | H (hedged)                   | SEK        | 101.41     | 95.39  | 97.68  |
|                        |                   |               |               |               | H (hedged)                   | USD        | -          | 94.82  | 98.01  |
|                        |                   |               |               |               | H (hedged)                   | NOK        | -          | -      | 100.69 |
|                        |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | CHF        | 101.20     | 94.48  | 94.33  |
|                        |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | EUR        | 101.10     | 94.58  | 95.84  |
|                        |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | USD        | 102.27     | 96.94  | 100.65 |
|                        |                   |               |               |               | HI (hedged)                  | NOK        | -          | -      | 101.09 |
|                        |                   |               |               |               | HN (hedged)                  | CHF        | 101.03     | 94.29  | 94.02  |
|                        |                   |               |               |               | HN (hedged)                  | EUR        | 101.42     | 94.78  | 95.99  |
|                        |                   |               |               |               | HN (hedged)                  | USD        | 102.26     | 96.81  | 100.50 |
|                        |                   |               |               |               | HNG (hedged)                 | CHF        | -          | 93.78  | 93.63  |
|                        |                   |               |               |               | HNG (hedged)                 | EUR        | -          | 93.86  | 95.28  |
|                        |                   |               |               |               | HNG (hedged)                 | USD        | -          | 94.91  | 98.65  |
|                        |                   |               |               |               | HR (hedged)                  | CHF        | 100.29     | 93.80  | 93.71  |
|                        |                   |               |               |               | N                            | GBP        | -          | 95.53  | 98.43  |
|                        |                   |               |               |               | NG                           | GBP        | 102.50     | 97.17  | 100.30 |
|                        |                   |               |               |               | R                            | GBP        | 102.48     | 97.15  | 100.26 |
| TwentyFour Strategic   | GBP               | 5'515'620'405 | 4'578'161'173 | 3'376'656'716 | AH (hedged)                  | CHF        | 105.95     | 88.26  | 83.55  |
| Income Fund            |                   |               |               |               | AH (hedged)                  | EUR        | 108.31     | 90.24  | 86.76  |
|                        |                   |               |               |               | AH (hedged)                  | USD        | 119.10     | 100.84 | 99.40  |
|                        |                   |               |               |               | AHI (hedged)                 | EUR        | 103.46     | 86.15  | 82.71  |
|                        |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | CHF        | 101.60     | 84.65  | 80.14  |
|                        |                   |               |               |               | AHN (hedged)                 | EUR        | 102.71     | 85.53  | 82.16  |
|                        |                   |               |               |               | AMH (hedged)                 | EUR        | 104.30     | 87.15  | 84.34  |
|                        |                   |               |               |               | AMH (hedged)                 | USD        | 103.22     | 86.11  | 84.09  |
|                        |                   |               |               |               | AQ                           | GBP        | 104.66     | 88.13  | 85.39  |
|                        |                   |               |               |               | AQG                          | GBP        | 108.08     | 91.00  | 88.15  |
|                        |                   |               |               |               | AQH (hedged)                 | EUR        | 98.43      | 80.70  | 75.84  |
|                        |                   |               |               |               | Gross                        |            |            |        |        |
|                        |                   |               |               |               | AQH (hedged)                 | HKD        | 100.40     | 83.38  | 79.99  |
|                        |                   |               |               |               | Gross                        |            |            |        |        |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                                      | Nettoinventarwert |            |                | Anteilsklasse  |        | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |
|--|-------------------|------------|----------------|----------------|--------|------------------------------|------------|------------|
|  | 31.08.2021        | 31.08.2022 | 31.08.2023     |                |        | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |
| TwentyFour Strategic<br>Income Fund<br>(Fortsetzung) |                   |            |                | AQH (hedged)   | SGD    | 101.17                       | 84.02      | 80.12      |
|  |                   |            |                | Gross          |        |                              |            |            |
|  |                   |            |                | AQH (hedged)   | USD    | 104.28                       | 86.86      | 83.62      |
|  |                   |            |                | Gross          |        |                              |            |            |
|  |                   |            |                | AQH1 (hedged)  | USD    | 108.01                       | 91.05      | 88.92      |
|  |                   |            |                | AQH1 (hedged)  | USD    | 104.18                       | 86.22      | 82.71      |
|  |                   |            |                | Gross          |        |                              |            |            |
|  |                   |            |                | AQHC1 (hedged) | USD    | 104.75                       | 88.27      | 86.24      |
|  |                   |            |                | AQHC1          | USD    | 103.89                       | 85.84      | 82.10      |
|  |                   |            |                | (hedged) Gross |        |                              |            |            |
|  |                   |            |                | AQHG (hedged)  | EUR    | 103.63                       | 86.24      | 82.25      |
|  |                   |            |                | AQHG (hedged)  | USD    | 110.27                       | 93.13      | 90.97      |
|  |                   |            |                | AQHI (hedged)  | USD    | 116.53                       | 98.55      | 96.33      |
|  |                   |            |                | AQHN (hedged)  | EUR    | 102.33                       | 85.11      | 81.08      |
|  |                   |            |                | AQHNG (hedged) | AUD    | -                            | 88.35      | 89.77      |
|  |                   |            |                | AQHNG (hedged) | CNH    | -                            | 89.60      | 90.57      |
|  |                   |            |                | AQHNG (hedged) | EUR    | 102.54                       | 85.32      | 80.88      |
|  |                   |            |                | AQHNG (hedged) | SGD    | -                            | 88.81      | 90.78      |
|  |                   |            |                | AQHNG (hedged) | USD    | 116.07                       | 97.93      | 95.47      |
|  |                   |            |                | AQN            | GBP    | 108.49                       | 91.28      | 88.51      |
|  |                   |            |                | AQNG           | GBP    | 105.37                       | 88.54      | 85.75      |
|  |                   |            |                | G              | GBP    | 135.08                       | 118.15     | 121.07     |
|  |                   |            |                | H (hedged)     | CHF    | 102.19                       | 87.57      | 86.12      |
|  |                   |            |                | H (hedged)     | EUR    | 117.74                       | 100.99     | 100.91     |
|  |                   |            |                | H (hedged)     | HKD    | 120.31                       | 104.39     | 106.02     |
|  |                   |            |                | H (hedged)     | SGD    | 118.22                       | 102.90     | 104.44     |
|  |                   |            |                | H (hedged)     | USD    | 121.58                       | 105.81     | 108.39     |
|  |                   |            |                | H1 (hedged)    | USD    | 119.54                       | 103.56     | 105.68     |
|  |                   |            |                | HC (hedged)    | EUR    | 110.06                       | 94.02      | 93.55      |
|  |                   |            |                | HC1 (hedged)   | USD    | 119.03                       | 102.93     | 104.97     |
|  |                   |            |                | HG (hedged)    | EUR    | 115.20                       | 99.58      | 100.24     |
|  |                   |            |                | HG (hedged)    | USD    | 124.62                       | 109.25     | 112.79     |
|  |                   |            |                | HI (hedged)    | CHF    | 123.87                       | 106.80     | 105.68     |
|  |                   |            |                | HI (hedged)    | EUR    | 126.50                       | 109.20     | 109.79     |
|  |                   |            |                | HI (hedged)    | NOK    | 119.69                       | 104.28     | 106.08     |
|  |                   |            |                | HI (hedged)    | USD    | 141.00                       | 123.47     | 127.37     |
|  |                   |            |                | HN (hedged)    | CHF    | 102.60                       | 88.41      | 87.47      |
|  |                   |            |                | HN (hedged)    | EUR    | 114.00                       | 98.29      | 98.82      |
|  |                   |            |                | HN (hedged)    | USD    | 122.43                       | 107.17     | 110.41     |
|  |                   |            |                | HNG (hedged)   | EUR    | 127.39                       | 110.13     | 110.88     |
|  |                   |            |                | HNG (hedged)   | USD    | 125.16                       | 109.67     | 113.23     |
|  |                   |            |                | HNY (hedged)   | EUR    | 109.45                       | 94.58      | 95.22      |
|  |                   |            |                | HNY (hedged)   | USD    | 111.42                       | 97.66      | 100.84     |
|  |                   |            |                | HR (hedged)    | CHF    | 115.48                       | 99.89      | 99.16      |
|  |                   |            |                | HS (hedged)    | CHF    | -                            | 86.52      | 86.16      |
|  |                   |            |                | I              | GBP    | 133.78                       | 116.84     | 119.55     |
|  |                   |            | N              | GBP            | 133.54 | 116.58                       | 119.24     |            |
|  |                   |            | NG             | GBP            | 134.73 | 117.79                       | 120.67     |            |
|  |                   |            | R              | GBP            | 136.24 | 119.35                       | 122.51     |            |
|  |                   |            | UAQ1           | GBP            | 103.86 | 87.17                        | 84.41      |            |
|  |                   |            | UAQH1 (hedged) | AUD            | 105.68 | 88.50                        | 85.09      |            |
|  |                   |            | UAQH1 (hedged) | CNH            | 100.61 | 89.76                        | 86.42      |            |
|  |                   |            | UAQH1 (hedged) | CNY            | 109.32 | 95.94                        | -          |            |
|  |                   |            | UAQH1 (hedged) | EUR            | 103.07 | 85.56                        | 81.43      |            |
|  |                   |            | UAQH1 (hedged) | SGD            | 104.41 | 87.97                        | 85.07      |            |
|  |                   |            | UAQH1 (hedged) | USD            | 112.30 | 94.62                        | 92.34      |            |
|  |                   |            | UAQH1          | USD            | 105.35 | 87.86                        | 85.04      |            |
|  |                   |            | (hedged) Gross |                |        |                              |            |            |

# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -  | Nettoinventarwert |             |             | Anteilsklasse      | Nettoinventarwert pro Anteil |            |            |          |           |
|--|-------------------|-------------|-------------|--------------------|------------------------------|------------|------------|----------|-----------|
|  | 31.08.2021        | 31.08.2022  | 31.08.2023  |                    | 31.08.2021                   | 31.08.2022 | 31.08.2023 |          |           |
| TwentyFour Strategic<br>Income Fund<br>(Fortsetzung)       |                   |             |             | UAQHN1<br>(hedged) | AUD                          | 100.16     | 87.19      | 88.67    |           |
|  |                   |             |             | UAQHN1<br>(hedged) | CNH                          | 100.61     | 89.76      | 90.29    |           |
|  |                   |             |             | UAQHN1<br>(hedged) | SGD                          | 100.17     | 87.64      | 89.41    |           |
|  |                   |             |             | UH1 (hedged)       | USD                          | 122.22     | 106.90     | 110.09   |           |
| TwentyFour Sustainable<br>Strategic Income Fund            | GBP               | -           | -           | 23'382'995         | AH (hedged)                  | EUR        | -          | -        | 98.63     |
|  |                   |             |             |                    | AHI (hedged)                 | EUR        | -          | -        | 99.05     |
|  |                   |             |             |                    | AHI (hedged)                 | USD        | -          | -        | 100.28    |
|  |                   |             |             |                    | AQG                          | GBP        | -          | -        | 97.82     |
|  |                   |             |             |                    | AQHG (hedged)                | EUR        | -          | -        | 99.10     |
|  |                   |             |             |                    | AQHG (hedged)                | USD        | -          | -        | 100.33    |
|  |                   |             |             |                    | AQHN (hedged)                | EUR        | -          | -        | 99.05     |
|  |                   |             |             |                    | AQHN (hedged)                | USD        | -          | -        | 100.28    |
|  |                   |             |             |                    | AQHNG (hedged)               | EUR        | -          | -        | 99.10     |
|  |                   |             |             |                    | AQHNG (hedged)               | USD        | -          | -        | 100.33    |
|  |                   |             |             |                    | AQI                          | GBP        | -          | -        | 99.89     |
|  |                   |             |             |                    | AQN                          | GBP        | -          | -        | 99.93     |
|  |                   |             |             |                    | AQNG                         | GBP        | -          | -        | 97.90     |
|  |                   |             |             |                    | G                            | GBP        | -          | -        | 100.04    |
|  |                   |             |             |                    | H (hedged)                   | CHF        | -          | -        | 97.54     |
|  |                   |             |             |                    | H (hedged)                   | EUR        | -          | -        | 98.63     |
|  |                   |             |             |                    | HG (hedged)                  | EUR        | -          | -        | 99.10     |
|  |                   |             |             |                    | HG (hedged)                  | USD        | -          | -        | 100.33    |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | CHF        | -          | -        | 97.95     |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | EUR        | -          | -        | 98.99     |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | USD        | -          | -        | 100.28    |
|  |                   |             |             |                    | HN (hedged)                  | CHF        | -          | -        | 97.91     |
|  |                   |             |             |                    | HN (hedged)                  | EUR        | -          | -        | 98.91     |
| HN (hedged)  | USD               | -           | -           | 100.28             |                              |            |            |          |           |
| HNG (hedged)   | EUR               | -           | -           | 99.10              |                              |            |            |          |           |
| HNG (hedged)   | USD               | -           | -           | 100.33             |                              |            |            |          |           |
| HR (hedged)  | CHF               | -           | -           | 98.04              |                              |            |            |          |           |
| I  | GBP               | -           | -           | 99.89              |                              |            |            |          |           |
| N  | GBP               | -           | -           | 99.91              |                              |            |            |          |           |
| NG   | GBP               | -           | -           | 100.01             |                              |            |            |          |           |
| R  | GBP               | -           | -           | 100.12             |                              |            |            |          |           |
| TwentyFour Monument<br>European Asset Backed<br>Securities | EUR               | 154'786'534 | 153'734'174 | 136'040'721        | A                            | EUR        | 99.40      | 95.87    | 97.29     |
|  |                   |             |             |                    | 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    | 103.62    |
|  |                   |             |             |                    | AQHG (hedged)                | GBP        | -          | 97.95    | 104.01    |
|  |                   |             |             |                    | AQHNG (hedged)               | GBP        | -          | 97.91    | 104.03    |
|  |                   |             |             |                    | HG (hedged)                  | GBP        | -          | 97.71    | 103.73    |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | CHF        | 101.98     | 98.68    | 101.31    |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | GBP        | -          | 97.70    | 103.52    |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | JPY        | 10'242.00  | 9'958.00 | 10'135.00 |
|  |                   |             |             |                    | HI (hedged)                  | USD        | 112.64     | 110.44   | 118.01    |
|  |                   |             |             |                    | HN (hedged)                  | CHF        | 101.02     | 97.68    | 100.25    |
|  |                   |             |             |                    | HN (hedged)                  | GBP        | 104.28     | 102.15   | 108.24    |
|  |                   |             |             |                    | HN (hedged)                  | USD        | 107.76     | 105.73   | -         |
|  |                   |             |             |                    | HNG (hedged)                 | GBP        | -          | 97.91    | 104.03    |
|  |                   |             |             |                    | HR (hedged)                  | CHF        | 102.71     | 99.55    | 102.37    |
|  |                   |             |             |                    | I                            | EUR        | 104.14     | 100.94   | 105.38    |
|  |                   |             |             |                    | N                            | EUR        | 102.17     | 99.00    | 103.31    |
|  |                   |             |             |                    | R                            | EUR        | 105.03     | 102.02   | 106.73    |
| Multi Asset Solution                                       | EUR               | 141'596'317 | 156'114'561 | 172'887'138        | B                            | EUR        | 117.21     | 106.93   | 105.39    |
|  |                   |             |             |                    | C                            | EUR        | 114.53     | 103.88   | 101.77    |



# Übersicht Fondsvermögen

| Vontobel Fund -                                | Nettoinventarwert |            |            | Anteilsklasse | Nettoinventarwert pro Anteil         |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
|--|-------------------|------------|------------|---------------|--------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|--------|--------|--------|
|  | 31.08.2021        | 31.08.2022 | 31.08.2023 |               | 31.08.2021                           | 31.08.2022 | 31.08.2023  |             |             |             |     |        |        |        |
| Multi Asset Solution<br>(Fortsetzung)          |                   |            |            | I             | EUR                                  | 119.14     | 109.46      | 108.69      |             |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            | N             | EUR                                  | 116.56     | 107.23      | -           |             |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            | R             | EUR                                  | 102.40     | 94.47       | 94.19       |             |             |     |        |        |        |
| Vescore Artificial<br>Intelligence Multi Asset | EUR               | 38'062'841 | 89'076'175 | 80'105'338    | A                                    | EUR        | 132.18      | 105.27      | 105.12      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | B                                    | EUR        | 132.09      | 105.20      | 105.06      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | C                                    | EUR        | 130.35      | 103.29      | 102.64      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | H (hedged)                           | CHF        | 94.73       | 75.22       | 73.94       |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | H (hedged)                           | USD        | 108.35      | 87.55       | 89.64       |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HI (hedged)                          | CHF        | 132.68      | 105.88      | 104.65      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HI (hedged)                          | GBP        | 136.61      | 110.30      | 112.23      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HI (hedged)                          | USD        | -           | 97.23       | 100.12      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HN (hedged)                          | CHF        | -           | 96.78       | 95.62       |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HR (hedged)                          | CHF        | 112.37      | 89.89       | 89.01       |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HS (hedged)                          | CHF        | -           | 96.83       | 96.21       |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | I                                    | EUR        | 134.17      | 107.43      | 107.87      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | N                                    | EUR        | 134.03      | 107.25      | 107.65      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | R                                    | EUR        | 134.86      | 108.22      | 108.89      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | Multi Asset Defensive                | EUR        | 319'938'163 | 200'714'608 | 109'883'288 | B           | EUR | 100.69 | 96.62  | 96.17  |
| C  | EUR               | 139.87     | 133.91     | 132.98        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| E  | EUR               | 102.71     | 99.10      | 99.20         |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| H (hedged)                                     | CHF               | 90.52      | 86.61      | 84.77         |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| H (hedged)                                     | USD               | 104.09     | 100.96     | 102.79        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HI (hedged)                                    | CHF               | 101.15     | 97.12      | 95.48         |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HI (hedged)                                    | USD               | 107.63     | 104.75     | 106.99        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| I  | EUR               | 101.99     | 98.19      | 98.08         |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| N  | EUR               | 100.41     | 96.75      | -             |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| R  | EUR               | 102.14     | 98.41      | 98.36         |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| Asian Bond                                     | USD               | -          | -          | 10'290'523    |                                      |            |             |             |             | E           | USD | -      | -      | 107.96 |
|  |                   |            |            |               |                                      |            |             |             |             | HE (hedged) | CHF | -      | -      | 104.03 |
|  |                   |            |            |               |                                      |            |             |             |             | HE (hedged) | EUR | -      | -      | 105.52 |
|  |                   |            |            |               | HI (hedged)                          | CHF        | -           | -           | 103.76      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HI (hedged)                          | EUR        | -           | -           | 105.27      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HN (hedged)                          | GBP        | -           | -           | 106.74      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | HR (hedged)                          | CHF        | -           | -           | 103.91      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | I                                    | USD        | -           | -           | 107.58      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | R                                    | USD        | -           | -           | 107.95      |             |     |        |        |        |
|  |                   |            |            |               | Emerging Markets<br>Investment Grade | USD        | -           | 10'111'709  | 20'546'858  | A           | USD | -      | 100.87 | 105.61 |
| AH (hedged)                                    | EUR               | -          | 100.33     | 102.49        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| AHE (hedged)                                   | EUR               | -          | 100.46     | 103.39        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| AHN (hedged)                                   | GBP               | -          | 100.71     | 104.83        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| AI   | USD               | -          | 100.94     | 106.20        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| B  | USD               | -          | 100.87     | 105.51        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| E  | USD               | -          | 100.99     | 106.57        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| H (hedged)                                     | CHF               | -          | 100.34     | 100.82        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| H (hedged)                                     | EUR               | -          | 100.33     | 102.41        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HE (hedged)                                    | CHF               | -          | 100.46     | 101.87        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HE (hedged)                                    | EUR               | -          | 100.46     | 103.39        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HI (hedged)                                    | CHF               | -          | 100.40     | 101.53        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HI (hedged)                                    | EUR               | -          | 100.39     | 103.05        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HN (hedged)                                    | CHF               | -          | 100.43     | 101.59        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HN (hedged)                                    | EUR               | -          | 100.43     | 103.07        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| HR (hedged)                                    | CHF               | -          | 100.50     | 101.88        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| I  | USD               | -          | 100.92     | 106.15        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| N  | USD               | -          | 100.97     | 106.22        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |
| R  | USD               | -          | 101.02     | 106.59        |                                      |            |             |             |             |             |     |        |        |        |

# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund verringerten sich während des Geschäftsjahres um 9.98%, von 33'256.73 Mio. CHF auf 29'937.45 Mio. CHF. Dieser Rückgang des Vermögens ist in erster Linie auf die negative Wertentwicklung der Teilfonds und auf Nettoabflüsse zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt :

| Vontobel Fund -                              | Währung | Auflegungsdatum |
|--|---------|-----------------|
| Asian Bond                                   | USD     | 27.09.2022      |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund | GBP     | 26.01.2023      |

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

| Vontobel Fund -                                  | Anteilsklasse  | Währung | Auflegungsdatum |
|--|----------------|---------|-----------------|
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond | G              | USD     | 21.11.2022      |
| Global Equity                                    | AHG (hedged)   | CHF     | 31.08.2023      |
|  | AMI            | EUR     | 14.07.2023      |
| Global Environmental Change                      | AQNG           | USD     | 14.03.2023      |
|  | NG             | GBP     | 14.03.2023      |
|  | NG             | USD     | 14.03.2023      |
|  | G              | USD     | 24.04.2023      |
|  | NG             | EUR     | 20.07.2023      |
| mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)         | HN (hedged)    | CHF     | 31.05.2023      |
| Emerging Markets Debt                            | HG (hedged)    | CHF     | 07.09.2022      |
|  | AHG (hedged)   | CHF     | 21.11.2022      |
|  | HG (hedged)    | GBP     | 21.11.2022      |
| Sustainable Emerging Markets Debt                | HX (hedged)    | CHF     | 14.11.2022      |
|  | HX (hedged)    | EUR     | 14.11.2022      |
|  | HG (hedged)    | CHF     | 21.11.2022      |
|  | HG (hedged)    | EUR     | 21.11.2022      |
| Global Corporate Bond                            | H (hedged)     | AUD     | 17.11.2022      |
|  | HN (hedged)    | AUD     | 17.11.2022      |
|  | AHG (hedged)   | CHF     | 21.11.2022      |
|  | AQHI (hedged)  | EUR     | 19.04.2023      |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund           | HC1 (hedged)   | USD     | 03.03.2023      |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income    | HI (hedged)    | NOK     | 28.02.2023      |
|  | H (hedged)     | NOK     | 11.04.2023      |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund     | AH (hedged)    | EUR     | 26.01.2023      |
|  | AHI (hedged)   | EUR     | 26.01.2023      |
|  | AHI (hedged)   | USD     | 26.01.2023      |
|  | AQG            | GBP     | 26.01.2023      |
|  | AQHG (hedged)  | EUR     | 26.01.2023      |
|  | AQHG (hedged)  | USD     | 26.01.2023      |
|  | AQHN (hedged)  | EUR     | 26.01.2023      |
|  | AQHN (hedged)  | USD     | 26.01.2023      |
|  | AQHNG (hedged) | EUR     | 26.01.2023      |
|  | AQHNG (hedged) | USD     | 26.01.2023      |
|  | AQI            | GBP     | 26.01.2023      |
|  | AQN            | GBP     | 26.01.2023      |
|  | AQNG           | GBP     | 26.01.2023      |
|  | G              | GBP     | 26.01.2023      |
|  | H (hedged)     | CHF     | 26.01.2023      |
|  | H (hedged)     | EUR     | 26.01.2023      |
|  | HG (hedged)    | EUR     | 26.01.2023      |
|  | HG (hedged)    | USD     | 26.01.2023      |
|  | HI (hedged)    | CHF     | 26.01.2023      |
|  | HI (hedged)    | EUR     | 26.01.2023      |
|  | HI (hedged)    | USD     | 26.01.2023      |
|  | HN (hedged)    | CHF     | 26.01.2023      |
|  | HN (hedged)    | EUR     | 26.01.2023      |

# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

| Vontobel Fund -  | Anteilsklasse | Währung | Auflegungsdatum |
|--|---------------|---------|-----------------|
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung) | HN (hedged)   | USD     | 26.01.2023      |
|  | HNG (hedged)  | EUR     | 26.01.2023      |
|  | HNG (hedged)  | USD     | 26.01.2023      |
|  | HR (hedged)   | CHF     | 26.01.2023      |
|  | I             | GBP     | 26.01.2023      |
|  | N             | GBP     | 26.01.2023      |
|  | NG            | GBP     | 26.01.2023      |
|  | R             | GBP     | 26.01.2023      |
| Asian Bond   | E             | USD     | 27.09.2022      |
|  | HE (hedged)   | CHF     | 27.09.2022      |
|  | HE (hedged)   | EUR     | 27.09.2022      |
|  | HI (hedged)   | CHF     | 27.09.2022      |
|  | HI (hedged)   | EUR     | 27.09.2022      |
|  | HN (hedged)   | GBP     | 27.09.2022      |
|  | HR (hedged)   | CHF     | 27.09.2022      |
|  | I             | USD     | 27.09.2022      |
|  | R             | USD     | 27.09.2022      |

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

Zum Januar 2023 wurde der Verkaufsprospekt weiteren Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) entsprechend angepasst.

Ereignisse während und nach Ende des Geschäftsjahres können Sie den Erläuterungen zum Jahresabschluss unter Punkt 14 und 15 entnehmen.

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

Der Verwaltungsrat

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

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

Per 31. August 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, AQG, 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, AQG, 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), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N, NG (EUR), NG, R, S, U1   |
| Global Equity                                    | USD                   | A, AHG (CHF), AI (EUR), AMI (EUR), AN, B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, S (EUR), U1                             |
| Global Equity Income                             | USD                   | A Gross, 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 (EUR), G, 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  |
| Global Environmental Change                      | EUR                   | A (CHF), A, AN (CHF), AN, AQNG (USD), B (CHF), B, B1 (USD), C, C (USD), C1 (USD), G, G (USD), H (CHF), H (SGD), H (USD), HN (CHF), HN (SGD), HN (USD), HR (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), NG (GBP), NG (USD), NG, 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), HN (CHF), HR (CHF), I (EUR), I, N (GBP), N, R, S, U1  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                      | Währung des Teilfonds | Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen  |
|--|-----------------------|--|
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders             | USD                   | <b>A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQQ (EUR), AQQ (GBP), AQQ, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, ASX (EUR), B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, NG (EUR), NG, R, S, U1</b>   |
| Smart Data Equity                                    | USD                   | <b>A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R</b>   |
| Commodity  | USD                   | <b>B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N (GBP), N, R</b>   |
| Dynamic Commodity                                    | USD                   | <b>B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, R, S (EUR), S</b>   |
| Non-Food Commodity                                   | USD                   | <b>B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR), S</b>  |
| Emerging Markets Debt                                | USD                   | <b>AH (EUR), AHG (CHF), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQQ, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HG (GBP), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HNG (CHF), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross</b>   |
| Sustainable Emerging Markets Debt                    | USD                   | <b>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</b>  |
| Sustainable Global Bond                              | EUR                   | <b>B, HI (CHF), HI (USD), HS (CHF), I, S</b>   |
| Credit Opportunities                                 | USD                   | <b>E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R</b>   |
| Global Corporate Bond                                | USD                   | <b>A, AH (CHF), AH (EUR), AHG (CHF), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHI (EUR), AQHN (GBP), B, C, G, H (AUD), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (AUD), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R</b>   |
| Emerging Markets Blend                               | USD                   | <b>AQH1 (GBP), B, HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, PHS (CHF), R</b>  |
| Emerging Markets Corporate Bond                      | USD                   | <b>A, AHI (EUR), AHN (CHF), AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQHN (GBP), AQN, B, B1, C1, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross</b>  |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund               | GBP                   | <b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AH1 Gross (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (CHF), HG (EUR), HG (USD), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)</b>  |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income        | GBP                   | <b>AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN, AQQ, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), H (NOK), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HI (NOK), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R</b>   |
| TwentyFour Strategic Income Fund                     | GBP                   | <b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQQ, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (AUD), AQHNG (CNH), AQHNG (EUR), AQHNG (SGD), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQHN1 (AUD), UAQHN1 (CNH), UAQHN1 (SGD), UH1 (USD)</b> |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund         | GBP                   | <b>AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHN (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R</b>   |
| TwentyFour Monument European Asset Backed Securities | EUR                   | <b>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</b>   |
| Multi Asset Solution                                 | EUR                   | <b>B, C, I, R</b>  |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset          | EUR                   | <b>A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (USD), HN (CHF), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R</b>  |
| Multi Asset Defensive                                | EUR                   | <b>B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R</b>   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                   | Währung des Teilfonds | Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen  |
|-----------------------------------|-----------------------|--|
| 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 |

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 bezogen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs 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 Anteilhaber 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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

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

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

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 Jahresrechnung des Fonds wurde auf Basis der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond und Vontobel Fund - Dynamic Commodity, für welche sie nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurde. Für diese letztgenannten Teilfonds wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. August 2023 mit ihren Nettoveräusserungswerten bzw. geschätzten Erfüllungswerten dargestellt, welche den beizulegenden Zeitwerten/Nominalwerten zum 31. August 2023 entsprechen.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des per 31. August 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 Marktrenditen.



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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

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

Die realisierten Nettogewinne und Nettoverluste bei Wertpapierverkäufen werden auf Basis der Durchschnittskosten berechnet. Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen“ erfasst.

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

### d) Erträge

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

### e) Bewertung von Termingeschäften

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

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

### f) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

### g) Bewertung von Optionen

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

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

### h) Bewertung von Swaps

Der Wert der gehandelten Swaps wird von CACEIS 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 prüfbar bewertungsprinzipien 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 Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Zinsen aus Swaps“ erfasst.

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### 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.

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

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung 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 und -verluste unter der Position „Zinsen aus Contracts for Difference“ erfasst.

Die offenstehenden Contracts for Difference sind in der Erläuterung 10 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.

### l) Umrechnung der Fremdwährungen

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### 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.

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

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

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

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 31. August 2023 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. August 2023 nicht angewandt):

|   | Währung des Teilfonds | Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors | Swing-Pricing-Anpassung | Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors |
|---|-----------------------|--|-------------------------|---|
| <b>Vontobel Fund -</b>                          |                       |  |                         |   |
| <b>Swiss Money</b>                              | CHF                   | 81'277'342   | 0                       | 81'277'342  |
| <b>Euro Short Term Bond</b>                     | EUR                   | 201'485'468  | 0                       | 201'485'468   |
| <b>US Dollar Money</b>                          | USD                   | 49'269'819   | 0                       | 49'269'819  |
| <b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>             | CHF                   | 160'994'270  | 0                       | 160'994'270   |
| <b>Green Bond</b>                               | EUR                   | 42'833'370   | 0                       | 42'833'370  |
| <b>Euro Corporate Bond</b>                      | EUR                   | 1'598'674'293  | 0                       | 1'598'674'293   |
| <b>Global High Yield Bond</b>                   | EUR                   | 161'125'970  | 0                       | 161'125'970   |
| <b>Bond Global Aggregate</b>                    | EUR                   | 169'183'979  | 0                       | 169'183'979   |
| <b>Value Bond</b>                               | CHF                   | 43'774'857   | 0                       | 43'774'857  |
| <b>Absolute Return Bond (EUR)</b>               | EUR                   | 35'121'004   | 0                       | 35'121'004  |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local</b>       |                       |  |                         |   |
| <b>Currency Bond</b>                            | USD                   | 259'575'241  | 0                       | 259'575'241   |
| <b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b> | USD                   | 940'821'865  | 0                       | 940'821'865   |
| <b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b> | USD                   | 3'607'913'250  | 0                       | 3'607'913'250   |
| <b>Emerging Markets Debt</b>                    | USD                   | 2'694'884'998  | 0                       | 2'694'884'998   |
| <b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>        | USD                   | 448'338'966  | 0                       | 448'338'966   |
| <b>Sustainable Global Bond</b>                  | EUR                   | 201'211'060  | 0                       | 201'211'060   |
| <b>Credit Opportunities</b>                     | USD                   | 82'597'322   | 0                       | 82'597'322  |
| <b>Global Corporate Bond</b>                    | USD                   | 884'676'303  | 0                       | 884'676'303   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                           | Währung des<br>Teilfonds | Gesamtes Nettovermögen<br>vor Anwendung des<br>Swing-Faktors | Swing-Pricing-<br>Anpassung | Gesamtes Nettovermögen<br>nach Anwendung des<br>Swing-Faktors |
|---|--------------------------|--|-----------------------------|---|
| <b>Emerging Markets Blend</b>             | USD                      | 93'638'212   | 0                           | 93'638'212  |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond</b>    | USD                      | 1'670'058'976  | 0                           | 1'670'058'976   |
| <b>TwentyFour Monument European Asset</b> |                          |  |                             |   |
| <b>Backed Securities</b>                  | EUR                      | 136'040'721  | 0                           | 136'040'721   |
| <b>Asian Bond</b>                         | USD                      | 10'290'523   | 0                           | 10'290'523  |
| <b>Emerging Markets Investment Grade</b>  | USD                      | 20'546'858   | 0                           | 20'546'858  |

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

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

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

| Vontobel Fund -<br>Anteile  | Währung | Management<br>Fee | Vontobel Fund -<br>Anteile           | Währung | Management<br>Fee |
|-----------------------------|---------|-------------------|--------------------------------------|---------|-------------------|
| <b>Swiss Money</b>          |         |                   | <b>US Dollar Money (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| A                           | CHF     | 0.150%            | AN (1)                               | USD     | 0.150%            |
| B                           | CHF     | 0.150%            | B                                    | USD     | 0.300%            |
| I                           | CHF     | 0.100%            | I                                    | USD     | 0.150%            |
| N                           | CHF     | 0.100%            | N                                    | USD     | 0.150%            |
| R                           | CHF     | 0.100%            | R                                    | USD     | 0.250%            |
| <b>Euro Short Term Bond</b> |         |                   |                                      |         |                   |
| A                           | EUR     | 0.300%            |                                      |         |                   |
| AN                          | EUR     | 0.150%            |                                      |         |                   |
| B                           | EUR     | 0.300%            |                                      |         |                   |
| C                           | EUR     | 0.700%            |                                      |         |                   |
| HN (hedged)                 | CHF     | 0.150%            |                                      |         |                   |
| HNG (hedged)                | CHF     | 0.070%            |                                      |         |                   |
| I                           | EUR     | 0.150%            |                                      |         |                   |
| N                           | EUR     | 0.150%            |                                      |         |                   |
| NG                          | EUR     | 0.070%            |                                      |         |                   |
| R                           | EUR     | 0.250%            |                                      |         |                   |
| S                           | EUR     | 0.000%            |                                      |         |                   |
| <b>US Dollar Money</b>      |         |                   |                                      |         |                   |
| A                           | USD     | 0.300%            |                                      |         |                   |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile          | Währung | Management<br>Fee | Vontobel Fund -<br>Anteile                        | Währung | Management<br>Fee |
|-------------------------------------|---------|-------------------|---|---------|-------------------|
| <b>Sustainable Swiss Franc Bond</b> |         |                   | <b>Global High Yield Bond (Fortsetzung)</b>       |         |                   |
| A (bis 06.11.2022)                  | CHF     | 0.650%            | B   | EUR     | 1.100%            |
| A (seit 07.11.2022)                 | CHF     | 0.450%            | C   | EUR     | 1.500%            |
| AI (bis 06.11.2022)                 | CHF     | 0.200%            | H (hedged)  | CHF     | 1.100%            |
| AI (seit 07.11.2022)                | CHF     | 0.160%            | H (hedged)  | USD     | 1.100%            |
| AN (bis 06.11.2022)                 | CHF     | 0.325%            | HC (hedged)                                       | USD     | 1.500%            |
| AN (seit 07.11.2022)                | CHF     | 0.160%            | HI (hedged)                                       | CHF     | 0.550%            |
| AQG (bis 06.11.2022)                | CHF     | 0.200%            | HI (hedged)                                       | USD     | 0.550%            |
| AQG (seit 07.11.2022)               | CHF     | 0.080%            | HN (hedged)                                       | CHF     | 0.550%            |
| B (bis 06.11.2022)                  | CHF     | 0.650%            | HN (hedged)                                       | USD     | 0.550%            |
| B (seit 07.11.2022)                 | CHF     | 0.450%            | HR (hedged)                                       | CHF     | 0.250%            |
| C (bis 09.08.2023)                  | CHF     | 1.050%            | I   | EUR     | 0.550%            |
| C (seit 10.08.2023)                 | CHF     | 0.850%            | N   | EUR     | 0.550%            |
| G (bis 06.11.2022)                  | CHF     | 0.200%            | R   | EUR     | 0.250%            |
| G (seit 07.11.2022)                 | CHF     | 0.080%            | S   | EUR     | 0.000%            |
| I (bis 06.11.2022)                  | CHF     | 0.200%            | <b>Bond Global Aggregate</b>                      |         |                   |
| I (seit 07.11.2022)                 | CHF     | 0.160%            | A   | EUR     | 0.800%            |
| N (bis 06.11.2022)                  | CHF     | 0.325%            | AH (hedged)                                       | USD     | 0.800%            |
| N (seit 07.11.2022)                 | CHF     | 0.160%            | AHN (hedged)                                      | USD     | 0.400%            |
| R (bis 06.11.2022)                  | CHF     | 0.200%            | AI  | EUR     | 0.400%            |
| R (seit 07.11.2022)                 | CHF     | 0.160%            | AN  | EUR     | 0.400%            |
| <b>Green Bond</b>                   |         |                   | AQH1 (hedged) (1)                                 | USD     | 1.400%            |
| A                                   | EUR     | 0.410%            | AQHC1 (hedged) (1)                                | USD     | 1.450%            |
| AM                                  | USD     | 0.810%            | AS  | EUR     | 1.200%            |
| AN (1)                              | EUR     | 0.205%            | B   | EUR     | 0.800%            |
| B                                   | EUR     | 0.410%            | C   | EUR     | 1.200%            |
| C                                   | EUR     | 0.810%            | F   | EUR     | 0.800%            |
| I                                   | EUR     | 0.205%            | H (hedged)  | CHF     | 0.800%            |
| N                                   | EUR     | 0.205%            | H (hedged)  | USD     | 0.800%            |
| R                                   | EUR     | 0.250%            | H1 (hedged) (1)                                   | USD     | 1.400%            |
| S                                   | EUR     | 0.000%            | HC1 (hedged) (1)                                  | USD     | 1.450%            |
| <b>Euro Corporate Bond</b>          |         |                   | HI (hedged)                                       | CHF     | 0.400%            |
| A                                   | EUR     | 1.100%            | HI (hedged)                                       | USD     | 0.400%            |
| AI                                  | EUR     | 0.550%            | HN (hedged)                                       | CHF     | 0.400%            |
| AN                                  | EUR     | 0.550%            | HN (hedged)                                       | USD     | 0.400%            |
| AQG                                 | EUR     | 0.400%            | HR (hedged)                                       | CHF     | 0.250%            |
| B                                   | EUR     | 1.100%            | I   | EUR     | 0.400%            |
| C                                   | EUR     | 1.500%            | N   | EUR     | 0.400%            |
| G                                   | EUR     | 0.400%            | R   | EUR     | 0.250%            |
| H (hedged)                          | CHF     | 1.100%            | S   | EUR     | 0.000%            |
| HI (hedged)                         | CHF     | 0.550%            | <b>Eastern European Bond (in liquidation) (2)</b> |         |                   |
| HI (hedged)                         | USD     | 0.550%            | A   | EUR     | 1.100%            |
| HN (hedged)                         | CHF     | 0.550%            | AM  | EUR     | 1.500%            |
| HN (hedged)                         | GBP     | 0.550%            | AM  | USD     | 1.500%            |
| HR (hedged)                         | CHF     | 0.250%            | AN  | EUR     | 0.550%            |
| I                                   | EUR     | 0.550%            | B   | EUR     | 1.100%            |
| N                                   | EUR     | 0.550%            | C   | EUR     | 1.500%            |
| R                                   | EUR     | 0.250%            | I   | EUR     | 0.550%            |
| S                                   | EUR     | 0.000%            | N   | EUR     | 0.550%            |
| Y                                   | EUR     | 0.370%            | R   | EUR     | 0.250%            |
| <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) (1)                   | USD     | 0.550%            |   |         |                   |
| AS                                  | EUR     | 1.500%            |   |         |                   |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(2) Siehe Erläuterung 14.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile                              | Währung | Management<br>Fee |
|---|---------|-------------------|
| <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) (1)   | 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 (3)   | EUR     | 0.850%            |
| AI (3)  | EUR     | 0.425%            |
| AN (3)  | EUR     | 0.425%            |
| B (3)   | EUR     | 0.850%            |
| C (3)   | EUR     | 1.250%            |
| H (hedged) (3)  | CHF     | 0.850%            |
| H (hedged) (3)  | USD     | 0.850%            |
| HI (hedged) (3)   | CHF     | 0.425%            |
| HI (hedged) (3)   | USD     | 0.425%            |
| HN (hedged) (3)   | CHF     | 0.425%            |
| HN (hedged) (3)   | USD     | 0.425%            |
| I (3)   | EUR     | 0.425%            |
| N (3)   | EUR     | 0.425%            |
| R (3)   | EUR     | 0.250%            |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b> |         |                   |
| A   | USD     | 1.200%            |
| AHI (hedged)  | EUR     | 0.600%            |
| AM  | USD     | 1.600%            |
| AMH (hedged)  | AUD     | 1.600%            |
| AMH (hedged)  | ZAR     | 1.600%            |
| AN  | USD     | 0.600%            |
| B   | CHF     | 1.200%            |
| B   | EUR     | 1.200%            |
| B   | USD     | 1.200%            |
| C   | USD     | 1.600%            |
| G (4)   | 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%            |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(3) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

| Vontobel Fund -<br>Anteile  | Währung | Management<br>Fee |
|---|---------|-------------------|
| <b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| 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 (3)   | EUR     | 1.650%            |
| AN (3)  | EUR     | 0.825%            |
| B (3)   | EUR     | 1.650%            |
| C (3)   | EUR     | 2.250%            |
| I (3)   | EUR     | 0.825%            |
| N (3)   | EUR     | 0.825%            |
| R (3)   | 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%            |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile | Währung | Management<br>Fee |
|----------------------------|---------|-------------------|
| <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%            |
| 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) (1)            | 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%            |
| AHG (hedged) (4)           | CHF     | 0.650%            |
| AI                         | EUR     | 0.825%            |
| AMI (4)                    | 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) (1)            | EUR     | 0.000%            |
| I                          | EUR     | 0.825%            |
| I                          | GBP     | 0.825%            |
| I                          | USD     | 0.825%            |
| N                          | USD     | 0.825%            |
| R                          | USD     | 0.250%            |

| Vontobel Fund -<br>Anteile         | Währung | Management<br>Fee |
|------------------------------------|---------|-------------------|
| <b>Global Equity (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| S                                  | EUR     | 0.000%            |
| S                                  | USD     | 0.000%            |
| U1                                 | USD     | 0.825%            |
| <b>Global Equity X</b>             |         |                   |
| B (3)                              | USD     | 1.650%            |
| I (3)                              | USD     | 0.825%            |
| N (3)                              | EUR     | 0.825%            |
| R (3)                              | USD     | 0.250%            |
| S (3)                              | USD     | 0.000%            |
| <b>Global Equity Income</b>        |         |                   |
| A Gross                            | USD     | 1.500%            |
| AN                                 | USD     | 0.750%            |
| AQ Gross                           | USD     | 1.500%            |
| AQN Gross (1)                      | USD     | 0.750%            |
| B                                  | USD     | 1.500%            |
| H (hedged)                         | EUR     | 1.500%            |
| HI (hedged)                        | EUR     | 0.750%            |
| HN (hedged) (1)                    | 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 (1)                             | USD     | 2.250%            |
| G                                  | EUR     | 0.650%            |
| G (1)                              | 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) (1)                    | 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%            |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(3) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile         | Währung | Management<br>Fee |
|------------------------------------|---------|-------------------|
| <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%            |
| 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>Global Environmental Change</b> |         |                   |
| A                                  | CHF     | 1.650%            |
| A                                  | EUR     | 1.650%            |
| AN                                 | CHF     | 0.825%            |
| AN                                 | EUR     | 0.825%            |
| AQNG (4)                           | USD     | 0.650%            |
| B                                  | CHF     | 1.650%            |
| B                                  | EUR     | 1.650%            |
| B1                                 | USD     | 1.700%            |
| C                                  | EUR     | 2.250%            |
| C                                  | USD     | 2.250%            |
| C1                                 | USD     | 2.400%            |
| G                                  | EUR     | 0.650%            |
| G (4)                              | USD     | 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%            |
| NG (4)                             | EUR     | 0.650%            |
| NG (4)                             | GBP     | 0.650%            |
| NG (4)                             | USD     | 0.650%            |
| 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%            |

| Vontobel Fund -<br>Anteile                      | Währung | Management<br>Fee |
|---|---------|-------------------|
| <b>Energy Revolution (Fortsetzung)</b>          |         |                   |
| N   | USD     | 0.825%            |
| R   | EUR     | 0.250%            |
| <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) (1)                                 | SEK     | 0.825%            |
| HN (hedged) (4)                                 | CHF     | 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 (1)  | USD     | 0.650%            |
| R   | USD     | 0.250%            |
| S   | USD     | 0.000%            |
| U1  | USD     | 0.850%            |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile                      | Währung | Management<br>Fee |
|---|---------|-------------------|
| <b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b> |         |                   |
| A   | USD     | 1.650%            |
| AG  | EUR     | 0.650%            |
| AG  | USD     | 0.650%            |
| AH (hedged)                                     | EUR     | 1.650%            |
| AHI (hedged)                                    | EUR     | 0.825%            |
| AI  | EUR     | 0.825%            |
| AI  | USD     | 0.825%            |
| AN  | GBP     | 0.825%            |
| AN  | USD     | 0.825%            |
| AQG   | EUR     | 0.650%            |
| AQG   | GBP     | 0.650%            |
| AQG   | USD     | 0.650%            |
| AQNG  | EUR     | 0.650%            |
| AQNG  | GBP     | 0.650%            |
| AQNG  | USD     | 0.650%            |
| ASX   | EUR     | 0.650%            |
| B   | EUR     | 1.650%            |
| B   | SEK     | 1.650%            |
| B   | USD     | 1.650%            |
| B1  | USD     | 1.700%            |
| C   | USD     | 2.250%            |
| C1  | USD     | 2.250%            |
| G   | EUR     | 0.650%            |
| G   | USD     | 0.650%            |
| H (hedged)                                      | EUR     | 1.650%            |
| HC (hedged)                                     | EUR     | 2.250%            |
| HI (hedged)                                     | CHF     | 0.825%            |
| HI (hedged)                                     | EUR     | 0.825%            |
| HN (hedged)                                     | CHF     | 0.825%            |
| HN (hedged)                                     | EUR     | 0.825%            |
| HNG (hedged)                                    | EUR     | 0.650%            |
| HR (hedged)                                     | CHF     | 0.250%            |
| I   | EUR     | 0.825%            |
| I   | USD     | 0.825%            |
| N   | EUR     | 0.825%            |
| N   | GBP     | 0.825%            |
| N   | USD     | 0.825%            |
| 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%            |

| Vontobel Fund -<br>Anteile             | Währung | Management<br>Fee |
|--|---------|-------------------|
| <b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| 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 (1)                                  | USD     | 0.750%            |
| R                                      | USD     | 0.250%            |
| S                                      | EUR     | 0.000%            |
| S                                      | USD     | 0.000%            |
| <b>Non-Food Commodity</b>              |         |                   |
| AHI (hedged) (1)                       | EUR     | 0.750%            |
| AI (1)                                 | 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%            |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile               | Währung | Management<br>Fee | Vontobel Fund -<br>Anteile                             | Währung | Management<br>Fee |
|--|---------|-------------------|--|---------|-------------------|
| <b>Emerging Markets Debt</b>             |         |                   | <b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| AH (hedged)                              | EUR     | 1.100%            | H (hedged)   | CHF     | 1.180%            |
| AHG (hedged) (4)                         | CHF     | 0.400%            | H (hedged)   | EUR     | 1.180%            |
| AHI (hedged)                             | CHF     | 0.550%            | HE (hedged)  | CHF     | 0.150%            |
| AHI (hedged)                             | EUR     | 0.550%            | HE (hedged)  | EUR     | 0.150%            |
| AHN (hedged)                             | CHF     | 0.550%            | HG (hedged) (4)  | CHF     | 0.450%            |
| AHN (hedged)                             | EUR     | 0.550%            | HG (hedged) (4)  | EUR     | 0.450%            |
| AI                                       | EUR     | 0.550%            | HI (hedged)  | CHF     | 0.625%            |
| AI                                       | USD     | 0.550%            | HI (hedged)  | EUR     | 0.625%            |
| AM                                       | USD     | 1.100%            | HN (hedged)  | CHF     | 0.625%            |
| AQ1                                      | USD     | 1.500%            | HN (hedged)  | EUR     | 0.625%            |
| AQ1 Gross                                | USD     | 1.500%            | HR (hedged)  | CHF     | 0.250%            |
| AQC1                                     | USD     | 1.800%            | HX (hedged) (4)  | CHF     | 0.250%            |
| AQC1 Gross                               | USD     | 1.800%            | HX (hedged) (4)  | EUR     | 0.250%            |
| AQG                                      | USD     | 0.400%            | I  | USD     | 0.625%            |
| AQHN (hedged)                            | GBP     | 0.550%            | N  | USD     | 0.625%            |
| AQHNG (hedged)                           | EUR     | 0.400%            | R  | USD     | 0.250%            |
| AQHNG (hedged)                           | GBP     | 0.400%            | <b>Sustainable Global Bond</b>                         |         |                   |
| AQNG                                     | USD     | 0.400%            | B  | EUR     | 0.700%            |
| AS                                       | USD     | 1.500%            | HI (hedged)  | CHF     | 0.350%            |
| B  | USD     | 1.100%            | HI (hedged)  | USD     | 0.350%            |
| B1                                       | USD     | 1.500%            | HS (hedged)  | CHF     | 0.000%            |
| C  | USD     | 1.500%            | I  | EUR     | 0.350%            |
| C1                                       | USD     | 1.800%            | S  | EUR     | 0.000%            |
| G  | EUR     | 0.400%            | <b>Credit Opportunities</b>                            |         |                   |
| G  | USD     | 0.400%            | E  | USD     | 0.350%            |
| H (hedged)                               | CHF     | 1.100%            | HE (hedged)  | CHF     | 0.350%            |
| H (hedged)                               | EUR     | 1.100%            | HE (hedged)  | EUR     | 0.350%            |
| HC (hedged)                              | EUR     | 1.500%            | HI (hedged)  | CHF     | 0.700%            |
| HG (hedged) (4)                          | CHF     | 0.400%            | HI (hedged)  | EUR     | 0.700%            |
| HG (hedged)                              | EUR     | 0.400%            | I  | USD     | 0.700%            |
| HG (hedged) (4)                          | GBP     | 0.400%            | R  | USD     | 0.250%            |
| HI (hedged)                              | CHF     | 0.550%            |  |         |                   |
| HI (hedged)                              | EUR     | 0.550%            |  |         |                   |
| HI (hedged)                              | GBP     | 0.550%            |  |         |                   |
| HN (hedged)                              | CHF     | 0.550%            |  |         |                   |
| HN (hedged)                              | EUR     | 0.550%            |  |         |                   |
| HNG (hedged)                             | CHF     | 0.400%            |  |         |                   |
| HR (hedged)                              | CHF     | 0.250%            |  |         |                   |
| HS (hedged)                              | CHF     | 0.000%            |  |         |                   |
| HS (hedged)                              | EUR     | 0.000%            |  |         |                   |
| I  | USD     | 0.550%            |  |         |                   |
| N  | USD     | 0.550%            |  |         |                   |
| R  | USD     | 0.250%            |  |         |                   |
| S  | USD     | 0.000%            |  |         |                   |
| U1                                       | USD     | 0.700%            |  |         |                   |
| UAQ1 Gross                               | USD     | 0.700%            |  |         |                   |
| <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%            |  |         |                   |

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile        | Währung | Management<br>Fee | Vontobel Fund -<br>Anteile                  | Währung | Management<br>Fee |
|-----------------------------------|---------|-------------------|---|---------|-------------------|
| <b>Global Corporate Bond</b>      |         |                   | <b>Emerging Markets Blend (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| A (bis 03.04.2023)                | USD     | 1.100%            | B   | USD     | 1.250%            |
| A (seit 04.04.2023)               | USD     | 0.825%            | HI (hedged)                                 | CHF     | 0.625%            |
| AH (hedged) (bis 03.04.2023) (4)  | CHF     | 1.100%            | HI (hedged)                                 | EUR     | 0.625%            |
| AH (hedged) (seit 04.04.2023)     | CHF     | 0.825%            | HR (hedged)                                 | CHF     | 0.250%            |
| AH (hedged) (bis 03.04.2023)      | EUR     | 1.100%            | HS (hedged)                                 | CHF     | 0.000%            |
| AH (hedged) (seit 04.04.2023)     | EUR     | 0.825%            | I   | USD     | 0.625%            |
| AHG (hedged) (bis 03.04.2023) (4) | CHF     | 0.340%            | PHS (partially hedged)                      | CHF     | 0.000%            |
| AHG (hedged) (seit 04.04.2023)    | CHF     | 0.290%            | R   | USD     | 0.250%            |
| AHI (hedged) (1)                  | EUR     | 0.380%            | <b>Emerging Markets Corporate Bond</b>      |         |                   |
| AHN (hedged) (bis 03.04.2023)     | CHF     | 0.340%            | A   | USD     | 1.100%            |
| AHN (hedged) (seit 04.04.2023)    | CHF     | 0.310%            | AHI (hedged)                                | EUR     | 0.550%            |
| AHN (hedged) (bis 03.04.2023)     | EUR     | 0.340%            | AHN (hedged)                                | CHF     | 0.550%            |
| AHN (hedged) (seit 04.04.2023)    | EUR     | 0.310%            | AI  | USD     | 0.550%            |
| AN (bis 03.04.2023)               | USD     | 0.340%            | AQ Gross                                    | USD     | 1.100%            |
| AN (seit 04.04.2023)              | USD     | 0.310%            | AQ1   | USD     | 1.500%            |
| AQHI (hedged)                     | EUR     | 0.350%            | AQ1 Gross                                   | USD     | 1.500%            |
| AQHN (hedged) (bis 03.04.2023)    | GBP     | 0.340%            | AQC1  | USD     | 1.800%            |
| AQHN (hedged) (seit 04.04.2023)   | GBP     | 0.310%            | AQC1 Gross                                  | USD     | 1.800%            |
| B (bis 03.04.2023)                | USD     | 1.100%            | AQH (hedged) Gross                          | EUR     | 1.100%            |
| B (seit 04.04.2023)               | USD     | 0.825%            | AQHN (hedged)                               | GBP     | 0.550%            |
| C (bis 09.08.2023)                | USD     | 1.600%            | AQN   | USD     | 0.550%            |
| C (seit 10.08.2023)               | USD     | 1.225%            | B   | USD     | 1.100%            |
| G (bis 03.04.2023)                | USD     | 0.340%            | B1  | USD     | 1.500%            |
| G (seit 04.04.2023)               | USD     | 0.290%            | C1  | USD     | 1.800%            |
| H (hedged) (bis 03.04.2023) (4)   | AUD     | 1.100%            | H (hedged)                                  | CHF     | 1.100%            |
| H (hedged) (seit 04.04.2023)      | AUD     | 0.825%            | H (hedged)                                  | EUR     | 1.100%            |
| H (hedged) (bis 03.04.2023)       | CHF     | 1.100%            | HG (hedged)                                 | EUR     | 0.400%            |
| H (hedged) (seit 04.04.2023)      | CHF     | 0.825%            | HI (hedged)                                 | CHF     | 0.550%            |
| H (hedged) (bis 03.04.2023)       | EUR     | 1.100%            | HI (hedged)                                 | EUR     | 0.550%            |
| H (hedged) (seit 04.04.2023)      | EUR     | 0.825%            | HN (hedged)                                 | CHF     | 0.550%            |
| HC (hedged) (bis 09.08.2023)      | EUR     | 1.600%            | HN (hedged)                                 | EUR     | 0.550%            |
| HC (hedged) (seit 10.08.2023)     | EUR     | 1.225%            | HR (hedged)                                 | CHF     | 0.250%            |
| HG (hedged) (bis 03.04.2023)      | CHF     | 0.340%            | I   | USD     | 0.550%            |
| HG (hedged) (seit 04.04.2023)     | CHF     | 0.290%            | N   | USD     | 0.550%            |
| HG (hedged) (bis 03.04.2023)      | EUR     | 0.340%            | R   | USD     | 0.250%            |
| HG (hedged) (seit 04.04.2023)     | EUR     | 0.290%            | S   | USD     | 0.000%            |
| HI (hedged) (bis 03.04.2023)      | CHF     | 0.380%            | U1  | USD     | 0.700%            |
| HI (hedged) (seit 04.04.2023)     | CHF     | 0.350%            | UAQ1 Gross                                  | USD     | 0.700%            |
| HI (hedged) (bis 03.04.2023)      | EUR     | 0.380%            |   |         |                   |
| HI (hedged) (seit 04.04.2023)     | EUR     | 0.350%            |   |         |                   |
| HN (hedged) (bis 03.04.2023) (4)  | AUD     | 0.340%            |   |         |                   |
| HN (hedged) (seit 04.04.2023)     | AUD     | 0.310%            |   |         |                   |
| HN (hedged) (bis 03.04.2023)      | CHF     | 0.340%            |   |         |                   |
| HN (hedged) (seit 04.04.2023)     | CHF     | 0.310%            |   |         |                   |
| HN (hedged) (bis 03.04.2023)      | EUR     | 0.340%            |   |         |                   |
| HN (hedged) (seit 04.04.2023)     | EUR     | 0.310%            |   |         |                   |
| HR (hedged)                       | CHF     | 0.250%            |   |         |                   |
| HS (hedged)                       | CHF     | 0.000%            |   |         |                   |
| I (bis 03.04.2023)                | USD     | 0.380%            |   |         |                   |
| I (seit 04.04.2023)               | USD     | 0.350%            |   |         |                   |
| N (bis 03.04.2023)                | USD     | 0.340%            |   |         |                   |
| N (seit 04.04.2023)               | USD     | 0.310%            |   |         |                   |
| R                                 | USD     | 0.250%            |   |         |                   |
| <b>Emerging Markets Blend</b>     |         |                   |   |         |                   |
| A (1)                             | USD     | 1.250%            |   |         |                   |
| AQHN (hedged)                     | GBP     | 0.625%            |   |         |                   |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                      |         |                | Vontobel Fund -  |         |                |
|--|---------|----------------|--|---------|----------------|
| Anteile  | Währung | Management Fee | Anteile  | Währung | Management Fee |
| <b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>        |         |                | <b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)</b> |         |                |
| AH (hedged)  | CHF     | 0.800%         | H (hedged)   | EUR     | 0.800%         |
| AH (hedged)  | EUR     | 0.800%         | H (hedged) (4)   | NOK     | 0.800%         |
| AH (hedged)  | USD     | 0.800%         | H (hedged)   | SEK     | 0.800%         |
| AH1 (hedged) Gross                                   | USD     | 0.600%         | H (hedged)   | USD     | 0.800%         |
| AHI (hedged)   | EUR     | 0.400%         | HI (hedged)  | CHF     | 0.400%         |
| AHN (hedged)   | CHF     | 0.400%         | HI (hedged)  | EUR     | 0.400%         |
| AHN (hedged)   | EUR     | 0.400%         | HI (hedged) (4)  | NOK     | 0.400%         |
| AI   | GBP     | 0.400%         | HI (hedged)  | USD     | 0.400%         |
| AQG  | GBP     | 0.250%         | HN (hedged)  | CHF     | 0.400%         |
| AQHG (hedged)  | EUR     | 0.250%         | HN (hedged)  | EUR     | 0.400%         |
| AQHG (hedged)  | USD     | 0.250%         | HN (hedged)  | USD     | 0.400%         |
| AQHN (hedged)  | EUR     | 0.400%         | HNG (hedged)   | CHF     | 0.250%         |
| AQHNG (hedged)                                       | USD     | 0.250%         | HNG (hedged)   | EUR     | 0.250%         |
| AQN  | GBP     | 0.400%         | HNG (hedged)   | USD     | 0.250%         |
| AQNG   | GBP     | 0.250%         | HR (hedged)  | CHF     | 0.250%         |
| G  | GBP     | 0.250%         | N  | GBP     | 0.400%         |
| H (hedged)   | CHF     | 0.800%         | NG   | GBP     | 0.250%         |
| H (hedged)   | EUR     | 0.800%         | R  | GBP     | 0.250%         |
| H (hedged)   | USD     | 0.800%         |  |         |                |
| H1 (hedged)  | USD     | 0.600%         |  |         |                |
| HC (hedged)  | EUR     | 1.200%         |  |         |                |
| HC1 (hedged) (4)                                     | USD     | 1.500%         |  |         |                |
| HG (hedged)  | CHF     | 0.250%         |  |         |                |
| HG (hedged)  | EUR     | 0.250%         |  |         |                |
| HG (hedged)  | USD     | 0.250%         |  |         |                |
| HI (hedged)  | AUD     | 0.400%         |  |         |                |
| HI (hedged)  | CHF     | 0.400%         |  |         |                |
| HI (hedged)  | EUR     | 0.400%         |  |         |                |
| HI (hedged)  | JPY     | 0.400%         |  |         |                |
| HI (hedged)  | USD     | 0.400%         |  |         |                |
| HN (hedged)  | CHF     | 0.400%         |  |         |                |
| HN (hedged)  | EUR     | 0.400%         |  |         |                |
| HN (hedged)  | USD     | 0.400%         |  |         |                |
| HR (hedged)  | CHF     | 0.250%         |  |         |                |
| I  | GBP     | 0.400%         |  |         |                |
| N  | GBP     | 0.400%         |  |         |                |
| R  | GBP     | 0.250%         |  |         |                |
| UH1 (hedged)   | USD     | 0.300%         |  |         |                |
| <b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b> |         |                |  |         |                |
| AH (hedged)  | EUR     | 0.800%         |  |         |                |
| AHI (hedged)   | CHF     | 0.400%         |  |         |                |
| AHI (hedged)   | EUR     | 0.400%         |  |         |                |
| AHI (hedged)   | USD     | 0.400%         |  |         |                |
| AHN (hedged)   | CHF     | 0.400%         |  |         |                |
| AHN (hedged)   | EUR     | 0.400%         |  |         |                |
| AHN (hedged)   | USD     | 0.400%         |  |         |                |
| AN   | GBP     | 0.400%         |  |         |                |
| AQG  | GBP     | 0.250%         |  |         |                |
| AQH (hedged)   | USD     | 0.800%         |  |         |                |
| AQHNG (hedged)                                       | EUR     | 0.250%         |  |         |                |
| AQHNG (hedged)                                       | USD     | 0.250%         |  |         |                |
| AQI  | GBP     | 0.400%         |  |         |                |
| AQN  | GBP     | 0.400%         |  |         |                |
| AQNG   | GBP     | 0.250%         |  |         |                |
| G  | GBP     | 0.250%         |  |         |                |
| H (hedged)   | CHF     | 0.800%         |  |         |                |

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile              | Währung | Management<br>Fee | Vontobel Fund -<br>Anteile                            | Währung | Management<br>Fee |
|---|---------|-------------------|---|---------|-------------------|
| <b>TwentyFour Strategic Income Fund</b> |         |                   | <b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b> |         |                   |
| 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) (1)                                    | 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%            | <b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>   |         |                   |
| AQH1 (hedged)                           | USD     | 1.550%            | AH (hedged) (5)                                       | EUR     | 1.200%            |
| AQH1 (hedged) Gross                     | USD     | 1.550%            | AHI (hedged) (5)                                      | EUR     | 0.600%            |
| AQHC1 (hedged)                          | USD     | 1.750%            | AHI (hedged) (5)                                      | USD     | 0.600%            |
| AQHC1 (hedged) Gross                    | USD     | 1.750%            | AQG(5)  | GBP     | 0.450%            |
| AQHG (hedged)                           | EUR     | 0.450%            | AQHG (hedged) (5)                                     | EUR     | 0.450%            |
| AQHG (hedged)                           | USD     | 0.450%            | AQHG (hedged) (5)                                     | USD     | 0.450%            |
| AQHI (hedged)                           | USD     | 0.600%            | AQHN (hedged) (5)                                     | EUR     | 0.600%            |
| AQHN (hedged)                           | EUR     | 0.600%            | AQHN (hedged) (5)                                     | USD     | 0.600%            |
| AQHNG (hedged)                          | AUD     | 0.450%            | AQHNG (hedged) (5)                                    | EUR     | 0.450%            |
| AQHNG (hedged)                          | CNH     | 0.450%            | AQHNG (hedged) (5)                                    | USD     | 0.450%            |
| AQHNG (hedged)                          | EUR     | 0.450%            | AQI (5)   | GBP     | 0.600%            |
| AQHNG (hedged)                          | SGD     | 0.450%            | AQN (5)   | GBP     | 0.600%            |
| AQHNG (hedged)                          | USD     | 0.450%            | AQNG (5)  | GBP     | 0.450%            |
| AQN                                     | GBP     | 0.600%            | G (5)   | GBP     | 0.450%            |
| AQNG                                    | GBP     | 0.450%            | H (hedged) (5)  | CHF     | 1.200%            |
| G                                       | GBP     | 0.450%            | H (hedged) (5)  | EUR     | 1.200%            |
| H (hedged)                              | CHF     | 1.200%            | HG (hedged) (5)                                       | EUR     | 0.450%            |
| H (hedged)                              | EUR     | 1.200%            | HG (hedged) (5)                                       | USD     | 0.450%            |
| H (hedged)                              | HKD     | 1.200%            | HI (hedged) (5)                                       | CHF     | 0.600%            |
| H (hedged)                              | SGD     | 1.200%            | HI (hedged) (5)                                       | EUR     | 0.600%            |
| H (hedged)                              | USD     | 1.200%            | HI (hedged) (5)                                       | USD     | 0.600%            |
| H1 (hedged)                             | USD     | 1.550%            | HN (hedged) (5)                                       | CHF     | 0.600%            |
| HC (hedged)                             | EUR     | 1.600%            | HN (hedged) (5)                                       | EUR     | 0.600%            |
| HC1 (hedged)                            | USD     | 1.750%            | HN (hedged) (5)                                       | USD     | 0.600%            |
| HG (hedged)                             | EUR     | 0.450%            | HNG (hedged) (5)                                      | EUR     | 0.450%            |
| HG (hedged)                             | USD     | 0.450%            | HNG (hedged) (5)                                      | USD     | 0.450%            |
| HI (hedged)                             | CHF     | 0.600%            | HR (hedged) (5)                                       | CHF     | 0.250%            |
| HI (hedged)                             | EUR     | 0.600%            | I (5)   | GBP     | 0.600%            |
| HI (hedged)                             | NOK     | 0.600%            | N (5)   | GBP     | 0.600%            |
| HI (hedged)                             | USD     | 0.600%            | NG (5)  | GBP     | 0.450%            |
| HN (hedged)                             | CHF     | 0.600%            | R (5)   | GBP     | 0.250%            |
| HN (hedged)                             | EUR     | 0.600%            |   |         |                   |
| HN (hedged)                             | USD     | 0.600%            |   |         |                   |
| HNG (hedged)                            | EUR     | 0.450%            |   |         |                   |
| HNG (hedged)                            | USD     | 0.450%            |   |         |                   |
| HNY (hedged)                            | EUR     | 0.450%            |   |         |                   |
| HNY (hedged)                            | USD     | 0.450%            |   |         |                   |
| HR (hedged)                             | CHF     | 0.250%            |   |         |                   |
| HS (hedged)                             | CHF     | 0.000%            |   |         |                   |
| I                                       | GBP     | 0.600%            |   |         |                   |
| N                                       | GBP     | 0.600%            |   |         |                   |
| NG                                      | GBP     | 0.450%            |   |         |                   |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(5) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Anteile                                  | Währung | Management<br>Fee | Vontobel Fund -<br>Anteile               | Währung | Management<br>Fee |
|---|---------|-------------------|--|---------|-------------------|
| <b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b> |         |                   | <b>Multi Asset Defensive</b>             |         |                   |
| A   | EUR     | 1.000%            | B  | EUR     | 0.700%            |
| AH (hedged) (1)   | CHF     | 1.000%            | C  | EUR     | 0.950%            |
| AH (hedged) (1)   | GBP     | 1.000%            | E  | EUR     | 0.150%            |
| AH (hedged) (1)   | USD     | 1.000%            | H (hedged)                               | CHF     | 0.700%            |
| AHI (hedged)  | GBP     | 0.500%            | H (hedged)                               | USD     | 0.700%            |
| AQHG (hedged)   | GBP     | 0.350%            | HI (hedged)                              | CHF     | 0.350%            |
| AQHNG (hedged)  | GBP     | 0.350%            | HI (hedged)                              | USD     | 0.350%            |
| HG (hedged)   | GBP     | 0.350%            | I  | EUR     | 0.350%            |
| HI (hedged)   | CHF     | 0.500%            | N (1)                                    | EUR     | 0.350%            |
| HI (hedged)   | GBP     | 0.500%            | R  | EUR     | 0.250%            |
| HI (hedged)   | JPY     | 0.500%            | <b>Asian Bond</b>                        |         |                   |
| HI (hedged)   | USD     | 0.500%            | E (5)                                    | USD     | 0.275%            |
| HN (hedged)   | CHF     | 0.500%            | HE (hedged) (5)                          | CHF     | 0.275%            |
| HN (hedged)   | GBP     | 0.500%            | HE (hedged) (5)                          | EUR     | 0.275%            |
| HN (hedged) (1)   | USD     | 0.500%            | HI (hedged) (5)                          | CHF     | 0.550%            |
| HNG (hedged)  | GBP     | 0.350%            | HI (hedged) (5)                          | EUR     | 0.550%            |
| HR (hedged)   | CHF     | 0.250%            | HN (hedged) (5)                          | GBP     | 0.550%            |
| I   | EUR     | 0.500%            | HR (hedged) (5)                          | CHF     | 0.250%            |
| N   | EUR     | 0.500%            | I (5)                                    | USD     | 0.550%            |
| R   | EUR     | 0.250%            | R (5)                                    | USD     | 0.250%            |
| <b>Multi Asset Solution</b>                                 |         |                   | <b>Emerging Markets Investment Grade</b> |         |                   |
| B   | EUR     | 1.400%            | A  | USD     | 1.100%            |
| C   | EUR     | 2.000%            | AH (hedged)                              | EUR     | 1.100%            |
| I   | EUR     | 0.700%            | AHE (hedged)                             | EUR     | 0.250%            |
| N (1)   | EUR     | 0.700%            | AHN (hedged)                             | GBP     | 0.550%            |
| R   | EUR     | 0.250%            | AI                                       | USD     | 0.550%            |
| <b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>          |         |                   | B  | USD     | 1.100%            |
| A   | EUR     | 1.000%            | E  | USD     | 0.250%            |
| B   | EUR     | 1.000%            | H (hedged)                               | CHF     | 1.100%            |
| C   | EUR     | 1.500%            | H (hedged)                               | EUR     | 1.100%            |
| H (hedged)  | CHF     | 1.000%            | HE (hedged)                              | CHF     | 0.250%            |
| H (hedged)  | USD     | 1.000%            | HE (hedged)                              | EUR     | 0.250%            |
| HI (hedged)   | CHF     | 0.500%            | HI (hedged)                              | CHF     | 0.550%            |
| HI (hedged)   | GBP     | 0.500%            | HI (hedged)                              | EUR     | 0.550%            |
| HI (hedged)   | USD     | 0.500%            | HN (hedged)                              | CHF     | 0.550%            |
| HN (hedged)   | CHF     | 0.500%            | HN (hedged)                              | EUR     | 0.550%            |
| HR (hedged)   | CHF     | 0.250%            | HR (hedged)                              | CHF     | 0.250%            |
| HS (hedged)   | CHF     | 0.000%            | I  | USD     | 0.550%            |
| I   | EUR     | 0.500%            | N  | USD     | 0.550%            |
| N   | EUR     | 0.500%            | R  | USD     | 0.250%            |
| R   | EUR     | 0.250%            |  |         |                   |

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(5) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

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

Zum 31. August 2023 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben (bei cross investments, die mit \* gekennzeichnet sind, wird die effektive Verwaltungsgebühr angegeben):

| Vontobel Fund -   | Jährliche<br>Verwaltungsgebühr |
|---|--------------------------------|
| <b>Swiss Money</b>                                      |                                |
| Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR *          | 0.550%                         |
| <b>Euro Corporate Bond</b>                              |                                |
| Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR *          | 0.550%                         |
| Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *            | 0.350%                         |
| Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR *         | 0.350%                         |
| <b>Global High Yield Bond</b>                           |                                |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD * | 0.550%                         |
| <b>Bond Global Aggregate</b>                            |                                |
| Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *            | 0.350%                         |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -  | Jährliche<br>Verwaltungsgebühr |
|--|--------------------------------|
| <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 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%                         |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD *   | 0.625%                         |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond</b>   |                                |
| Vontobel Fund - Asian Bond I USD *   | 0.550%                         |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade 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>   |                                |
| iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR  | 0.100%                         |
| iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR   | 0.150%                         |
| iShares S&P 500 UCITS ETF USD  | 0.070%                         |
| Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD                                       | 0.500%                         |
| iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD  | 0.180%                         |
| Pictet - Short-Term Money Market I EUR   | 0.080%                         |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD *  | 0.550%                         |
| Vontobel Fund - Commodity I USD *  | 0.750%                         |
| Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR *   | 0.150%                         |
| Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR *  | 0.550%                         |
| Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged | 0.240%                         |

### b) Performance Fee

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

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

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

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

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

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

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

Während des Geschäftsjahres war für die folgenden Teilfonds eine Performance Fee anwendbar:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Vontobel Fund - Value Bond

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Während des Geschäftsjahres wurde 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“).

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

## 6 Cross investments

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2023 auf:

| Vontobel Fund -                   | Zielfonds   | Marktwert in CHF | in % des Nettovermögens |
|-----------------------------------|---|------------------|-------------------------|
| <b>Swiss Money</b>                | Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR          | 253'042          | 0.31%                   |
| <b>Euro Corporate Bond</b>        | Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR          | 32'671'220       | 2.14%                   |
|                                   | Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD            | 15'460'913       | 1.02%                   |
|                                   | Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR         | 1'349'232        | 0.09%                   |
| <b>Global High Yield Bond</b>     | Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD | 2'870'475        | 1.86%                   |
| <b>Bond Global Aggregate</b>      | Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD            | 14'284'539       | 8.81%                   |
| <b>Value Bond</b>                 | Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD            | 4'277'722        | 9.78%                   |
| <b>Absolute Return Bond (EUR)</b> | Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD            | 3'284'680        | 9.75%                   |
| <b>Commodity</b>                  | Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD               | 4'916'735        | 1.37%                   |



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 6 Cross investments (Fortsetzung)

|                                 |  |            |       |
|---------------------------------|--|------------|-------|
| Emerging Markets Debt           | Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD                  | 127'577    | 0.01% |
|                                 | Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD                | 8'051'047  | 0.34% |
| Emerging Markets Corporate Bond | Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD | 15'064'410 | 0.63% |
|                                 | Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD                           | 41'569'562 | 1.75% |
|                                 | Vontobel Fund - Asian Bond I USD                                       | 9'017'901  | 0.61% |
| Multi Asset Solution            | Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD                | 2'810'061  | 0.19% |
|                                 | Vontobel Fund - Green Bond S EUR                                       | 2'398'075  | 1.45% |
| Multi Asset Defensive           | Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD                            | 3'284'367  | 3.12% |
|                                 | Vontobel Fund - Commodity I USD  | 1'464'517  | 1.39% |
|                                 | Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR                             | 2'161'149  | 2.05% |
|                                 | Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR                              | 2'974'839  | 2.82% |

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

## 7 Verbundene Parteien

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

Die Teilfonds Vontobel Fund – Smart Data Equity, Vontobel Fund – Multi Asset Defensive und Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset waren zum Ende des Geschäftsjahr in Fonds verbundener Parteien investiert. (Siehe Erläuterung 3)

## 8 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2023 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

|       |              |     |       |               |     |       |            |     |       |               |     |
|-------|--------------|-----|-------|---------------|-----|-------|------------|-----|-------|---------------|-----|
| 1 CHF | 4.158566     | AED | 1 CHF | 7.774640      | DKK | 1 CHF | 19.056453  | MXN | 1 CHF | 1.529013      | SGD |
| 1 CHF | 436.798611   | AMD | 1 CHF | 64.332178     | DOP | 1 CHF | 5.253330   | MYR | 1 CHF | 39.646391     | THB |
| 1 CHF | 396.283514   | ARS | 1 CHF | 1.043149      | EUR | 1 CHF | 876.980635 | NGN | 1 CHF | 30.181057     | TRY |
| 1 CHF | 1.748139     | AUD | 1 CHF | 0.893487      | GBP | 1 CHF | 12.043208  | NOK | 1 CHF | 36.055603     | TWD |
| 1 CHF | 5.605389     | BRL | 1 CHF | 8.878257      | HKD | 1 CHF | 1.901389   | NZD | 1 CHF | 41.739429     | UAH |
| 1 CHF | 15.382908    | BWP | 1 CHF | 398.195746    | HUF | 1 CHF | 4.185562   | PEN | 1 CHF | 1.132182      | USD |
| 1 CHF | 1.531785     | CAD | 1 CHF | 17'243.100822 | IDR | 1 CHF | 64.102706  | PHP | 1 CHF | 27'268.352601 | VND |
| 1 CHF | 970.164524   | CLP | 1 CHF | 4.300362      | ILS | 1 CHF | 4.666002   | PLN | 1 CHF | 21.437969     | ZAR |
| 1 CHF | 8.240583     | CNH | 1 CHF | 93.731435     | INR | 1 CHF | 5.153356   | RON | 1 CHF | 22.864511     | ZMW |
| 1 CHF | 8.253860     | CNY | 1 CHF | 164.828705    | JPY | 1 CHF | 108.769526 | RUB |       |               |     |
| 1 CHF | 4'640.090164 | COP | 1 CHF | 1'495.616909  | KRW | 1 CHF | 4.246426   | SAR |       |               |     |
| 1 CHF | 25.141721    | CZK | 1 CHF | 518.873511    | KZT | 1 CHF | 12.397284  | SEK |       |               |     |

## 9 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 31. August 2023 beinhalten:

| Vontobel Fund -      | Beschreibung                    | Betrag in der Währung des Teilfonds |
|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| Swiss Money          | Rechtskosten                    | 2'253                               |
|                      | Clearing brokerage Kosten       | 367                                 |
|                      | Sonstige Kosten                 | 18'424                              |
|                      | Allgemeine steuerliche Beratung | 7'493                               |
|                      | <b>Total CHF</b>                | <b>28'537</b>                       |
| Euro Short Term Bond | Rechtskosten                    | 5'737                               |
|                      | Clearing brokerage Kosten       | 808                                 |
|                      | Sonstige Kosten                 | 24'174                              |
|                      | Allgemeine steuerliche Beratung | 11'606                              |
|                      | <b>Total EUR</b>                | <b>42'325</b>                       |
| US Dollar Money      | Rechtskosten                    | 1'607                               |
|                      | Sonstige Kosten                 | 14'555                              |
|                      | Allgemeine steuerliche Beratung | 8'803                               |
|                      | <b>Total USD</b>                | <b>24'965</b>                       |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                  | Beschreibung                    | Betrag in der<br>Währung<br>des Teilfonds |
|--|---------------------------------|---|
| Sustainable Swiss Franc Bond                     | Rechtskosten                    | 4'763                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 2'842                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 24'111                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 11'373                                    |
|  | <b>Total CHF</b>                | <b>43'089</b>                             |
| Green Bond                                       | Rechtskosten                    | 3'354                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 4'109                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 17'844                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 8'643                                     |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>33'950</b>                             |
| Euro Corporate Bond                              | Rechtskosten                    | 28'426                                    |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 20'660                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 84'065                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 45'790                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>178'941</b>                            |
| Global High Yield Bond                           | Rechtskosten                    | 5'337                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 19'047                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 28'616                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 13'778                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>66'778</b>                             |
| Bond Global Aggregate                            | Rechtskosten                    | 7'272                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 40'116                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 36'535                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 18'985                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>102'908</b>                            |
| Eastern European Bond (in liquidation)           | Rechtskosten                    | 55  |
|  | Sonstige Kosten                 | 5'290                                     |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 74'566                                    |
| <b>Total EUR</b>                                 | <b>79'911</b>                   |   |
| Value Bond                                       | Rechtskosten                    | 1'412                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 4'891                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 19'946                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 7'550                                     |
|  | <b>Total CHF</b>                | <b>33'799</b>                             |
| Absolute Return Bond (EUR)                       | Rechtskosten                    | 4'334                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 5'253                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 25'981                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 10'819                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>46'387</b>                             |
| Absolute Return Bond Dynamic                     | Rechtskosten                    | 13  |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 52  |
|  | Sonstige Kosten                 | 1'665                                     |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 1'037                                     |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>2'767</b>                              |
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond | Rechtskosten                    | 14'434                                    |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 29'644                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 68'414                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 29'976                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>142'468</b>                            |
| Swiss Mid And Small Cap Equity                   | Rechtskosten                    | 5'760                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 44'671                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 8'770                                     |
|  | <b>Total CHF</b>                | <b>59'201</b>                             |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                          | Beschreibung                    | Betrag in der<br>Währung<br>des Teilfonds |
|--|---------------------------------|---|
| Sustainable European Small Cap Equity    | Rechtskosten                    | 620                                       |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 103'716                                   |
|  | Sonstige Kosten                 | 10'384                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 21'387                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>136'107</b>                            |
| European Equity                          | Rechtskosten                    | 6'239                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 25'384                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 14'338                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>45'961</b>                             |
| US Equity                                | Rechtskosten                    | 34'975                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 126'222                                   |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 36'964                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>198'161</b>                            |
| Global Equity                            | Rechtskosten                    | 55'133                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 184'982                                   |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 81'910                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>322'025</b>                            |
| Global Equity X                          | Sonstige Kosten                 | 9'242                                     |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>9'242</b>                              |
| Global Equity Income                     | Rechtskosten                    | 3'471                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 21'798                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 18'113                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>43'382</b>                             |
| Emerging Markets Equity                  | Rechtskosten                    | 20'711                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 99'377                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 408'163                                   |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>528'251</b>                            |
| Asia ex Japan                            | Rechtskosten                    | 6'002                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 29'349                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 52'319                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>87'670</b>                             |
| Global Environmental Change              | Rechtskosten                    | 29'921                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 123'452                                   |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 39'536                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>192'909</b>                            |
| Energy Revolution                        | Rechtskosten                    | 5'171                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 32'601                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 13'899                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>51'671</b>                             |
| mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) | Rechtskosten                    | 17'246                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 81'263                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 60'155                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>158'664</b>                            |
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders | Rechtskosten                    | 62'721                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 269'855                                   |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 200'102                                   |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>532'678</b>                            |
| Smart Data Equity                        | Rechtskosten                    | 3'563                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 19'697                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 27'954                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>51'214</b>                             |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                               | Beschreibung                    | Betrag in der<br>Währung<br>des Teilfonds |
|---|---------------------------------|---|
| Commodity                                     | Rechtskosten                    | 15'814                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 42'563                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 20'457                                    |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>78'834</b>                             |
| Dynamic Commodity                             | Rechtskosten                    | 2'243                                     |
|   | Sonstige Kosten                 | 26'159                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 10'847                                    |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>39'249</b>                             |
| Non-Food Commodity                            | Rechtskosten                    | 3'232                                     |
|   | Sonstige Kosten                 | 27'209                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 15'291                                    |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>45'732</b>                             |
| Emerging Markets Debt                         | Rechtskosten                    | 40'458                                    |
|   | Clearing brokerage Kosten       | 152'581                                   |
|   | Sonstige Kosten                 | 493'113                                   |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 94'278                                    |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>780'430</b>                            |
| Sustainable Emerging Markets Debt             | Rechtskosten                    | 18'002                                    |
|   | Clearing brokerage Kosten       | 24'378                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 36'042                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 9'920                                     |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>88'342</b>                             |
| Sustainable Global Bond                       | Rechtskosten                    | 2'777                                     |
|   | Sonstige Kosten                 | 17'265                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 3'711                                     |
|   | <b>Total EUR</b>                | <b>23'753</b>                             |
| Credit Opportunities                          | Rechtskosten                    | 6'326                                     |
|   | Clearing brokerage Kosten       | 43'223                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 22'948                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 4'652                                     |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>77'149</b>                             |
| Global Corporate Bond                         | Rechtskosten                    | 13'542                                    |
|   | Clearing brokerage Kosten       | 34'576                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 58'221                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 41'472                                    |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>147'811</b>                            |
| Emerging Markets Blend                        | Rechtskosten                    | 6'012                                     |
|   | Clearing brokerage Kosten       | 12'798                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 53'980                                    |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 9'087                                     |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>81'877</b>                             |
| Emerging Markets Corporate Bond               | Rechtskosten                    | 42'587                                    |
|   | Clearing brokerage Kosten       | 42'076                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 379'957                                   |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 27'804                                    |
|   | <b>Total USD</b>                | <b>492'424</b>                            |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund        | Rechtskosten                    | 91'479                                    |
|   | Sonstige Kosten                 | 214'101                                   |
|   | Allgemeine steuerliche Beratung | 41'469                                    |
|   | <b>Total GBP</b>                | <b>347'049</b>                            |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income | Rechtskosten                    | 297                                       |
|   | Sonstige Kosten                 | 159'333                                   |
|   | <b>Total GBP</b>                | <b>159'630</b>                            |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                      | Beschreibung                    | Betrag in der<br>Währung<br>des Teilfonds |
|--|---------------------------------|---|
| TwentyFour Strategic Income Fund                     | Rechtskosten                    | 56'684                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 187'812                                   |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 58'283                                    |
|  | <b>Total GBP</b>                | <b>302'779</b>                            |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund         | Sonstige Kosten                 | 5'417                                     |
|  | <b>Total GBP</b>                | <b>5'417</b>                              |
| TwentyFour Monument European Asset Backed Securities | Rechtskosten                    | 2'976                                     |
|  | Sonstige Kosten                 | 24'171                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 15'367                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>42'514</b>                             |
| Multi Asset Solution                                 | Rechtskosten                    | 4'286                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 49'527                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 44'327                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 9'418                                     |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>107'558</b>                            |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset          | Rechtskosten                    | 321                                       |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 37'072                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 40'221                                    |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>77'614</b>                             |
| Multi Asset Defensive                                | Rechtskosten                    | 7'735                                     |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 50'948                                    |
|  | Sonstige Kosten                 | 30'475                                    |
|  | Allgemeine steuerliche Beratung | 7'447                                     |
|  | <b>Total EUR</b>                | <b>96'605</b>                             |
| Asian Bond   | Rechtskosten                    | 125                                       |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 27  |
|  | Sonstige Kosten                 | 9'979                                     |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>10'131</b>                             |
| Emerging Markets Investment Grade                    | Rechtskosten                    | 117                                       |
|  | Clearing brokerage Kosten       | 156                                       |
|  | Sonstige Kosten                 | 15'420                                    |
|  | <b>Total USD</b>                | <b>15'693</b>                             |

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen

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

### a) Devisentermingeschäfte

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind: Barclays Bank, BNP Paribas, BofA Securities Europe S.A., CACEIS Investor Services Bank S.A., Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, ICBC Standard Bank, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan AG, Morgan Stanley & Co International PLC, Northern Trust Corporation, Société Générale Paris, Standard Chartered Bank und UBS AG, London Branch.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2023 offenstehend:

| Vontobel Fund -                     | Fälligkeit | Kauf           | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-------------------------------------|------------|----------------|------------------|---|
| <b>Swiss Money</b>                  | 19.09.2023 | 250'000 AUD    | 141'125 CHF      | 1'692   |
|                                     | 19.09.2023 | 1'766'687 CHF  | 2'900'000 AUD    | 110'159   |
|                                     | 19.09.2023 | 3'982'557 CHF  | 4'100'000 EUR    | 56'689  |
|                                     | 19.09.2023 | 7'068'331 CHF  | 7'890'000 USD    | 113'959   |
|                                     | 19.09.2023 | 789'197 CHF    | 900'000 USD      | -4'113  |
|                                     | 01.09.2023 | 321 EUR        | 308 CHF          | 0   |
|                                     |            |                | <b>Total CHF</b> | <b>278'386</b>  |
| <b>Euro Short Term Bond</b>         | 18.10.2023 | 750'000 AUD    | 448'459 EUR      | -1'178  |
|                                     | 18.10.2023 | 2'535'000 AUD  | 1'516'567 EUR    | -4'758  |
|                                     | 29.09.2023 | 919'934 CHF    | 965'367 EUR      | -4'061  |
|                                     | 29.09.2023 | 11'245'235 CHF | 11'800'606 EUR   | -49'640   |
|                                     | 18.10.2023 | 444'711 EUR    | 750'000 AUD      | -2'572  |
|                                     | 18.10.2023 | 1'540'139 EUR  | 2'535'000 AUD    | 28'347  |
|                                     | 18.10.2023 | 844'981 EUR    | 725'000 GBP      | 412   |
|                                     | 18.10.2023 | 649'243 EUR    | 99'000'000 JPY   | 19'152  |
|                                     | 18.10.2023 | 24'604'936 EUR | 27'350'000 USD   | -536'071  |
|                                     | 18.10.2023 | 725'000 GBP    | 837'977 EUR      | 6'593   |
|                                     | 18.10.2023 | 500'000 USD    | 455'055 EUR      | 4'539   |
|                                     | 18.10.2023 | 250'000 USD    | 227'926 EUR      | 1'871   |
|                                     | 18.10.2023 | 350'000 USD    | 316'237 EUR      | 5'478   |
|                                     |            |                | <b>Total EUR</b> | <b>-531'888</b>   |
| <b>Sustainable Swiss Franc Bond</b> | 19.09.2023 | 1'309'785 CHF  | 2'150'000 AUD    | 81'669  |
|                                     | 19.09.2023 | 2'125'771 CHF  | 3'150'000 CAD    | 73'091  |
|                                     | 19.09.2023 | 7'090'894 CHF  | 7'300'000 EUR    | 100'934   |
|                                     | 19.09.2023 | 6'512'899 CHF  | 7'270'000 USD    | 105'005   |
|                                     | 01.09.2023 | 137 EUR        | 132 CHF          | 0   |
|                                     |            |                | <b>Total CHF</b> | <b>360'699</b>  |
| <b>Green Bond</b>                   | 18.10.2023 | 403'130 EUR    | 3'000'000 DKK    | 403   |
|                                     | 18.10.2023 | 1'252'948 EUR  | 1'075'000 GBP    | 657   |
|                                     | 18.10.2023 | 227'733 EUR    | 197'500 GBP      | -2'345  |
|                                     | 18.10.2023 | 3'373'044 EUR  | 3'750'000 USD    | -74'079   |
|                                     | 18.10.2023 | 75'000 USD     | 68'966 EUR       | -27   |
|                                     |            |                | <b>Total EUR</b> | <b>-75'391</b>  |
| <b>Euro Corporate Bond</b>          | 29.09.2023 | 379'836 CHF    | 398'595 EUR      | -1'677  |
|                                     | 29.09.2023 | 15'674'195 CHF | 16'448'301 EUR   | -69'191   |
|                                     | 29.09.2023 | 10'830'348 CHF | 11'365'230 EUR   | -47'809   |
|                                     | 29.09.2023 | 46'483'171 CHF | 48'778'851 EUR   | -205'191  |
|                                     | 04.09.2023 | 22 CHF         | 23 EUR           | 0   |
|                                     | 04.09.2023 | 2 CHF          | 2 EUR            | 0   |
|                                     | 01.09.2023 | 15'633 EUR     | 14'930 CHF       | 56  |
|                                     | 04.09.2023 | 1'628 EUR      | 1'560 CHF        | 0   |
|                                     | 04.09.2023 | 20'644 EUR     | 19'789 CHF       | -5  |
|                                     | 12.10.2023 | 52'436'552 EUR | 45'000'000 GBP   | -870  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                      | Fälligkeit    | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|------------------|---|
| Euro Corporate Bond<br>(Fortsetzung) | 01.09.2023    | 138'462 EUR     | 150'000 USD      | 274   |
|                                      | 29.09.2023    | 5'865 EUR       | 6'360 USD        | 13  |
|                                      | 12.10.2023    | 119'343'071 EUR | 132'000'000 USD  | -2'031'038  |
|                                      | 29.09.2023    | 1'836'713 GBP   | 2'132'843 EUR    | 8'825   |
|                                      | 29.09.2023    | 150'000 USD     | 138'343 EUR      | -331  |
|                                      | 29.09.2023    | 4'549'423 USD   | 4'195'688 EUR    | -9'859  |
|                                      | 12.10.2023    | 32'000'000 USD  | 29'327'118 EUR   | 95'897  |
|                                      |               |                 | <b>Total EUR</b> | <b>-2'260'906</b>   |
| Global High Yield Bond               | 29.09.2023    | 11'833 AUD      | 7'037 EUR        | 21  |
|                                      | 01.09.2023    | 13'569 CHF      | 14'221 EUR       | -65   |
|                                      | 29.09.2023    | 30'959'112 CHF  | 32'488'099 EUR   | -136'663  |
|                                      | 29.09.2023    | 124'048 CHF     | 130'175 EUR      | -548  |
|                                      | 29.09.2023    | 3'120'221 CHF   | 3'274'320 EUR    | -13'774   |
|                                      | 29.09.2023    | 901'075 CHF     | 945'576 EUR      | -3'978  |
|                                      | 04.09.2023    | 19 CHF          | 20 EUR           | 0   |
|                                      | 04.09.2023    | 46'244 CHF      | 48'297 EUR       | -43   |
|                                      | 09.11.2023    | 6'359'237 EUR   | 5'500'000 GBP    | -41'034   |
|                                      | 05.09.2023    | 143 EUR         | 157 USD          | -1  |
|                                      | 09.11.2023    | 82'729'619 EUR  | 91'000'000 USD   | -828'156  |
|                                      | 29.09.2023    | 726 EUR         | 14'594 ZAR       | 18  |
|                                      | 29.09.2023    | 841'601 USD     | 776'163 EUR      | -1'824  |
|                                      | 29.09.2023    | 1'416'482 USD   | 1'306'345 EUR    | -3'070  |
|                                      | 29.09.2023    | 4'762'938 USD   | 4'392'602 EUR    | -10'322   |
|                                      | 29.09.2023    | 5'994'968 USD   | 5'528'838 EUR    | -12'992   |
|                                      | 29.09.2023    | 1'353'918 USD   | 1'248'646 EUR    | -2'934  |
| 29.09.2023                           | 1'178'438 ZAR | 58'627 EUR      | -1'511           |   |
|                                      |               |                 | <b>Total EUR</b> | <b>-1'056'876</b>   |
| Bond Global Aggregate                | 29.09.2023    | 7'978'986 CHF   | 8'373'047 EUR    | -35'222   |
|                                      | 29.09.2023    | 36'047'454 CHF  | 37'827'741 EUR   | -159'125  |
|                                      | 29.09.2023    | 66'347 CHF      | 69'623 EUR       | -293  |
|                                      | 29.09.2023    | 761 CHF         | 799 EUR          | -3  |
|                                      | 17.11.2023    | 5'531'029 EUR   | 5'250'000 CHF    | 28'742  |
|                                      | 17.11.2023    | 15'206'846 EUR  | 13'000'000 GBP   | 85'365  |
|                                      | 17.11.2023    | 1'515'628 EUR   | 28'371'406 MXN   | -9'935  |
|                                      | 17.11.2023    | 621'449 EUR     | 915'000 SGD      | -2'670  |
|                                      | 17.11.2023    | 70'748'857 EUR  | 77'000'000 USD   | 75'628  |
|                                      | 22.09.2023    | 1'365'054 USD   | 6'700'000 BRL    | 15'204  |
|                                      | 01.09.2023    | 11'246 USD      | 10'388 EUR       | -28   |
|                                      | 01.09.2023    | 4'536 USD       | 4'190 EUR        | -11   |
|                                      | 29.09.2023    | 15'685'244 USD  | 14'465'659 EUR   | -33'993   |
|                                      | 29.09.2023    | 8'288'528 USD   | 7'644'065 EUR    | -17'963   |
|                                      | 29.09.2023    | 853'713 USD     | 787'334 EUR      | -1'850  |
|                                      | 29.09.2023    | 728'316 USD     | 671'687 EUR      | -1'578  |
|                                      | 29.09.2023    | 59'154 USD      | 54'555 EUR       | -128  |
|                                      |               |                 | <b>Total EUR</b> | <b>-57'860</b>  |
| Value Bond                           | 17.11.2023    | 15'199'640 CHF  | 16'000'000 EUR   | -67'427   |
|                                      | 17.11.2023    | 4'108'900 CHF   | 3'700'000 GBP    | 2'263   |
|                                      | 17.11.2023    | 245'084 CHF     | 380'000 SGD      | -2'245  |
|                                      | 17.11.2023    | 18'327'435 CHF  | 21'000'000 USD   | -64'382   |
|                                      | 01.09.2023    | 17 EUR          | 16 CHF           | 0   |
|                                      |               |                 | <b>Total CHF</b> | <b>-131'791</b>   |
| Absolute Return Bond (EUR)           | 20.11.2023    | 774'052 EUR     | 735'000 CHF      | 3'601   |
|                                      | 20.11.2023    | 2'805'768 EUR   | 2'400'000 GBP    | 14'508  |
|                                      | 20.11.2023    | 258'005 EUR     | 380'000 SGD      | -1'192  |
|                                      | 20.11.2023    | 15'156'480 EUR  | 16'500'000 USD   | 14'365  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                             | Fälligkeit | Kauf              | Verkauf            | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                 |
|---|------------|-------------------|--------------------|---|-----------------|
|   |            |                   |                    |   |                 |
| Absolute Return Bond (EUR)<br>(Fortsetzung) | 22.09.2023 | 101'870 USD       | 500'000 BRL        |   | 1'135           |
|   | 29.09.2023 | 96'008 USD        | 88'543 EUR         |   | -208            |
|   | 29.09.2023 | 248'919 USD       | 229'565 EUR        |   | -539            |
|   |            |                   |                    | <b>Total EUR</b>  | <b>31'670</b>   |
| Sustainable Emerging Markets                | 29.09.2023 | 86'305 AUD        | 55'649 USD         |   | 306             |
| Local Currency Bond                         | 01.09.2023 | 20'457 CHF        | 23'218 USD         |   | -51             |
|   | 29.09.2023 | 43'403 CHF        | 49'376 USD         |   | -81             |
|   | 29.09.2023 | 116 CHF           | 132 USD            |   | -1              |
|   | 29.09.2023 | 5'109 CHF         | 5'845 USD          |   | -43             |
|   | 29.09.2023 | 10'551'403 CHF    | 12'003'346 USD     |   | -19'664         |
|   | 29.09.2023 | 830'205 CHF       | 944'447 USD        |   | -1'547          |
|   | 29.09.2023 | 916'814 CHF       | 1'042'974 USD      |   | -1'709          |
|   | 20.09.2023 | 36'300'000 CZK    | 1'502'733 EUR      |   | 830             |
|   | 01.09.2023 | 4'152 EUR         | 4'498 USD          |   | 9               |
|   | 01.09.2023 | 7'166 EUR         | 7'774 USD          |   | 4               |
|   | 29.09.2023 | 4'311'091 EUR     | 4'675'128 USD      |   | 10'437          |
|   | 29.09.2023 | 908 EUR           | 984 USD            |   | 2               |
|   | 29.09.2023 | 351'896 EUR       | 385'125 USD        |   | -2'662          |
|   | 29.09.2023 | 468 EUR           | 512 USD            |   | -4              |
|   | 29.09.2023 | 34'132'346 EUR    | 37'014'549 USD     |   | 82'634          |
|   | 29.09.2023 | 427'646 EUR       | 463'757 USD        |   | 1'035           |
|   | 20.09.2023 | 10'172'769 EUR    | 11'169'873 USD     |   | -118'309        |
|   | 18.10.2023 | 600'000'000 HUF   | 1'527'417 EUR      |   | 27'830          |
|   | 20.09.2023 | 550'000'000 JPY   | 3'834'717 USD      |   | -44'794         |
|   | 20.09.2023 | 8'600'000'000 KRW | 6'558'462 USD      |   | -56'862         |
|   | 20.09.2023 | 70'000'000 NOK    | 6'128'950 EUR      |   | -73'352         |
|   | 20.09.2023 | 5'000'000 PLN     | 1'118'639 EUR      |   | -3'356          |
|   | 18.10.2023 | 500'000'000 THB   | 14'317'622 USD     |   | 29'378          |
|   | 18.10.2023 | 1'418'601 USD     | 7'000'000 BRL      |   | 14'963          |
|   | 05.09.2023 | 5'827 USD         | 5'109 CHF          |   | 39              |
|   | 05.09.2023 | 227 USD           | 199 CHF            |   | 2               |
|   | 18.10.2023 | 1'515'152 USD     | 1'300'000'000 CLP  |   | 5'882           |
|   | 18.10.2023 | 7'425'559 USD     | 30'000'000'000 COP |   | 197'993         |
|   | 18.10.2023 | 3'601'639 USD     | 15'000'000'000 COP |   | -13'527         |
|   | 05.09.2023 | 512 USD           | 468 EUR            |   | 3               |
|   | 20.09.2023 | 2'401'508 USD     | 200'000'000 INR    |   | -15'881         |
|   | 18.10.2023 | 7'547'827 USD     | 130'000'000 MXN    |   | -110'380        |
|   | 18.10.2023 | 5'072'348 USD     | 19'000'000 PEN     |   | -49'879         |
|   | 29.09.2023 | 3'348'842 ZAR     | 180'634 USD        |   | -4'224          |
|   | 20.09.2023 | 89'000'000 ZAR    | 4'896'725 USD      |   | -204'645        |
|   | 18.10.2023 | 95'000'000 ZAR    | 4'978'859 USD      |   | 16'716          |
|   |            |                   |                    | <b>Total USD</b>  | <b>-332'908</b> |
| Swiss Mid And Small Cap Equity              | 01.09.2023 | 110 EUR           | 105 CHF            |   | 0               |
|   |            |                   |                    | <b>Total CHF</b>  | <b>0</b>        |
| European Equity                             | 29.09.2023 | 2'805 CHF         | 2'944 EUR          |   | -13             |
|   | 29.09.2023 | 198'088 CHF       | 207'871 EUR        |   | -874            |
|   | 29.09.2023 | 152 CHF           | 159 EUR            |   | -1              |
|   | 01.09.2023 | 159 EUR           | 152 CHF            |   | 1               |
|   | 29.09.2023 | 4'214'540 USD     | 3'886'844 EUR      |   | -9'134          |
|   | 29.09.2023 | 64'647 USD        | 59'623 EUR         |   | -143            |
|   |            |                   |                    | <b>Total EUR</b>  | <b>-10'164</b>  |
| US Equity                                   | 29.09.2023 | 2'947 CHF         | 3'372 USD          |   | -25             |
|   | 29.09.2023 | 17'411 CHF        | 19'921 USD         |   | -147            |
|   | 29.09.2023 | 3'739 CHF         | 4'254 USD          |   | -7              |
|   | 29.09.2023 | 1'046'592 CHF     | 1'190'611 USD      |   | -1'951          |



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -         | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-------------------------|------------|-----------------|------------------|---|
| US Equity (Fortsetzung) | 29.09.2023 | 259'458 CHF     | 295'161 USD      | -484  |
|                         | 01.09.2023 | 3 EUR           | 3 USD            | 0   |
|                         | 01.09.2023 | 2 EUR           | 2 USD            | 0   |
|                         | 01.09.2023 | 10 EUR          | 11 USD           | 0   |
|                         | 01.09.2023 | 36 EUR          | 39 USD           | 0   |
|                         | 01.09.2023 | 45'989 EUR      | 49'896 USD       | 24  |
|                         | 01.09.2023 | 1'078'307 EUR   | 1'169'899 USD    | 574   |
|                         | 01.09.2023 | 11'864 EUR      | 12'871 USD       | 6   |
|                         | 01.09.2023 | 1'738 EUR       | 1'883 USD        | 4   |
|                         | 29.09.2023 | 201'689 EUR     | 220'734 USD      | -1'526  |
|                         | 29.09.2023 | 60 EUR          | 66 USD           | 0   |
|                         | 29.09.2023 | 7'680 EUR       | 8'405 USD        | -58   |
|                         | 29.09.2023 | 177'769 EUR     | 194'555 USD      | -1'345  |
|                         | 29.09.2023 | 210'578 EUR     | 230'463 USD      | -1'593  |
|                         | 29.09.2023 | 18'019 EUR      | 19'720 USD       | -136  |
|                         | 29.09.2023 | 2'821 EUR       | 3'088 USD        | -21   |
|                         | 29.09.2023 | 1'966'184 EUR   | 2'132'303 USD    | 4'670   |
|                         | 29.09.2023 | 1'554'133 EUR   | 1'685'439 USD    | 3'691   |
|                         | 29.09.2023 | 200'606 EUR     | 217'555 USD      | 476   |
|                         | 29.09.2023 | 202'897 EUR     | 220'040 USD      | 482   |
|                         | 29.09.2023 | 59 EUR          | 64 USD           | 0   |
|                         | 29.09.2023 | 7'567 EUR       | 8'206 USD        | 18  |
|                         | 29.09.2023 | 17'687'211 EUR  | 19'180'755 USD   | 42'821  |
|                         | 29.09.2023 | 15'790'259 EUR  | 17'123'620 USD   | 38'228  |
|                         | 29.09.2023 | 140'709'216 EUR | 152'590'984 USD  | 340'524   |
|                         | 29.09.2023 | 134'950'838 EUR | 146'346'357 USD  | 326'716   |
|                         | 29.09.2023 | 689'705 EUR     | 747'945 USD      | 1'670   |
|                         | 29.09.2023 | 5'396 EUR       | 5'851 USD        | 13  |
|                         | 29.09.2023 | 4'045 EUR       | 4'387 USD        | 10  |
|                         | 29.09.2023 | 962 EUR         | 1'043 USD        | 2   |
|                         | 29.09.2023 | 5'448 EUR       | 5'908 USD        | 13  |
|                         | 29.09.2023 | 185'783 EUR     | 203'326 USD      | -1'405  |
|                         | 29.09.2023 | 1'567'839 EUR   | 1'715'887 USD    | -11'861   |
|                         | 29.09.2023 | 1'456'761 EUR   | 1'594'320 USD    | -11'020   |
|                         | 01.09.2023 | 26'214 GBP      | 33'219 USD       | -1  |
|                         | 01.09.2023 | 4'379 USD       | 4'045 EUR        | -12   |
|                         | 01.09.2023 | 1'041 USD       | 962 EUR          | -3  |
|                         | 01.09.2023 | 5'898 USD       | 5'448 EUR        | -16   |
|                         | 29.09.2023 | 1'885 USD       | 1'738 EUR        | -5  |
|                         | 05.09.2023 | 208'716 USD     | 191'023 EUR      | 1'334   |
|                         | 05.09.2023 | 558'599 USD     | 511'246 EUR      | 3'569   |
|                         | 05.09.2023 | 20'779 USD      | 19'018 EUR       | 133   |
|                         | 05.09.2023 | 7'272 USD       | 6'656 EUR        | 46  |
|                         |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>733'408</b>  |
| Global Equity           | 01.09.2023 | 1 CAD           | 1 USD            | 0   |
|                         | 29.09.2023 | 155'462 CHF     | 177'874 USD      | -1'309  |
|                         | 29.09.2023 | 23'794 CHF      | 27'225 USD       | -200  |
|                         | 29.09.2023 | 6'975 CHF       | 7'980 USD        | -59   |
|                         | 29.09.2023 | 19 CHF          | 22 USD           | 0   |
|                         | 29.09.2023 | 5'588 CHF       | 6'344 USD        | 3   |
|                         | 29.09.2023 | 7'081 CHF       | 8'056 USD        | -14   |
|                         | 29.09.2023 | 9'088'624 CHF   | 10'339'280 USD   | -16'938   |
|                         | 29.09.2023 | 671'660 CHF     | 764'085 USD      | -1'252  |
|                         | 29.09.2023 | 1'396'260 CHF   | 1'588'395 USD    | -2'602  |
|                         | 29.09.2023 | 1'116 CHF       | 1'270 USD        | -2  |
|                         | 01.09.2023 | 41'531 EUR      | 44'992 USD       | 89  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -             | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-----------------------------|------------|-----------------|------------------|---|
| Global Equity (Fortsetzung) | 01.09.2023 | 39'075 EUR      | 42'331 USD       | 84  |
|                             | 01.09.2023 | 654 EUR         | 709 USD          | 0   |
|                             | 01.09.2023 | 257 EUR         | 279 USD          | 0   |
|                             | 01.09.2023 | 85 EUR          | 93 USD           | 0   |
|                             | 01.09.2023 | 449'114 EUR     | 487'262 USD      | 239   |
|                             | 29.09.2023 | 2'772'048 EUR   | 3'033'807 USD    | -20'971   |
|                             | 29.09.2023 | 5'191'471 EUR   | 5'681'691 USD    | -39'273   |
|                             | 29.09.2023 | 554'251 EUR     | 606'588 USD      | -4'193  |
|                             | 29.09.2023 | 29'661 EUR      | 32'462 USD       | -224  |
|                             | 29.09.2023 | 5'872 EUR       | 6'426 USD        | -44   |
|                             | 29.09.2023 | 24'393'776 EUR  | 26'453'635 USD   | 59'057  |
|                             | 29.09.2023 | 271'935'694 EUR | 294'898'488 USD  | 658'144   |
|                             | 29.09.2023 | 227'234'004 EUR | 246'422'098 USD  | 550'134   |
|                             | 29.09.2023 | 34'137'506 EUR  | 37'020'145 USD   | 82'647  |
|                             | 29.09.2023 | 376'740 EUR     | 412'315 USD      | -2'850  |
|                             | 29.09.2023 | 167'910 SEK     | 15'547 USD       | -191  |
|                             | 29.09.2023 | 8'662'564 SEK   | 791'438 USD      | 797   |
|                             | 29.09.2023 | 43'287 USD      | 38'144 CHF       | -34   |
|                             | 01.09.2023 | 3'773 USD       | 3'486 EUR        | -10   |
|                             | 01.09.2023 | 7'755 USD       | 7'163 EUR        | -21   |
|                             | 29.09.2023 | 83'950 USD      | 76'730 EUR       | 554   |
|                             | 29.09.2023 | 10'091 USD      | 9'223 EUR        | 67  |
|                             | 05.09.2023 | 106'435 USD     | 97'412 EUR       | 680   |
|                             | 05.09.2023 | 104'230 USD     | 95'394 EUR       | 666   |
|                             | 05.09.2023 | 6'416 USD       | 5'872 EUR        | 41  |
|                             | 05.09.2023 | 15'052 USD      | 13'776 EUR       | 96  |
|                             | 01.09.2023 | 395 USD         | 4'329 SEK        | -1  |
|                             |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>1'263'110</b>  |
| Global Equity Income        | 01.09.2023 | 5'788 EUR       | 6'270 USD        | 12  |
|                             | 29.09.2023 | 1'210'407 EUR   | 1'312'616 USD    | 2'930   |
|                             | 29.09.2023 | 3'961'220 EUR   | 4'295'713 USD    | 9'591   |
|                             | 29.09.2023 | 13'002 EUR      | 14'129 USD       | 2   |
|                             | 01.09.2023 | 1'968 USD       | 9'736 BRL        | 1   |
|                             |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>12'536</b>   |
| Emerging Markets Equity     | 29.09.2023 | 63'643 CHF      | 72'401 USD       | -119  |
|                             | 29.09.2023 | 98'498 CHF      | 112'697 USD      | -829  |
|                             | 29.09.2023 | 86'865 CHF      | 99'388 USD       | -731  |
|                             | 29.09.2023 | 3'787 CHF       | 4'333 USD        | -32   |
|                             | 29.09.2023 | 860 CHF         | 984 USD          | -7  |
|                             | 29.09.2023 | 7'390'044 CHF   | 8'406'963 USD    | -13'773   |
|                             | 29.09.2023 | 6'447'985 CHF   | 7'335'270 USD    | -12'017   |
|                             | 29.09.2023 | 281'362 CHF     | 320'079 USD      | -524  |
|                             | 01.09.2023 | 303 EUR         | 329 USD          | 0   |
|                             | 29.09.2023 | 2'837'537 EUR   | 3'077'144 USD    | 6'870   |
|                             | 29.09.2023 | 787 EUR         | 853 USD          | 2   |
|                             | 29.09.2023 | 1'749'491 EUR   | 1'914'692 USD    | -13'235   |
|                             | 29.09.2023 | 454'518 EUR     | 497'438 USD      | -3'438  |
|                             | 29.09.2023 | 283'543 EUR     | 310'317 USD      | -2'145  |
|                             | 29.09.2023 | 6'869 EUR       | 7'518 USD        | -52   |
|                             | 29.09.2023 | 11 EUR          | 12 USD           | 0   |
|                             | 29.09.2023 | 1'274 EUR       | 1'394 USD        | -10   |
|                             | 29.09.2023 | 21'186'714 EUR  | 22'975'762 USD   | 51'293  |
|                             | 29.09.2023 | 129'835'074 EUR | 140'798'608 USD  | 314'331   |
|                             | 29.09.2023 | 33'731'232 EUR  | 36'579'564 USD   | 81'663  |
|                             | 29.09.2023 | 509'729 EUR     | 552'771 USD      | 1'234   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                          | Fälligkeit     | Kauf           | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|--|----------------|----------------|------------------|---|
| Emerging Markets Equity<br>(Fortsetzung) | 29.09.2023     | 978 GBP        | 1'231 USD        | 8   |
|  | 29.09.2023     | 13 GBP         | 17 USD           | 0   |
|  | 01.09.2023     | 5'399'034 INR  | 65'322 USD       | -107  |
|  | 01.09.2023     | 4'431'514 INR  | 53'616 USD       | -88   |
|  | 01.09.2023     | 306'090 USD    | 1'125'118 AED    | -232  |
|  | 29.09.2023     | 294 USD        | 257 CHF          | 2   |
|  | 01.09.2023     | 289'124 USD    | 23'934'561 INR   | 19  |
|  | 01.09.2023     | 453'577 USD    | 37'548'389 INR   | 30  |
|  | 01.09.2023     | 891'364 USD    | 73'789'742 INR   | 58  |
|  | 01.09.2023     | 159'463 USD    | 13'200'848 INR   | 10  |
|  | 01.09.2023     | 402'057 USD    | 33'283'431 INR   | 26  |
|  | 01.09.2023     | 294'203 USD    | 24'355'007 INR   | 19  |
|  | 01.09.2023     | 162'900 USD    | 13'485'336 INR   | 11  |
|  | 01.09.2023     | 220'076 USD    | 18'218'570 INR   | 14  |
|  | 01.09.2023     | 251'793 USD    | 20'844'159 INR   | 16  |
|  | 01.09.2023     | 231'027 USD    | 19'125'078 INR   | 15  |
|  | 05.09.2023     | 307'432 USD    | 415'433 SGD      | -258  |
|  | 01.09.2023     | 128'416 USD    | 4'491'552 THB    | 124   |
|  | 05.09.2023     | 321'458 USD    | 6'038'997 ZAR    | 2'684   |
|  |                |                |                  | <b>Total USD</b>  |
| Asia ex Japan                            | 29.09.2023     | 40'193 CHF     | 45'579 USD       | 256   |
|  | 29.09.2023     | 105'269 EUR    | 113'954 USD      | 1'024   |
|  | 29.09.2023     | 40'112 EUR     | 43'663 USD       | 148   |
|  | 29.09.2023     | 1'823 EUR      | 1'984 USD        | 7   |
|  | 29.09.2023     | 3'925'827 EUR  | 4'249'716 USD    | 38'186  |
|  | 29.09.2023     | 2'586 EUR      | 2'815 USD        | 10  |
|  | 29.09.2023     | 176'202 EUR    | 190'739 USD      | 1'714   |
|  |                |                |                  | <b>Total USD</b>  |
| Global Environmental Change              | 01.09.2023     | 40'471 CHF     | 42'418 EUR       | -195  |
|  | 29.09.2023     | 899'412 CHF    | 940'545 EUR      | -683  |
|  | 29.09.2023     | 517'672 CHF    | 541'346 EUR      | -393  |
|  | 29.09.2023     | 15'235 CHF     | 15'932 EUR       | -12   |
|  | 29.09.2023     | 975'695 CHF    | 1'023'882 EUR    | -4'307  |
|  | 29.09.2023     | 36'204'486 CHF | 37'992'528 EUR   | -159'818  |
|  | 29.09.2023     | 57'193'250 CHF | 60'017'871 EUR   | -252'469  |
|  | 29.09.2023     | 166 CHF        | 173 EUR          | 0   |
|  | 29.09.2023     | 19'766 CHF     | 20'669 EUR       | -15   |
|  | 04.09.2023     | 1 CHF          | 1 EUR            | 0   |
|  | 01.09.2023     | 845 EUR        | 807 CHF          | 3   |
|  | 01.09.2023     | 265 EUR        | 253 CHF          | 1   |
|  | 04.09.2023     | 64 EUR         | 61 CHF           | 0   |
|  | 04.09.2023     | 173 EUR        | 166 CHF          | 0   |
|  | 04.09.2023     | 20'620 EUR     | 19'766 CHF       | -5  |
|  | 29.09.2023     | 170 EUR        | 186 USD          | -1  |
|  | 29.09.2023     | 4'440'447 SGD  | 3'031'166 EUR    | -1'995  |
|  | 29.09.2023     | 1'336'360 SGD  | 912'235 EUR      | -601  |
|  | 29.09.2023     | 70'034 SGD     | 47'493 EUR       | 282   |
|  | 29.09.2023     | 20'920 SGD     | 14'187 EUR       | 84  |
|  | 01.09.2023     | 50'395 USD     | 46'551 EUR       | -124  |
|  | 01.09.2023     | 102'700 USD    | 94'866 EUR       | -253  |
|  | 29.09.2023     | 487'908 USD    | 445'947 EUR      | 2'967   |
| 29.09.2023                               | 522'673 USD    | 477'722 EUR    | 3'178            |   |
| 29.09.2023                               | 32'696'768 USD | 30'154'474 EUR | -70'859          |   |
| 29.09.2023                               | 29'946'236 USD | 27'617'806 EUR | -64'899          |   |
| 05.09.2023                               | 186 USD        | 171 EUR        | 1                |   |
|  |                |                | <b>Total EUR</b> | <b>-550'113</b>   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                          | Fälligkeit                               | Kauf           | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                |
|--|--|----------------|------------------|---|----------------|
| Energy Revolution                        | 29.09.2023                               | 25'921 CHF     | 27'207 EUR       | -120  |                |
|  | 29.09.2023                               | 2'177'462 CHF  | 2'285'001 EUR    | -9'612  |                |
|  | 29.09.2023                               | 199 CHF        | 209 EUR          | -1  |                |
|  | 29.09.2023                               | 4'449 CHF      | 4'652 EUR        | -3  |                |
|  | 29.09.2023                               | 347'176 CHF    | 363'053 EUR      | -264  |                |
|  | 29.09.2023                               | 30'309 CHF     | 31'695 EUR       | -23   |                |
|  | 29.09.2023                               | 18'016'252 CHF | 18'906'026 EUR   | -79'532   |                |
|  | 04.09.2023                               | 16'386 CHF     | 17'113 EUR       | -15   |                |
|  | 01.09.2023                               | 208 EUR        | 199 CHF          | 1   |                |
|  | 29.09.2023                               | 78'957 EUR     | 75'608 CHF       | -50   |                |
|  | 29.09.2023                               | 299'444 EUR    | 286'740 CHF      | -191  |                |
|  | 29.09.2023                               | 36'555 EUR     | 35'004 CHF       | -23   |                |
|  | 29.09.2023                               | 17'123 EUR     | 16'386 CHF       | 1   |                |
|  | 04.09.2023                               | 267 EUR        | 256 CHF          | 0   |                |
|  | 04.09.2023                               | 4'641 EUR      | 4'449 CHF        | -1  |                |
|  |  |                |                  | <b>Total EUR</b>  | <b>-89'833</b> |
|  | mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) | 29.09.2023     | 9'888 CHF        | 11'314 USD  | -83            |
| 29.09.2023                               |  | 406'128 CHF    | 462'014 USD      | -757  |                |
| 29.09.2023                               |  | 999 CHF        | 1'137 USD        | -2  |                |
| 29.09.2023                               |  | 24 CHF         | 28 USD           | 0   |                |
| 01.09.2023                               |  | 8 EUR          | 9 USD            | 0   |                |
| 01.09.2023                               |  | 77 EUR         | 84 USD           | 0   |                |
| 01.09.2023                               |  | 3'051 EUR      | 3'310 USD        | 2   |                |
| 01.09.2023                               |  | 298'257 EUR    | 323'109 USD      | 640   |                |
| 29.09.2023                               |  | 33'258'724 EUR | 36'067'157 USD   | 80'519  |                |
| 29.09.2023                               |  | 32'054'638 EUR | 34'761'395 USD   | 77'604  |                |
| 29.09.2023                               |  | 74'715 EUR     | 81'024 USD       | 181   |                |
| 29.09.2023                               |  | 2'906'004 EUR  | 3'151'393 USD    | 7'035   |                |
| 29.09.2023                               |  | 70'611 EUR     | 77'279 USD       | -534  |                |
| 29.09.2023                               |  | 775'952 EUR    | 849'223 USD      | -5'870  |                |
| 29.09.2023                               |  | 803'737 EUR    | 879'632 USD      | -6'080  |                |
| 29.09.2023                               |  | 1'816 EUR      | 1'987 USD        | -14   |                |
| 01.09.2023                               |  | 8'888 GBP      | 11'262 USD       | 0   |                |
| 29.09.2023                               |  | 13'507 USD     | 12'346 EUR       | 89  |                |
| 29.09.2023                               |  | 1'805 USD      | 1'650 EUR        | 12  |                |
| 05.09.2023                               |  | 3'791 USD      | 3'470 EUR        | 24  |                |
|  |  |                | <b>Total USD</b> | <b>152'766</b>  |                |
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders | 01.09.2023                               | 52'794 CHF     | 59'920 USD       | -132  |                |
|  | 29.09.2023                               | 137'971 CHF    | 157'861 USD      | -1'162  |                |
|  | 29.09.2023                               | 348'670 CHF    | 398'935 USD      | -2'936  |                |
|  | 29.09.2023                               | 11'805 CHF     | 13'507 USD       | -99   |                |
|  | 29.09.2023                               | 155 CHF        | 177 USD          | -1  |                |
|  | 29.09.2023                               | 13'946'632 CHF | 15'865'782 USD   | -25'992   |                |
|  | 29.09.2023                               | 7'973'984 CHF  | 9'071'257 USD    | -14'861   |                |
|  | 29.09.2023                               | 470'910 CHF    | 535'711 USD      | -878  |                |
|  | 01.09.2023                               | 117'204 EUR    | 127'160 USD      | 62  |                |
|  | 01.09.2023                               | 11'344 EUR     | 12'308 USD       | 6   |                |
|  | 01.09.2023                               | 64'943 EUR     | 70'459 USD       | 35  |                |
|  | 01.09.2023                               | 1'117 EUR      | 1'212 USD        | 1   |                |
|  | 01.09.2023                               | 6'828 EUR      | 7'408 USD        | 4   |                |
|  | 01.09.2023                               | 19'644 EUR     | 21'313 USD       | 10  |                |
|  | 01.09.2023                               | 37'691 EUR     | 40'832 USD       | 81  |                |
|  | 01.09.2023                               | 499'547 EUR    | 541'172 USD      | 1'072   |                |
|  | 01.09.2023                               | 9'017 EUR      | 9'788 USD        | -1  |                |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -  | Fälligkeit | Kauf           | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|--|------------|----------------|------------------|---|
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung) | 01.09.2023 | 51 EUR         | 56 USD           | 0   |
|  | 01.09.2023 | 60 EUR         | 65 USD           | 0   |
|  | 29.09.2023 | 130'665 EUR    | 143'003 USD      | -988  |
|  | 29.09.2023 | 91'783 EUR     | 100'450 USD      | -694  |
|  | 29.09.2023 | 1'252'229 EUR  | 1'370'475 USD    | -9'473  |
|  | 29.09.2023 | 929'169 EUR    | 1'016'909 USD    | -7'029  |
|  | 29.09.2023 | 11'869 EUR     | 12'990 USD       | -90   |
|  | 29.09.2023 | 10'469 EUR     | 11'458 USD       | -79   |
|  | 29.09.2023 | 20 EUR         | 22 USD           | 0   |
|  | 29.09.2023 | 598 EUR        | 654 USD          | -5  |
|  | 29.09.2023 | 5'223'335 EUR  | 5'664'403 USD    | 12'646  |
|  | 29.09.2023 | 50'584'519 EUR | 54'855'977 USD   | 122'433   |
|  | 29.09.2023 | 37'306'354 EUR | 40'456'577 USD   | 90'319  |
|  | 29.09.2023 | 476'198 EUR    | 516'409 USD      | 1'153   |
|  | 29.09.2023 | 418'579 EUR    | 453'925 USD      | 1'013   |
|  | 29.09.2023 | 3'692'388 EUR  | 4'004'180 USD    | 8'939   |
|  | 29.09.2023 | 810 EUR        | 878 USD          | 2   |
|  | 01.09.2023 | 95 GBP         | 120 USD          | 0   |
|  | 01.09.2023 | 203'763 GBP    | 258'207 USD      | -6  |
|  | 01.09.2023 | 133'531 GBP    | 169'209 USD      | -4  |
|  | 01.09.2023 | 94'595 SEK     | 8'650 USD        | -10   |
|  | 29.09.2023 | 36'235 USD     | 31'860 CHF       | 50  |
|  | 29.09.2023 | 60'044 USD     | 52'794 CHF       | 83  |
|  | 05.09.2023 | 176 USD        | 155 CHF          | 1   |
|  | 29.09.2023 | 3'766'308 USD  | 3'442'402 EUR    | 24'854  |
|  | 29.09.2023 | 25'482 USD     | 23'291 EUR       | 168   |
|  | 29.09.2023 | 21'782 USD     | 19'909 EUR       | 144   |
|  | 05.09.2023 | 17'550 USD     | 16'062 EUR       | 112   |
|  | 05.09.2023 | 653 USD        | 598 EUR          | 4   |
|  | 05.09.2023 | 107 USD        | 98 EUR           | 1   |
|  |            |                | <b>Total USD</b> | <b>198'753</b>  |
| Smart Data Equity                                      | 29.09.2023 | 1'697'230 CHF  | 1'930'780 USD    | -3'163  |
|  | 29.09.2023 | 27'434 CHF     | 31'209 USD       | -51   |
|  | 29.09.2023 | 43'732 CHF     | 50'037 USD       | -368  |
|  | 29.09.2023 | 1'414 CHF      | 1'618 USD        | -12   |
|  | 29.09.2023 | 354 CHF        | 405 USD          | -3  |
|  | 29.09.2023 | 14'349 CHF     | 16'418 USD       | -121  |
|  | 29.09.2023 | 110'622 CHF    | 125'844 USD      | -206  |
|  | 29.09.2023 | 1'123'209 CHF  | 1'277'770 USD    | -2'093  |
|  | 01.09.2023 | 144 EUR        | 156 USD          | 0   |
|  | 29.09.2023 | 2'996'342 EUR  | 3'249'359 USD    | 7'253   |
|  | 29.09.2023 | 1'093 EUR      | 1'197 USD        | -8  |
|  | 29.09.2023 | 15'717 EUR     | 17'201 USD       | -119  |
|  | 29.09.2023 | 53'040 EUR     | 57'639 USD       | 8   |
|  | 29.09.2023 | 84'663 EUR     | 91'812 USD       | 205   |
|  | 29.09.2023 | 1'217'624 EUR  | 1'320'443 USD    | 2'948   |
|  | 29.09.2023 | 580 GBP        | 738 USD          | -3  |
|  | 29.09.2023 | 43'986 GBP     | 55'388 USD       | 356   |
|  |            |                | <b>Total USD</b> | <b>4'623</b>  |
| Commodity  | 01.09.2023 | 1'153 CHF      | 1'308 USD        | -3  |
|  | 01.09.2023 | 6'245 CHF      | 7'088 USD        | -16   |
|  | 29.09.2023 | 136'185 CHF    | 155'817 USD      | -1'147  |
|  | 29.09.2023 | 191'518 CHF    | 219'128 USD      | -1'612  |
|  | 29.09.2023 | 15'567 CHF     | 17'811 USD       | -131  |
|  | 29.09.2023 | 889'800 CHF    | 1'018'075 USD    | -7'491  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|--------------------------------|------------|-----------------|------------------|---|
| <b>Commodity (Fortsetzung)</b> | 29.09.2023 | 26'225 CHF      | 29'773 USD       | 12  |
|                                | 29.09.2023 | 26'226'916 CHF  | 29'835'914 USD   | -48'879   |
|                                | 29.09.2023 | 12'583'138 CHF  | 14'314'662 USD   | -23'451   |
|                                | 29.09.2023 | 8'454'345 CHF   | 9'617'719 USD    | -15'756   |
|                                | 29.09.2023 | 1'458'369 CHF   | 1'659'050 USD    | -2'718  |
|                                | 01.09.2023 | 147'066 EUR     | 159'321 USD      | 316   |
|                                | 01.09.2023 | 9'954 EUR       | 10'784 USD       | 21  |
|                                | 29.09.2023 | 62'905 EUR      | 68'845 USD       | -476  |
|                                | 29.09.2023 | 5'049'628 EUR   | 5'476'029 USD    | 12'225  |
|                                | 29.09.2023 | 56'507'686 EUR  | 61'279'308 USD   | 136'805   |
|                                | 29.09.2023 | 67'071'309 EUR  | 72'734'945 USD   | 162'380   |
|                                | 01.09.2023 | 18'289 SEK      | 1'669 USD        | 1   |
|                                | 29.09.2023 | 167'414'715 SEK | 15'295'508 USD   | 15'405  |
|                                | 29.09.2023 | 283'922 SEK     | 25'940 USD       | 26  |
|                                | 29.09.2023 | 173'104 USD     | 152'537 CHF      | -138  |
|                                | 05.09.2023 | 1'014'883 USD   | 889'800 CHF      | 6'852   |
|                                | 01.09.2023 | 594 USD         | 547 EUR          | 0   |
|                                | 01.09.2023 | 83 USD          | 77 EUR           | 0   |
|                                | 05.09.2023 | 13'435 USD      | 12'296 EUR       | 86  |
|                                | 05.09.2023 | 9'288 USD       | 8'501 EUR        | 59  |
|                                | 27.09.2023 | 164'942'883 USD | 151'500'000 EUR  | 299'067   |
|                                | 01.09.2023 | 0 USD           | 1 SEK            | 0   |
|                                | 01.09.2023 | 20 USD          | 215 SEK          | 0   |
|                                | 01.09.2023 | 34 USD          | 370 SEK          | 0   |
|                                | 05.09.2023 | 1'247 USD       | 13'497 SEK       | 14  |
|                                |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>531'451</b>  |
| <b>Dynamic Commodity</b>       | 29.09.2023 | 110'477 CHF     | 125'679 USD      | -206  |
|                                | 29.09.2023 | 268'412 CHF     | 305'348 USD      | -500  |
|                                | 29.09.2023 | 1'279'744 CHF   | 1'455'846 USD    | -2'385  |
|                                | 29.09.2023 | 763'046 EUR     | 827'479 USD      | 1'847   |
|                                | 29.09.2023 | 991'305 EUR     | 1'075'012 USD    | 2'401   |
|                                | 29.09.2023 | 32'809 EUR      | 35'580 USD       | 79  |
|                                |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>1'236</b>  |
| <b>Non-Food Commodity</b>      | 29.09.2023 | 2'279'107 CHF   | 2'592'728 USD    | -4'248  |
|                                | 29.09.2023 | 536'948 CHF     | 610'836 USD      | -1'001  |
|                                | 29.09.2023 | 14'066 CHF      | 15'969 USD       | 7   |
|                                | 01.09.2023 | 83'734 EUR      | 90'711 USD       | 180   |
|                                | 29.09.2023 | 667'446 EUR     | 730'472 USD      | -5'049  |
|                                | 29.09.2023 | 15'413'471 EUR  | 16'715'015 USD   | 37'316  |
|                                | 29.09.2023 | 63'373'780 EUR  | 68'725'188 USD   | 153'427   |
|                                | 01.09.2023 | 7'565 USD       | 6'988 EUR        | -20   |
|                                | 27.09.2023 | 26'123'026 USD  | 24'000'000 EUR   | 40'805  |
|                                |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>221'417</b>  |
| <b>Emerging Markets Debt</b>   | 01.09.2023 | 86'272 CHF      | 97'917 USD       | -215  |
|                                | 01.09.2023 | 21'646 CHF      | 24'567 USD       | -54   |
|                                | 01.09.2023 | 110'181 CHF     | 125'053 USD      | -274  |
|                                | 29.09.2023 | 117'468 CHF     | 134'402 USD      | -989  |
|                                | 29.09.2023 | 9'988'609 CHF   | 11'363'109 USD   | -18'616   |
|                                | 29.09.2023 | 119'408'089 CHF | 135'839'440 USD  | -222'538  |
|                                | 29.09.2023 | 51'689'877 CHF  | 58'802'749 USD   | -96'333   |
|                                | 29.09.2023 | 39'430'129 CHF  | 44'855'978 USD   | -73'485   |
|                                | 29.09.2023 | 587'846 CHF     | 668'738 USD      | -1'096  |
|                                | 29.09.2023 | 384'951 CHF     | 437'923 USD      | -717  |
|                                | 29.09.2023 | 57'288 CHF      | 65'171 USD       | -107  |
|                                | 29.09.2023 | 1'065 CHF       | 1'212 USD        | -2  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>Emerging Markets Debt<br>(Fortsetzung) | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf             | Nicht realisierter                              |
|---|------------|-----------------|---------------------|---|
|   |            |                 |                     | Gewinn/ Verlust in der<br>Währung des Teilfonds |
|   | 29.09.2023 | 924 CHF         | 1'051 USD           | -2  |
|   | 29.09.2023 | 168'528'708 CHF | 191'719'384 USD     | -314'083  |
|   | 22.09.2023 | 52'500'000 CZK  | 2'370'098 USD       | -7'966  |
|   | 01.09.2023 | 1'326'872 EUR   | 1'437'435 USD       | 2'848   |
|   | 29.09.2023 | 1'000'000 EUR   | 1'088'401 USD       | -1'538  |
|   | 29.09.2023 | 155'608 EUR     | 170'302 USD         | -1'177  |
|   | 29.09.2023 | 2'835'776 EUR   | 3'103'553 USD       | -21'453   |
|   | 29.09.2023 | 1'408'785 EUR   | 1'541'814 USD       | -10'657   |
|   | 29.09.2023 | 139'812'432 EUR | 151'618'473 USD     | 338'486   |
|   | 29.09.2023 | 93'231'381 EUR  | 101'104'025 USD     | 225'713   |
|   | 29.09.2023 | 235'934'740 EUR | 255'857'541 USD     | 571'198   |
|   | 29.09.2023 | 103'837'399 EUR | 112'605'637 USD     | 251'390   |
|   | 29.09.2023 | 195'080'946 EUR | 211'553'971 USD     | 472'291   |
|   | 29.09.2023 | 3'500'480 EUR   | 3'796'068 USD       | 8'475   |
|   | 29.09.2023 | 69'091 EUR      | 74'925 USD          | 167   |
|   | 29.09.2023 | 2'619'076 EUR   | 2'840'236 USD       | 6'341   |
|   | 29.09.2023 | 16'821'065 EUR  | 18'241'470 USD      | 40'724  |
|   | 29.09.2023 | 15'065'193 EUR  | 16'337'328 USD      | 36'473  |
|   | 29.09.2023 | 291'408 GBP     | 366'947 USD         | 2'359   |
|   | 29.09.2023 | 226'995 GBP     | 285'838 USD         | 1'838   |
|   | 29.09.2023 | 1'454'825 GBP   | 1'831'949 USD       | 11'778  |
|   | 29.09.2023 | 1'541'782 GBP   | 1'941'447 USD       | 12'482  |
|   | 29.09.2023 | 2'065 GBP       | 2'617 USD           | 0   |
|   | 22.09.2023 | 80'923'164 USD  | 387'100'000 BRL     | 3'016'133                                       |
|   | 01.09.2023 | 4 USD           | 3 CHF               | 0   |
|   | 01.09.2023 | 2 USD           | 2 CHF               | 0   |
|   | 01.09.2023 | 13'511'209 USD  | 11'600'000 CHF      | 374'331   |
|   | 29.09.2023 | 13'232'029 USD  | 11'600'000 CHF      | 57'230  |
|   | 05.09.2023 | 639 USD         | 561 CHF             | 4   |
|   | 22.09.2023 | 51'551'263 USD  | 208'380'000'000 COP | 1'132'587                                       |
|   | 22.09.2023 | 20'797'898 USD  | 452'300'000 CZK     | 447'952   |
|   | 01.09.2023 | 1'060 USD       | 979 EUR             | -3  |
|   | 01.09.2023 | 6 USD           | 6 EUR               | 0   |
|   | 01.09.2023 | 7 USD           | 6 EUR               | 0   |
|   | 01.09.2023 | 20'624 USD      | 19'050 EUR          | -55   |
|   | 01.09.2023 | 34 USD          | 31 EUR              | 0   |
|   | 01.09.2023 | 411'507'635 USD | 371'000'000 EUR     | 8'796'155                                       |
|   | 01.09.2023 | 6'617'634 USD   | 6'000'000 EUR       | 104'784   |
|   | 01.09.2023 | 21'887'822 USD  | 20'000'000 EUR      | 178'342   |
|   | 01.09.2023 | 21'744'848 USD  | 20'000'000 EUR      | 35'384  |
|   | 01.09.2023 | 13'070'528 USD  | 12'000'000 EUR      | 44'847  |
|   | 01.09.2023 | 5'439'783 USD   | 5'000'000 EUR       | 12'417  |
|   | 29.09.2023 | 490'481'550 USD | 450'000'000 EUR     | 1'391'261                                       |
|   | 29.09.2023 | 74'484 USD      | 68'078 EUR          | 492   |
|   | 29.09.2023 | 12'725 USD      | 11'630 EUR          | 84  |
|   | 05.09.2023 | 43'877 USD      | 40'158 EUR          | 280   |
|   | 05.09.2023 | 3'265 USD       | 2'988 EUR           | 21  |
|   | 05.09.2023 | 12'019 USD      | 11'000 EUR          | 77  |
|   | 01.09.2023 | 55'516'363 USD  | 43'000'000 GBP      | 1'028'299                                       |
|   | 29.09.2023 | 53'938'233 USD  | 42'600'000 GBP      | -49'550   |
|   | 01.09.2023 | 32'231'128 USD  | 4'499'000'000 JPY   | 1'314'755                                       |
|   | 29.09.2023 | 29'176'894 USD  | 4'250'000'000 JPY   | -150'805  |
|   | 22.09.2023 | 20'689'885 USD  | 352'600'000 MXN     | -180'133  |
|   |            |                 | <b>Total USD</b>    | <b>18'766'150</b>                               |
| <b>Sustainable Emerging</b>                               | 01.09.2023 | 15 CHF          | 17 USD              | 0   |
| <b>Markets Debt</b>                                       | 01.09.2023 | 13'571 CHF      | 15'403 USD          | -34   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                 | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|---|------------|-----------------|------------------|---|
| Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung) | 29.09.2023 | 13'584 CHF      | 15'422 USD       | 6   |
|   | 29.09.2023 | 1'651'686 CHF   | 1'879'196 USD    | -3'305  |
|   | 29.09.2023 | 24'698'886 CHF  | 28'097'617 USD   | -46'031   |
|   | 29.09.2023 | 18'766'497 CHF  | 21'348'892 USD   | -34'975   |
|   | 29.09.2023 | 162'128'461 CHF | 184'438'420 USD  | -302'155  |
|   | 29.09.2023 | 1'080'378 CHF   | 1'229'045 USD    | -2'013  |
|   | 29.09.2023 | 273'640 CHF     | 311'294 USD      | -510  |
|   | 29.09.2023 | 110'867 CHF     | 126'123 USD      | -207  |
|   | 29.09.2023 | 1'754'697 CHF   | 1'996'155 USD    | -3'270  |
|   | 29.09.2023 | 151'480 CHF     | 172'346 USD      | -303  |
|   | 29.09.2023 | 338'381 CHF     | 387'163 USD      | -2'849  |
|   | 01.09.2023 | 7'000'000 EUR   | 7'586'768 USD    | 11'543  |
|   | 01.09.2023 | 2 EUR           | 2 USD            | 0   |
|   | 01.09.2023 | 7 EUR           | 8 USD            | 0   |
|   | 01.09.2023 | 38 EUR          | 41 USD           | 0   |
|   | 01.09.2023 | 4'148 EUR       | 4'494 USD        | 9   |
|   | 01.09.2023 | 6'201 EUR       | 6'717 USD        | 13  |
|   | 29.09.2023 | 206'176 EUR     | 223'595 USD      | 490   |
|   | 29.09.2023 | 11'070'517 EUR  | 12'005'334 USD   | 26'802  |
|   | 29.09.2023 | 8'670'002 EUR   | 9'402'115 USD    | 20'990  |
|   | 29.09.2023 | 5'312'151 EUR   | 5'760'720 USD    | 12'861  |
|   | 29.09.2023 | 55'557'839 EUR  | 60'249'254 USD   | 134'506   |
|   | 29.09.2023 | 35'121'500 EUR  | 38'087'229 USD   | 85'029  |
|   | 29.09.2023 | 35'858'570 EUR  | 38'886'539 USD   | 86'814  |
|   | 29.09.2023 | 442'451 EUR     | 479'812 USD      | 1'071   |
|   | 29.09.2023 | 1'566'788 EUR   | 1'699'091 USD    | 3'793   |
|   | 29.09.2023 | 879 EUR         | 953 USD          | 2   |
|   | 29.09.2023 | 699'561 EUR     | 758'666 USD      | 1'661   |
|   | 29.09.2023 | 99'558 EUR      | 108'959 USD      | -753  |
|   | 29.09.2023 | 478'761 EUR     | 523'969 USD      | -3'622  |
|   | 29.09.2023 | 16'071 EUR      | 17'589 USD       | -122  |
|   | 29.09.2023 | 4'351 EUR       | 4'762 USD        | -33   |
|   | 29.09.2023 | 921 GBP         | 1'160 USD        | 7   |
|   | 01.09.2023 | 171'780 USD     | 151'480 CHF      | 232   |
|   | 01.09.2023 | 856 USD         | 755 CHF          | 1   |
|   | 05.09.2023 | 49'354 USD      | 43'271 CHF       | 333   |
|   | 01.09.2023 | 147'410'687 USD | 132'900'000 EUR  | 3'150'969   |
|   | 01.09.2023 | 757'332 USD     | 699'561 EUR      | -2'022  |
|   | 29.09.2023 | 132'974'998 USD | 122'000'000 EUR  | 377'186   |
|   | 29.09.2023 | 27'354 USD      | 25'002 EUR       | 181   |
|   | 05.09.2023 | 3'917 USD       | 3'585 EUR        | 25  |
|   | 05.09.2023 | 10'492 USD      | 9'602 EUR        | 67  |
|   |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>3'512'387</b>  |
| Sustainable Global Bond                         | 29.09.2023 | 131'098'716 CHF | 137'573'330 EUR  | -578'711  |
|   | 29.09.2023 | 16'084'440 CHF  | 16'878'808 EUR   | -71'002   |
|   | 04.09.2023 | 175 CHF         | 183 EUR          | 0   |
|   | 12.10.2023 | 338'999 EUR     | 560'000 AUD      | 5'005   |
|   | 12.10.2023 | 1'891'081 EUR   | 2'770'000 CAD    | 7'438   |
|   | 04.09.2023 | 327'663 EUR     | 314'090 CHF      | -79   |
|   | 12.10.2023 | 10'968'268 EUR  | 9'390'000 GBP    | 26'377  |
|   | 12.10.2023 | 1'897'169 EUR   | 290'500'000 JPY  | 49'643  |
|   | 12.10.2023 | 78'580'419 EUR  | 86'890'000 USD   | -1'314'963  |
|   | 29.09.2023 | 1'072 USD       | 989 EUR          | -2  |
|   | 12.10.2023 | 600'000 USD     | 551'330 EUR      | 351   |
|   |            |                 | <b>Total EUR</b> | <b>-1'875'943</b>   |



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -      | Fälligkeit            | Kauf            | Verkauf         | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                |
|----------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|---|----------------|
| Credit Opportunities | 01.09.2023            | 7'243 CHF       | 8'221 USD       | -18   |                |
|                      | 29.09.2023            | 968 CHF         | 1'101 USD       | -2  |                |
|                      | 29.09.2023            | 9'697'654 CHF   | 11'032'116 USD  | -18'073   |                |
|                      | 11.09.2023            | 909'845 EUR     | 868'001 CHF     | 4'121   |                |
|                      | 11.09.2023            | 828'492 EUR     | 711'094 GBP     | -1'446  |                |
|                      | 01.09.2023            | 2'982 EUR       | 3'230 USD       | 6   |                |
|                      | 29.09.2023            | 2'199'514 EUR   | 2'385'245 USD   | 5'325   |                |
|                      | 29.09.2023            | 10'700'779 EUR  | 11'604'375 USD  | 25'907  |                |
|                      | 15.12.2023            | 916'850 USD     | 810'000 CHF     | -10'801   |                |
|                      | 11.09.2023            | 883'778 USD     | 755'000 CHF     | 27'947  |                |
|                      | 08.09.2023            | 1'405'182 USD   | 1'250'000 CHF   | -11'229   |                |
|                      | 29.09.2023            | 2'137 USD       | 1'967 EUR       | -1  |                |
|                      | 11.09.2023            | 28'966'978 USD  | 26'500'000 EUR  | 190'239   |                |
|                      | 11.09.2023            | 4'895'097 USD   | 4'350'000 EUR   | 171'295   |                |
|                      | 11.09.2023            | 2'186'808 USD   | 2'000'000 EUR   | 14'978  |                |
|                      | 21.09.2023            | 5'343'277 USD   | 4'200'000 GBP   | 20'720  |                |
|                      |                       |                 |                 | <b>Total USD</b>  | <b>418'968</b> |
|                      | Global Corporate Bond | 29.09.2023      | 1'008 AUD       | 650 USD   | 4              |
|                      |                       | 29.09.2023      | 1'004 AUD       | 647 USD   | 4              |
|                      |                       | 01.09.2023      | 317'527 CHF     | 360'384 USD   | -791           |
| 01.09.2023           |                       | 5 CHF           | 5 USD           | 0   |                |
| 29.09.2023           |                       | 423 CHF         | 484 USD         | -4  |                |
| 29.09.2023           |                       | 18'469 CHF      | 21'132 USD      | -155  |                |
| 29.09.2023           |                       | 10'552 CHF      | 12'073 USD      | -89   |                |
| 29.09.2023           |                       | 68'794'831 CHF  | 78'259'501 USD  | -126'253  |                |
| 29.09.2023           |                       | 64'912'777 CHF  | 73'843'360 USD  | -119'128  |                |
| 29.09.2023           |                       | 762'029 CHF     | 866'868 USD     | -1'398  |                |
| 29.09.2023           |                       | 310'516 CHF     | 353'236 USD     | -570  |                |
| 29.09.2023           |                       | 3'262'808 CHF   | 3'711'699 USD   | -5'988  |                |
| 29.09.2023           |                       | 1'277'381 CHF   | 1'453'120 USD   | -2'344  |                |
| 29.09.2023           |                       | 30'492 CHF      | 34'687 USD      | -56   |                |
| 29.09.2023           |                       | 897'767 CHF     | 1'027'191 USD   | -7'558  |                |
| 29.09.2023           |                       | 4'304 CHF       | 4'924 USD       | -36   |                |
| 29.09.2023           |                       | 845 CHF         | 967 USD         | -7  |                |
| 29.09.2023           |                       | 179'682'496 CHF | 204'402'891 USD | -329'755  |                |
| 29.09.2023           |                       | 19'948'219 CHF  | 22'692'659 USD  | -36'609   |                |
| 01.09.2023           |                       | 16'377 EUR      | 17'742 USD      | 35  |                |
| 01.09.2023           |                       | 4 EUR           | 4 USD           | 0   |                |
| 29.09.2023           |                       | 3'640'218 EUR   | 3'947'507 USD   | 8'911   |                |
| 29.09.2023           |                       | 2'758'580 EUR   | 2'991'446 USD   | 6'753   |                |
| 29.09.2023           |                       | 4'370'365 EUR   | 4'739'289 USD   | 10'699  |                |
| 29.09.2023           |                       | 1'720'228 EUR   | 1'865'441 USD   | 4'211   |                |
| 29.09.2023           |                       | 84'795 EUR      | 92'802 USD      | -641  |                |
| 29.09.2023           |                       | 2'119'308 EUR   | 2'319'430 USD   | -16'033   |                |
| 29.09.2023           |                       | 38'853 EUR      | 42'522 USD      | -294  |                |
| 29.09.2023           |                       | 20'420 EUR      | 22'349 USD      | -154  |                |
| 29.09.2023           |                       | 169'809'432 EUR | 184'143'895 USD | 415'693   |                |
| 29.09.2023           |                       | 11'086'938 EUR  | 12'022'842 USD  | 27'141  |                |
| 29.09.2023           |                       | 150'470'306 EUR | 163'172'257 USD | 368'351   |                |
| 29.09.2023           | 6'070'100 EUR         | 6'582'507 USD   | 14'860          |   |                |
| 29.09.2023           | 1'407'593 GBP         | 1'772'428 USD   | 11'441          |   |                |
| 29.09.2023           | 15'843 GBP            | 20'170 USD      | -92             |   |                |
| 01.09.2023           | 671 USD               | 592 CHF         | 1               |   |                |
| 05.09.2023           | 57'454 USD            | 50'373 CHF      | 388             |   |                |
| 05.09.2023           | 964 USD               | 845 CHF         | 7               |   |                |
| 01.09.2023           | 77'095 USD            | 71'214 EUR      | -206            |   |                |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                        | Fälligkeit     | Kauf               | Verkauf            | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|--|----------------|--------------------|--------------------|---|
| Global Corporate Bond<br>(Fortsetzung) | 01.09.2023     | 1'596 USD          | 1'474 EUR          | -4  |
|  | 05.09.2023     | 90'670 USD         | 82'984 EUR         | 579   |
|  | 13.10.2023     | 180'422'011 USD    | 163'000'000 EUR    | 3'130'082   |
|  | 13.10.2023     | 11'235'998 USD     | 10'000'000 EUR     | 358'841   |
|  | 29.09.2023     | 40'586 USD         | 31'891 GBP         | 170   |
|  | 13.10.2023     | 58'210'515 USD     | 45'000'000 GBP     | 1'180'176   |
|  |                |                    |                    | <b>Total USD</b>  |
| Emerging Markets Blend                 | 22.09.2023     | 2'200'000 BRL      | 444'362 USD        | -1'704  |
|  | 29.09.2023     | 299'497 CHF        | 340'709 USD        | -622  |
|  | 29.09.2023     | 172'019 CHF        | 195'690 USD        | -357  |
|  | 29.09.2023     | 78'243 CHF         | 89'009 USD         | -162  |
|  | 29.09.2023     | 554 CHF            | 630 USD            | -1  |
|  | 29.09.2023     | 3'072 CHF          | 3'487 USD          | 1   |
|  | 29.09.2023     | 1'744 CHF          | 1'980 USD          | 0   |
|  | 22.09.2023     | 400'000'000 CLP    | 468'917 USD        | -2'517  |
|  | 22.09.2023     | 398'000'000 CLP    | 477'310 USD        | -13'242   |
|  | 22.09.2023     | 20'800'000 CNY     | 2'931'518 USD      | -72'516   |
|  | 22.09.2023     | 4'000'000'000 COP  | 961'418 USD        | 14'582  |
|  | 01.09.2023     | 1'000'000 EUR      | 1'103'865 USD      | -18'465   |
|  | 01.09.2023     | 5 EUR              | 5 USD              | 0   |
|  | 29.09.2023     | 7'271'546 EUR      | 7'885'570 USD      | 17'568  |
|  | 29.09.2023     | 82'781 EUR         | 90'598 USD         | -627  |
|  | 29.09.2023     | 7'741'285 GBP      | 9'748'004 USD      | 62'224  |
|  | 22.09.2023     | 282'000'000 HUF    | 804'194 USD        | -6'546  |
|  | 22.09.2023     | 25'100'000'000 IDR | 1'669'660 USD      | -22'347   |
|  | 22.09.2023     | 89'000'000 INR     | 1'084'863 USD      | -10'811   |
|  | 22.09.2023     | 98'500'000 JPY     | 690'226 USD        | -11'346   |
|  | 13.10.2023     | 408'750'000 NGN    | 500'000 USD        | 25'244  |
|  | 22.09.2023     | 9'000'000 PLN      | 2'244'539 USD      | -63'290   |
|  | 22.09.2023     | 120'700'000 THB    | 3'545'224 USD      | -91'877   |
|  | 22.09.2023     | 1'347'804 USD      | 6'447'290 BRL      | 50'752  |
|  | 29.09.2023     | 12 USD             | 10 CHF             | 0   |
|  | 22.09.2023     | 4'477'771 USD      | 18'100'000'000 COP | 61'371  |
|  | 22.09.2023     | 471'145 USD        | 1'900'000'000 COP  | 7'545   |
|  | 01.09.2023     | 13'864'813 USD     | 12'500'000 EUR     | 297'300   |
|  | 01.09.2023     | 986'887 USD        | 900'000 EUR        | 10'027  |
|  | 29.09.2023     | 16'567'377 USD     | 15'200'000 EUR     | 47'070  |
|  | 29.09.2023     | 5'590 USD          | 5'110 EUR          | 37  |
|  | 01.09.2023     | 1'291'078 USD      | 1'000'000 GBP      | 23'924  |
|  | 01.09.2023     | 9'033 USD          | 7'178 GBP          | -63   |
| 29.09.2023                             | 1'266'156 USD  | 1'000'000 GBP      | -1'105             |   |
| 05.09.2023                             | 21'486 USD     | 16'889 GBP         | 85                 |   |
| 22.09.2023                             | 1'097'361 USD  | 152'620'000 JPY    | 45'322             |   |
| 22.09.2023                             | 3'262'500 USD  | 55'600'000 MXN     | -35'582            |   |
| 22.09.2023                             | 70'000'000 ZAR | 3'934'845 USD      | -245'565           |   |
|  |                |                    | <b>Total USD</b>   | <b>64'307</b>   |
| Emerging Markets<br>Corporate Bond     | 01.09.2023     | 3 CHF              | 3 USD              | 0   |
|  | 01.09.2023     | 448 CHF            | 508 USD            | -1  |
|  | 29.09.2023     | 76'245'956 CHF     | 86'737'908 USD     | -142'098  |
|  | 29.09.2023     | 1'145'528 CHF      | 1'303'161 USD      | -2'135  |
|  | 29.09.2023     | 847'777 CHF        | 964'436 USD        | -1'580  |
|  | 29.09.2023     | 2'804'726 CHF      | 3'190'676 USD      | -5'227  |
|  | 29.09.2023     | 2'310'786 CHF      | 2'628'766 USD      | -4'307  |
|  | 01.09.2023     | 8'207 EUR          | 8'891 USD          | 18  |
|  | 29.09.2023     | 373'107'657 EUR    | 404'613'614 USD    | 903'294   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -              | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter                              |
|------------------------------|------------|-----------------|------------------|---|
|                              |            |                 |                  | Gewinn/ Verlust in der<br>Währung des Teilfonds |
| Emerging Markets             | 29.09.2023 | 71'333'881 EUR  | 77'357'457 USD   | 172'699   |
| Corporate Bond (Fortsetzung) | 29.09.2023 | 61'827'195 EUR  | 67'048'007 USD   | 149'684   |
|                              | 29.09.2023 | 137'803 EUR     | 149'439 USD      | 334   |
|                              | 29.09.2023 | 2'420'381 EUR   | 2'624'763 USD    | 5'860   |
|                              | 29.09.2023 | 770 EUR         | 835 USD          | 2   |
|                              | 29.09.2023 | 44'705 GBP      | 56'916 USD       | -261  |
|                              | 29.09.2023 | 638 GBP         | 812 USD          | -4  |
|                              | 29.09.2023 | 3'959'103 GBP   | 4'985'394 USD    | 32'053  |
|                              | 01.09.2023 | 1'133 USD       | 999 CHF          | 2   |
|                              | 05.09.2023 | 46'029 USD      | 40'356 CHF       | 311   |
|                              | 01.09.2023 | 125'005'150 USD | 112'700'000 EUR  | 2'672'038                                       |
|                              | 01.09.2023 | 27'837 USD      | 25'713 EUR       | -74   |
|                              | 01.09.2023 | 11'915 USD      | 11'006 EUR       | -32   |
|                              | 29.09.2023 | 123'165'367 USD | 113'000'000 EUR  | 349'361   |
|                              | 29.09.2023 | 4'381'046 USD   | 4'000'000 EUR    | 33'547  |
|                              | 05.09.2023 | 32'191 USD      | 29'462 EUR       | 206   |
|                              | 05.09.2023 | 17'513 USD      | 16'029 EUR       | 112   |
|                              | 01.09.2023 | 16'138'478 USD  | 12'500'000 GBP   | 298'924   |
|                              | 29.09.2023 | 15'826'946 USD  | 12'500'000 GBP   | -14'539   |
|                              | 05.09.2023 | 849 USD         | 668 GBP          | 3   |
|                              |            |                 | <b>Total USD</b> | <b>4'448'190</b>                                |
| TwentyFour Absolute Return   | 29.09.2023 | 21'528'859 AUD  | 11'026'299 GBP   | -12'427   |
| Credit Fund                  | 01.09.2023 | 59'061 CHF      | 53'256 GBP       | -472  |
|                              | 29.09.2023 | 26'938'557 CHF  | 24'354'431 GBP   | -212'693  |
|                              | 29.09.2023 | 4'410'655 CHF   | 3'986'204 GBP    | -33'473   |
|                              | 29.09.2023 | 605'104 CHF     | 546'873 GBP      | -4'592  |
|                              | 29.09.2023 | 2'901'346 CHF   | 2'622'140 GBP    | -22'019   |
|                              | 29.09.2023 | 1'550'814 CHF   | 1'401'575 GBP    | -11'769   |
|                              | 29.09.2023 | 15'527 CHF      | 14'033 GBP       | -118  |
|                              | 29.09.2023 | 24'208'495 CHF  | 21'878'837 GBP   | -183'721  |
|                              | 29.09.2023 | 28'093'914 CHF  | 25'390'350 GBP   | -213'207  |
|                              | 29.09.2023 | 153'117 CHF     | 137'655 GBP      | -435  |
|                              | 29.09.2023 | 9'483 CHF       | 8'525 GBP        | -27   |
|                              | 29.09.2023 | 33'113 CHF      | 29'769 GBP       | -94   |
|                              | 29.09.2023 | 3'783'940 CHF   | 3'401'830 GBP    | -10'746   |
|                              | 01.09.2023 | 42'670 EUR      | 36'724 GBP       | -172  |
|                              | 01.09.2023 | 15'108 EUR      | 13'003 GBP       | -61   |
|                              | 01.09.2023 | 3'822 EUR       | 3'290 GBP        | -15   |
|                              | 29.09.2023 | 14'540 EUR      | 12'526 GBP       | -56   |
|                              | 29.09.2023 | 173'353'110 EUR | 149'303'486 GBP  | -634'358  |
|                              | 29.09.2023 | 13'775'851 EUR  | 11'864'700 GBP   | -50'411   |
|                              | 29.09.2023 | 10'642'342 EUR  | 9'165'909 GBP    | -38'944   |
|                              | 29.09.2023 | 52'624'739 EUR  | 45'324'004 GBP   | -192'572  |
|                              | 29.09.2023 | 300'139 EUR     | 258'500 GBP      | -1'098  |
|                              | 29.09.2023 | 97'204 EUR      | 83'719 GBP       | -356  |
|                              | 29.09.2023 | 4'465'925 EUR   | 3'846'358 GBP    | -16'342   |
|                              | 29.09.2023 | 4'350'255 EUR   | 3'746'736 GBP    | -15'919   |
|                              | 29.09.2023 | 32'240'204 EUR  | 27'774'129 GBP   | -124'652  |
|                              | 29.09.2023 | 19'240'636 EUR  | 16'571'344 GBP   | -70'408   |
|                              | 29.09.2023 | 182'663'186 EUR | 157'321'957 GBP  | -668'426  |
|                              | 29.09.2023 | 9'342 EUR       | 8'048 GBP        | -36   |
|                              | 29.09.2023 | 482'284 EUR     | 414'728 GBP      | -1'117  |
|                              | 29.09.2023 | 3'548'091 EUR   | 3'051'092 GBP    | -8'219  |
|                              | 04.09.2023 | 6 EUR           | 5 GBP            | 0   |
|                              | 04.09.2023 | 87 EUR          | 75 GBP           | 0   |
|                              | 04.09.2023 | 3 EUR           | 2 GBP            | 0   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -            | Fälligkeit | Kauf              | Verkauf         | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|----------------------------|------------|-------------------|-----------------|---|
| TwentyFour Absolute Return | 04.09.2023 | 17 EUR            | 14 GBP          | 0   |
| Credit Fund (Fortsetzung)  | 04.09.2023 | 140'625 EUR       | 120'828 GBP     | -352  |
|                            | 04.09.2023 | 28'988 EUR        | 24'907 GBP      | -73   |
|                            | 04.09.2023 | 11'757 EUR        | 10'102 GBP      | -29   |
|                            | 04.09.2023 | 8'539 EUR         | 7'337 GBP       | -21   |
|                            | 01.09.2023 | 24'260'993 GBP    | 26'938'557 CHF  | 185'597   |
|                            | 29.09.2023 | 53'356 GBP        | 59'061 CHF      | 425   |
|                            | 04.09.2023 | 1'812 GBP         | 2'029 CHF       | -2  |
|                            | 04.09.2023 | 19 GBP            | 21 CHF          | 0   |
|                            | 04.09.2023 | 29'664 GBP        | 33'113 CHF      | 63  |
|                            | 04.09.2023 | 3'389'841 GBP     | 3'783'940 CHF   | 7'181   |
|                            | 01.09.2023 | 27'717'548 GBP    | 32'240'204 EUR  | 100'058   |
|                            | 01.09.2023 | 12'500 GBP        | 14'540 EUR      | 45  |
|                            | 01.09.2023 | 8'032 GBP         | 9'342 EUR       | 29  |
|                            | 29.09.2023 | 36'737 GBP        | 42'670 EUR      | 142   |
|                            | 29.09.2023 | 13'007 GBP        | 15'108 EUR      | 50  |
|                            | 29.09.2023 | 3'291 GBP         | 3'822 EUR       | 13  |
|                            | 04.09.2023 | 1'524 GBP         | 1'780 EUR       | -1  |
|                            | 04.09.2023 | 3'045'255 GBP     | 3'548'091 EUR   | 5'564   |
|                            | 28.09.2023 | 398'502'024 GBP   | 464'315'819 EUR | 318'126   |
|                            | 01.09.2023 | 328'175 GBP       | 413'344 USD     | 1'979   |
|                            | 01.09.2023 | 862'704 GBP       | 1'086'594 USD   | 5'203   |
|                            | 01.09.2023 | 12'014'959 GBP    | 15'133'106 USD  | 72'461  |
|                            | 29.09.2023 | 84'278 GBP        | 106'140 USD     | 526   |
|                            | 29.09.2023 | 140'003 GBP       | 178'245 USD     | -645  |
|                            | 05.09.2023 | 2'902'183 GBP     | 3'695'485 USD   | -14'105   |
|                            | 28.09.2023 | 574'313'322 GBP   | 724'047'717 USD | 2'988'610   |
|                            | 28.09.2023 | 16'228'261 GBP    | 20'564'269 USD  | 1'592   |
|                            | 29.09.2023 | 2'483'146'335 JPY | 13'540'818 GBP  | -19'590   |
|                            | 01.09.2023 | 106'140 USD       | 84'346 GBP      | -584  |
|                            | 01.09.2023 | 57 USD            | 45 GBP          | 0   |
|                            | 01.09.2023 | 23 USD            | 18 GBP          | 0   |
|                            | 29.09.2023 | 1'086'594 USD     | 863'162 GBP     | -5'765  |
|                            | 29.09.2023 | 22'292'727 USD    | 17'706'117 GBP  | -115'655  |
|                            | 29.09.2023 | 14'853'127 USD    | 11'797'175 GBP  | -77'058   |
|                            | 29.09.2023 | 14'605'121 USD    | 11'600'195 GBP  | -75'771   |
|                            | 29.09.2023 | 5'735'065 USD     | 4'555'106 GBP   | -29'753   |
|                            | 29.09.2023 | 114'806'149 USD   | 91'185'393 GBP  | -595'614  |
|                            | 29.09.2023 | 1'073'999 USD     | 853'029 GBP     | -5'572  |
|                            | 29.09.2023 | 3'629'451 USD     | 2'882'711 GBP   | -18'830   |
|                            | 29.09.2023 | 3'525'239 USD     | 2'799'940 GBP   | -18'289   |
|                            | 29.09.2023 | 1'695'304 USD     | 1'346'504 GBP   | -8'795  |
|                            | 29.09.2023 | 14'808 USD        | 11'687 GBP      | -3  |
|                            | 29.09.2023 | 281'319 USD       | 222'034 GBP     | -54   |
|                            | 29.09.2023 | 26'556'771 USD    | 21'092'857 GBP  | -137'776  |
|                            | 29.09.2023 | 23'452'135 USD    | 18'626'983 GBP  | -121'670  |
|                            | 29.09.2023 | 81'694 USD        | 64'193 GBP      | 269   |
|                            | 29.09.2023 | 2'712 USD         | 2'131 GBP       | 9   |
|                            | 29.09.2023 | 3'695'485 USD     | 2'903'806 GBP   | 12'181  |
|                            | 29.09.2023 | 413'344 USD       | 328'349 GBP     | -2'193  |
|                            | 29.09.2023 | 15'133'106 USD    | 12'021'335 GBP  | -80'296   |
|                            | 29.09.2023 | 190'000 USD       | 150'931 GBP     | -1'008  |
|                            | 05.09.2023 | 178'245 USD       | 140'107 GBP     | 554   |
|                            | 05.09.2023 | 2'772 USD         | 2'179 GBP       | 9   |
|                            | 05.09.2023 | 218 USD           | 171 GBP         | 1   |
|                            | 05.09.2023 | 100 USD           | 79 GBP          | 0   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                      | Fälligkeit | Kauf              | Verkauf         | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                 |
|--|------------|-------------------|-----------------|---|-----------------|
|  |            |                   |                 | Total GBP   |                 |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung) | 28.09.2023 | 2'400'703 USD     | 1'903'537 GBP   |   | -9'211          |
|  |            |                   |                 | <b>Total GBP</b>  | <b>-166'983</b> |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income        | 29.09.2023 | 55'331 CHF        | 49'574 GBP      |   | 12              |
|  | 29.09.2023 | 15'542'416 CHF    | 14'046'722 GBP  |   | -117'953        |
|  | 29.09.2023 | 8'221'445 CHF     | 7'430'270 GBP   |   | -62'393         |
|  | 29.09.2023 | 7'242'138 CHF     | 6'545'205 GBP   |   | -54'961         |
|  | 29.09.2023 | 498'731 CHF       | 450'737 GBP     |   | -3'785          |
|  | 29.09.2023 | 2'186'324 CHF     | 1'975'927 GBP   |   | -16'592         |
|  | 29.09.2023 | 1'864'293 CHF     | 1'684'887 GBP   |   | -14'148         |
|  | 29.09.2023 | 10'263 CHF        | 9'275 GBP       |   | -78             |
|  | 29.09.2023 | 12'642'963 CHF    | 11'430'166 GBP  |   | -99'823         |
|  | 29.09.2023 | 542 CHF           | 490 GBP         |   | -4              |
|  | 04.09.2023 | 2'684 CHF         | 2'407 GBP       |   | -8              |
|  | 04.09.2023 | 1 CHF             | 1 GBP           |   | 0               |
|  | 01.09.2023 | 1'837 EUR         | 1'581 GBP       |   | -7              |
|  | 29.09.2023 | 65'776'508 EUR    | 56'651'202 GBP  |   | -240'699        |
|  | 29.09.2023 | 40'635'478 EUR    | 34'998'037 GBP  |   | -148'699        |
|  | 29.09.2023 | 876'402 EUR       | 754'817 GBP     |   | -3'207          |
|  | 29.09.2023 | 3'952'612 EUR     | 3'404'258 GBP   |   | -14'464         |
|  | 29.09.2023 | 53'310 EUR        | 45'914 GBP      |   | -195            |
|  | 29.09.2023 | 2'951'618 EUR     | 2'542'134 GBP   |   | -10'801         |
|  | 29.09.2023 | 2'400'473 EUR     | 2'067'450 GBP   |   | -8'784          |
|  | 29.09.2023 | 2'332'192 EUR     | 2'008'642 GBP   |   | -8'534          |
|  | 29.09.2023 | 7'180'484 EUR     | 6'185'807 GBP   |   | -27'762         |
|  | 01.09.2023 | 488 GBP           | 542 CHF         |   | 4               |
|  | 01.09.2023 | 11'386'313 GBP    | 12'642'963 CHF  |   | 87'106          |
|  | 29.09.2023 | 8'489'911 GBP     | 9'482'568 CHF   |   | -8'132          |
|  | 04.09.2023 | 38'551 GBP        | 43'033 CHF      |   | 82              |
|  | 04.09.2023 | 16 GBP            | 18 CHF          |   | 0               |
|  | 01.09.2023 | 6'173'205 GBP     | 7'180'484 EUR   |   | 22'285          |
|  | 29.09.2023 | 1'582 GBP         | 1'837 EUR       |   | 6               |
|  | 04.09.2023 | 3'471 GBP         | 4'044 EUR       |   | 6               |
|  | 04.09.2023 | 1'960 GBP         | 2'284 EUR       |   | 4               |
|  | 28.09.2023 | 137'572'106 GBP   | 159'766'742 EUR |   | 560'192         |
|  | 01.09.2023 | 950'365 GBP       | 12'782'281 NOK  |   | 1'960           |
|  | 01.09.2023 | 12'424 GBP        | 15'649 USD      |   | 75              |
|  | 05.09.2023 | 10'599 GBP        | 13'496 USD      |   | -52             |
|  | 28.09.2023 | 153'311'506 GBP   | 193'817'863 USD |   | 375'490         |
|  | 28.09.2023 | 6'617'664 GBP     | 8'376'265 USD   |   | 8'197           |
|  | 29.09.2023 | 11'166'153 NOK    | 829'433 GBP     |   | -365            |
|  | 29.09.2023 | 1'200'610'528 NOK | 89'410'519 GBP  |   | -267'249        |
|  | 29.09.2023 | 10'000 NOK        | 745 GBP         |   | -2              |
|  | 29.09.2023 | 12'782'281 NOK    | 952'313 GBP     |   | -3'251          |
|  | 29.09.2023 | 9'681 SEK         | 702 GBP         |   | -4              |
|  | 29.09.2023 | 40'798'561 USD    | 32'404'473 GBP  |   | -211'663        |
|  | 29.09.2023 | 1'301'537 USD     | 1'033'753 GBP   |   | -6'752          |
|  | 29.09.2023 | 338'207 USD       | 268'622 GBP     |   | -1'755          |
|  | 29.09.2023 | 69'877 USD        | 55'500 GBP      |   | -363            |
|  | 29.09.2023 | 3'754'425 USD     | 2'981'972 GBP   |   | -19'478         |
|  | 29.09.2023 | 15'649 USD        | 12'431 GBP      |   | -83             |
|  | 29.09.2023 | 1'577'168 USD     | 1'252'674 GBP   |   | -8'182          |
|  | 29.09.2023 | 1'471'339 USD     | 1'168'619 GBP   |   | -7'633          |
|  | 29.09.2023 | 969 USD           | 770 GBP         |   | -5              |
|  |            |                   |                 | <b>Total GBP</b>  | <b>-312'447</b> |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -      | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf         | Nicht realisierter                              |
|----------------------|------------|-----------------|-----------------|---|
|                      |            |                 |                 | Gewinn/ Verlust in der<br>Währung des Teilfonds |
| TwentyFour Strategic | 29.09.2023 | 1'776'690 AUD   | 909'956 GBP     | -1'026  |
| Income Fund          | 29.09.2023 | 1'325 AUD       | 679 GBP         | -1  |
|                      | 29.09.2023 | 894 AUD         | 458 GBP         | -1  |
|                      | 01.09.2023 | 33'260 CHF      | 29'991 GBP      | -266  |
|                      | 29.09.2023 | 33'920'484 CHF  | 30'656'211 GBP  | -257'426  |
|                      | 29.09.2023 | 555'522 CHF     | 502'062 GBP     | -4'216  |
|                      | 29.09.2023 | 151 CHF         | 136 GBP         | -1  |
|                      | 29.09.2023 | 63'792 CHF      | 57'673 GBP      | -504  |
|                      | 29.09.2023 | 22'944'939 CHF  | 20'736'877 GBP  | -174'131  |
|                      | 29.09.2023 | 5'829'412 CHF   | 5'268'430 GBP   | -44'240   |
|                      | 29.09.2023 | 67'966'072 CHF  | 61'425'486 GBP  | -515'801  |
|                      | 29.09.2023 | 7'421'461 CHF   | 6'707'270 GBP   | -56'322   |
|                      | 29.09.2023 | 21'937'856 CHF  | 19'826'708 GBP  | -166'489  |
|                      | 04.09.2023 | 71 CHF          | 63 GBP          | 0   |
|                      | 04.09.2023 | 93'357 CHF      | 83'736 GBP      | -279  |
|                      | 28.09.2023 | 7'162 CNH       | 782 GBP         | -4  |
|                      | 28.09.2023 | 25'889'222 CNH  | 2'825'506 GBP   | -14'833   |
|                      | 28.09.2023 | 7'629 CNH       | 833 GBP         | -4  |
|                      | 01.09.2023 | 56'146 EUR      | 48'323 GBP      | -227  |
|                      | 01.09.2023 | 415'314 EUR     | 357'442 GBP     | -1'677  |
|                      | 01.09.2023 | 1'768'823 EUR   | 1'522'346 GBP   | -7'144  |
|                      | 01.09.2023 | 44'804 EUR      | 38'561 GBP      | -181  |
|                      | 01.09.2023 | 593'165 EUR     | 510'511 GBP     | -2'396  |
|                      | 29.09.2023 | 31'121'958 EUR  | 26'804'347 GBP  | -113'886  |
|                      | 29.09.2023 | 1'073'858 EUR   | 924'879 GBP     | -3'930  |
|                      | 29.09.2023 | 2'523'041 EUR   | 2'173'015 GBP   | -9'233  |
|                      | 29.09.2023 | 20'047 EUR      | 17'239 GBP      | -46   |
|                      | 29.09.2023 | 218'016 EUR     | 187'815 GBP     | -843  |
|                      | 29.09.2023 | 7'442 EUR       | 6'399 GBP       | -17   |
|                      | 29.09.2023 | 214'985'794 EUR | 185'160'385 GBP | -786'706  |
|                      | 29.09.2023 | 37'983'044 EUR  | 32'713'580 GBP  | -138'993  |
|                      | 29.09.2023 | 43'154'575 EUR  | 37'167'655 GBP  | -157'917  |
|                      | 29.09.2023 | 33'389'739 EUR  | 28'757'514 GBP  | -122'184  |
|                      | 29.09.2023 | 50'733 EUR      | 43'706 GBP      | -196  |
|                      | 29.09.2023 | 20'000 EUR      | 17'230 GBP      | -77   |
|                      | 29.09.2023 | 22'000 EUR      | 18'952 GBP      | -85   |
|                      | 29.09.2023 | 20'088'727 EUR  | 17'301'778 GBP  | -73'511   |
|                      | 29.09.2023 | 17'855'365 EUR  | 15'378'255 GBP  | -65'339   |
|                      | 29.09.2023 | 7'123'128 EUR   | 6'134'922 GBP   | -26'066   |
|                      | 29.09.2023 | 6'053'411 EUR   | 5'213'609 GBP   | -22'151   |
|                      | 29.09.2023 | 140'584'622 EUR | 121'081'036 GBP | -514'447  |
|                      | 29.09.2023 | 79'154'695 EUR  | 68'173'406 GBP  | -289'654  |
|                      | 29.09.2023 | 56'248'590 EUR  | 48'445'111 GBP  | -205'833  |
|                      | 29.09.2023 | 25'137'793 EUR  | 21'650'377 GBP  | -91'988   |
|                      | 29.09.2023 | 188'421'364 EUR | 162'281'292 GBP | -689'498  |
|                      | 11.09.2023 | 5'266'656 EUR   | 4'551'897 GBP   | -38'778   |
|                      | 04.09.2023 | 356'369 EUR     | 306'199 GBP     | -893  |
|                      | 04.09.2023 | 193'273 EUR     | 166'064 GBP     | -484  |
|                      | 04.09.2023 | 1'001 EUR       | 860 GBP         | -3  |
|                      | 04.09.2023 | 139 EUR         | 119 GBP         | 0   |
|                      | 04.09.2023 | 177 EUR         | 152 GBP         | 0   |
|                      | 04.09.2023 | 20 EUR          | 17 GBP          | 0   |
|                      | 04.09.2023 | 31'576 EUR      | 27'131 GBP      | -79   |
|                      | 01.09.2023 | 136 GBP         | 151 CHF         | 1   |
|                      | 01.09.2023 | 57'451 GBP      | 63'792 CHF      | 440   |
|                      | 29.09.2023 | 30'047 GBP      | 33'260 CHF      | 239   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -           | Fälligkeit | Kauf              | Verkauf           | Nicht realisierter                              |
|---------------------------|------------|-------------------|-------------------|---|
|                           |            |                   |                   | Gewinn/ Verlust in der<br>Währung des Teilfonds |
| TwentyFour Strategic      | 01.09.2023 | 43'617 GBP        | 50'733 EUR        | 157   |
| Income Fund (Fortsetzung) | 01.09.2023 | 17'194 GBP        | 20'000 EUR        | 62  |
|                           | 01.09.2023 | 18'914 GBP        | 22'000 EUR        | 68  |
|                           | 29.09.2023 | 48'339 GBP        | 56'146 EUR        | 187   |
|                           | 29.09.2023 | 1'522'868 GBP     | 1'768'823 EUR     | 5'903   |
|                           | 29.09.2023 | 510'686 GBP       | 593'165 EUR       | 1'979   |
|                           | 29.09.2023 | 357'565 GBP       | 415'314 EUR       | 1'386   |
|                           | 29.09.2023 | 226'275 GBP       | 262'820 EUR       | 877   |
|                           | 11.09.2023 | 2'859'128 GBP     | 3'354'211 EUR     | -15'165   |
|                           | 11.09.2023 | 5'914'743 GBP     | 6'889'287 EUR     | 11'149  |
|                           | 11.09.2023 | 1'196'810'398 GBP | 1'384'988'830 EUR | 9'977'025                                       |
|                           | 04.09.2023 | 8 GBP             | 10 EUR            | 0   |
|                           | 04.09.2023 | 3'790 GBP         | 4'416 EUR         | 7   |
|                           | 04.09.2023 | 12'359 GBP        | 14'400 EUR        | 23  |
|                           | 04.09.2023 | 57 GBP            | 66 EUR            | 0   |
|                           | 04.09.2023 | 2 GBP             | 3 EUR             | 0   |
|                           | 04.09.2023 | 21'850 GBP        | 25'458 EUR        | 40  |
|                           | 04.09.2023 | 17'206 GBP        | 20'047 EUR        | 31  |
|                           | 04.09.2023 | 138'335 GBP       | 161'177 EUR       | 253   |
|                           | 01.09.2023 | 230'040 GBP       | 3'094'012 NOK     | 475   |
|                           | 01.09.2023 | 792'226 GBP       | 997'827 USD       | 4'778   |
|                           | 01.09.2023 | 2'357'750 GBP     | 2'969'638 USD     | 14'219  |
|                           | 29.09.2023 | 90'228 GBP        | 114'366 USD       | -15   |
|                           | 29.09.2023 | 23'821 GBP        | 30'000 USD        | 149   |
|                           | 29.09.2023 | 27'210 GBP        | 34'269 USD        | 170   |
|                           | 29.09.2023 | 1'083'188 GBP     | 1'364'178 USD     | 6'761   |
|                           | 29.09.2023 | 4'396'980 GBP     | 5'598'037 USD     | -20'251   |
|                           | 29.09.2023 | 249'844 GBP       | 314'656 USD       | 1'559   |
|                           | 29.09.2023 | 372'216 GBP       | 468'773 USD       | 2'323   |
|                           | 29.09.2023 | 742'677 GBP       | 935'335 USD       | 4'635   |
|                           | 29.09.2023 | 101'715 GBP       | 128'101 USD       | 635   |
|                           | 05.09.2023 | 285'861 GBP       | 364'000 USD       | -1'389  |
|                           | 11.09.2023 | 1'371'928'263 GBP | 1'751'506'515 USD | -10'234'649                                     |
|                           | 11.09.2023 | 14'549'850 GBP    | 18'393'291 USD    | 35'196  |
|                           | 29.09.2023 | 38'490'087 HKD    | 3'902'304 GBP     | -23'740   |
|                           | 29.09.2023 | 7'075'579 HKD     | 717'355 GBP       | -4'364  |
|                           | 29.09.2023 | 3'094'012 NOK     | 230'512 GBP       | -787  |
|                           | 29.09.2023 | 1'418'646'035 NOK | 105'647'814 GBP   | -315'783  |
|                           | 04.09.2023 | 2'851 NOK         | 212 GBP           | -1  |
|                           | 01.09.2023 | 5'246 SEK         | 380 GBP           | -2  |
|                           | 29.09.2023 | 789'147 SGD       | 463'929 GBP       | -2'246  |
|                           | 29.09.2023 | 4'256'654 SGD     | 2'502'432 GBP     | -12'115   |
|                           | 29.09.2023 | 1'337 SGD         | 786 GBP           | -4  |
|                           | 29.09.2023 | 905 SGD           | 532 GBP           | -3  |
|                           | 29.09.2023 | 7'011'919 SGD     | 4'122'216 GBP     | -19'957   |
|                           | 01.09.2023 | 2'441 USD         | 1'927 GBP         | -1  |
|                           | 01.09.2023 | 65 USD            | 51 GBP            | 0   |
|                           | 01.09.2023 | 777'773 USD       | 618'070 GBP       | -4'280  |
|                           | 01.09.2023 | 935'335 USD       | 743'279 GBP       | -5'147  |
|                           | 01.09.2023 | 314'656 USD       | 250'047 GBP       | -1'731  |
|                           | 01.09.2023 | 215'193 USD       | 171'007 GBP       | -1'184  |
|                           | 01.09.2023 | 128'101 USD       | 101'798 GBP       | -705  |
|                           | 01.09.2023 | 30'000 USD        | 23'840 GBP        | -165  |
|                           | 01.09.2023 | 1'364'178 USD     | 1'084'066 GBP     | -7'506  |
|                           | 29.09.2023 | 33'973 USD        | 26'813 GBP        | -7  |
|                           | 29.09.2023 | 223'577 USD       | 176'460 GBP       | -43   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                | Fälligkeit | Kauf            | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|--|------------|-----------------|------------------|---|
| TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung) | 29.09.2023 | 935'782 USD     | 743'250 GBP      | -4'855  |
|  | 29.09.2023 | 4'418'271 USD   | 3'509'235 GBP    | -22'922   |
|  | 29.09.2023 | 3'251'279 USD   | 2'582'345 GBP    | -16'868   |
|  | 29.09.2023 | 2'947'139 USD   | 2'340'781 GBP    | -15'290   |
|  | 29.09.2023 | 364'000 USD     | 286'021 GBP      | 1'200   |
|  | 29.09.2023 | 200'000 USD     | 158'875 GBP      | -1'061  |
|  | 29.09.2023 | 12'000 USD      | 9'532 GBP        | -64   |
|  | 29.09.2023 | 1'194'938 USD   | 938'948 GBP      | 3'939   |
|  | 29.09.2023 | 844'343 USD     | 663'461 GBP      | 2'783   |
|  | 29.09.2023 | 450'026 USD     | 353'617 GBP      | 1'483   |
|  | 29.09.2023 | 315'947 USD     | 248'262 GBP      | 1'041   |
|  | 29.09.2023 | 3'313'959 USD   | 2'604'014 GBP    | 10'923  |
|  | 29.09.2023 | 49'564'006 USD  | 39'366'475 GBP   | -257'138  |
|  | 29.09.2023 | 41'233'532 USD  | 32'749'952 GBP   | -213'919  |
|  | 29.09.2023 | 232'129'234 USD | 184'369'877 GBP  | -1'204'285  |
|  | 29.09.2023 | 209'059'109 USD | 166'046'308 GBP  | -1'084'598  |
|  | 29.09.2023 | 2'969'638 USD   | 2'359'001 GBP    | -15'757   |
|  | 29.09.2023 | 997'827 USD     | 792'647 GBP      | -5'294  |
|  | 29.09.2023 | 421'503'069 USD | 334'781'051 GBP  | -2'186'756  |
|  | 29.09.2023 | 21'200'743 USD  | 16'838'803 GBP   | -109'989  |
|  | 29.09.2023 | 186'063'906 USD | 147'782'245 GBP  | -965'299  |
|  | 29.09.2023 | 14'791'229 USD  | 11'748'012 GBP   | -76'737   |
|  | 29.09.2023 | 172'653'224 USD | 137'130'740 GBP  | -895'724  |
|  | 29.09.2023 | 9'987'049 USD   | 7'932'266 GBP    | -51'813   |
|  | 29.09.2023 | 143'047'809 USD | 113'616'482 GBP  | -742'131  |
|  | 29.09.2023 | 120'198'084 USD | 95'467'967 GBP   | -623'587  |
|  | 29.09.2023 | 101'370'686 USD | 80'514'206 GBP   | -525'911  |
|  | 29.09.2023 | 110'031'352 USD | 87'392'985 GBP   | -570'842  |
|  | 29.09.2023 | 54'231'779 USD  | 43'073'879 GBP   | -281'354  |
|  | 29.09.2023 | 29'743'054 USD  | 23'623'578 GBP   | -154'307  |
|  | 29.09.2023 | 22'994'427 USD  | 18'263'446 GBP   | -119'295  |
|  | 05.09.2023 | 22'448'326 USD  | 17'710'571 GBP   | 4'500   |
|  | 05.09.2023 | 494'980 USD     | 389'073 GBP      | 1'539   |
|  | 05.09.2023 | 448'452 USD     | 352'501 GBP      | 1'395   |
|  | 05.09.2023 | 21'840 USD      | 17'167 GBP       | 68  |
|  | 05.09.2023 | 809'078 USD     | 635'966 GBP      | 2'516   |
|  | 05.09.2023 | 5'598'037 USD   | 4'400'274 GBP    | 17'411  |
|  | 05.09.2023 | 896'656 USD     | 704'806 GBP      | 2'789   |
|  | 05.09.2023 | 194'988 USD     | 153'268 GBP      | 606   |
|  | 05.09.2023 | 42'619 USD      | 33'500 GBP       | 133   |
|  | 11.09.2023 | 7'042'894 USD   | 5'556'475 GBP    | 1'268   |
|  | 11.09.2023 | 40'382'559 USD  | 31'811'533 GBP   | 55'463  |
|  | 11.09.2023 | 10'853'774 USD  | 8'546'122 GBP    | 18'892  |
|  | 11.09.2023 | 10'030'289 USD  | 7'879'047 GBP    | 36'132  |
|  | 11.09.2023 | 4'431'209 USD   | 3'520'478 GBP    | -23'688   |
|  |            |                 | <b>Total GBP</b> | <b>-15'205'922</b>  |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund   | 29.09.2023 | 61'268 CHF      | 55'372 GBP       | -465  |
|  | 29.09.2023 | 13'180 CHF      | 11'912 GBP       | -100  |
|  | 29.09.2023 | 966 CHF         | 873 GBP          | -7  |
|  | 29.09.2023 | 975 CHF         | 881 GBP          | -7  |
|  | 01.09.2023 | 260 EUR         | 223 GBP          | -1  |
|  | 29.09.2023 | 649'883 EUR     | 559'723 GBP      | -2'378  |
|  | 29.09.2023 | 2'533'034 EUR   | 2'181'621 GBP    | -9'269  |
|  | 29.09.2023 | 981 EUR         | 845 GBP          | -4  |
|  | 29.09.2023 | 981 EUR         | 845 GBP          | -4  |
|  | 29.09.2023 | 981 EUR         | 845 GBP          | -4  |



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -  | Fälligkeit   | Kauf              | Verkauf          | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                |
|--|--|-------------------|------------------|---|----------------|
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung) | 29.09.2023   | 981 EUR           | 845 GBP          | -4  |                |
|  | 29.09.2023   | 980 EUR           | 844 GBP          | -4  |                |
|  | 29.09.2023   | 980 EUR           | 844 GBP          | -4  |                |
|  | 29.09.2023   | 981 EUR           | 844 GBP          | -4  |                |
|  | 29.09.2023   | 981 EUR           | 844 GBP          | -4  |                |
|  | 29.09.2023   | 224 GBP           | 260 EUR          | 1   |                |
|  | 08.09.2023   | 9'286'380 GBP     | 10'760'439 EUR   | 66'718  |                |
|  | 08.09.2023   | 41'288 GBP        | 48'086 EUR       | 87  |                |
|  | 08.09.2023   | 28'027 GBP        | 35'779 USD       | -208  |                |
|  | 08.09.2023   | 147'000 GBP       | 187'132 USD      | -673  |                |
|  | 08.09.2023   | 254'193 GBP       | 320'872 USD      | 980   |                |
|  | 08.09.2023   | 93'496 GBP        | 118'129 USD      | 276   |                |
|  | 08.09.2023   | 7'656'523 GBP     | 9'738'322 USD    | -28'361   |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 789 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 789 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 789 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 789 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 789 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 789 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 790 GBP          | -5  |                |
|  | 29.09.2023   | 994 USD           | 790 GBP          | -5  |                |
|  | 08.09.2023   | 57'021 USD        | 44'904 GBP       | 93  |                |
|  | 08.09.2023   | 109'778 USD       | 86'443 GBP       | 187   |                |
|  | 08.09.2023   | 58'348 USD        | 45'860 GBP       | 184   |                |
|  |  |                   | <b>Total GBP</b> |   | <b>26'985</b>  |
|  | TwentyFour Monument European Asset Backed Securities | 29.09.2023        | 25'867 CHF       | 27'144 EUR  | -114           |
|  |  | 29.09.2023        | 16'854'235 CHF   | 17'686'621 EUR  | -74'400        |
| 29.09.2023   |  | 4'087'396 CHF     | 4'289'261 EUR    | -18'043   |                |
| 01.09.2023   |  | 382 EUR           | 328 GBP          | -2  |                |
| 21.09.2023   |  | 47'831'383 EUR    | 40'911'569 GBP   | 110'307   |                |
| 29.09.2023   |  | 154'518 GBP       | 179'431 EUR      | 742   |                |
| 29.09.2023   |  | 1'091 GBP         | 1'267 EUR        | 5   |                |
| 29.09.2023   |  | 1'091 GBP         | 1'267 EUR        | 5   |                |
| 29.09.2023   |  | 5'416'324 GBP     | 6'289'590 EUR    | 26'023  |                |
| 29.09.2023   |  | 9'491'559 GBP     | 11'021'868 EUR   | 45'603  |                |
| 29.09.2023   |  | 55'333 GBP        | 64'386 EUR       | 134   |                |
| 29.09.2023   |  | 328 GBP           | 381 EUR          | 1   |                |
| 29.09.2023   |  | 887'970 GBP       | 1'031'136 EUR    | 4'266   |                |
| 29.09.2023   |  | 168'190 GBP       | 195'307 EUR      | 808   |                |
| 04.09.2023   |  | 83 GBP            | 97 EUR           | 0   |                |
| 29.09.2023   |  | 2'008'141'468 JPY | 12'715'220 EUR   | 35'032  |                |
| 01.09.2023   |  | 750 SEK           | 54 GBP           | 0   |                |
| 29.09.2023   |  | 6'071'182 USD     | 5'599'125 EUR    | -13'157   |                |
| 29.09.2023   |  | 61'522 USD        | 56'231 EUR       | 374   |                |
|  |  |                   | <b>Total EUR</b> |   | <b>117'584</b> |
| Multi Asset Solution                                       | 08.11.2023   | 2'428'045 EUR     | 2'100'000 GBP    | -15'812   |                |
|  | 01.09.2023   | 1'987 EUR         | 2'156 USD        | 1   |                |
|  | 05.09.2023   | 1'683 EUR         | 1'819 USD        | 8   |                |
|  | 08.09.2023   | 556 EUR           | 608 USD          | -4  |                |
|  | 08.11.2023   | 30'021'261 EUR    | 33'000'000 USD   | -281'278  |                |
|  | 08.11.2023   | 300'000'000 JPY   | 2'134'024 USD    | -46'075   |                |
|  |  | <b>Total EUR</b>  |                  | <b>-343'160</b>   |                |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset                | 21.09.2023   | 1'000'000 CAD     | 676'518 EUR      | 4'017   |                |
|  | 01.09.2023   | 9'686 CHF         | 10'152 EUR       | -47   |                |
|  | 29.09.2023   | 10'260'407 CHF    | 10'767'141 EUR   | -45'293   |                |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                   | Fälligkeit | Kauf           | Verkauf           | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-----------------------------------|------------|----------------|-------------------|---|
| Vescore Artificial Intelligence   | 29.09.2023 | 8'645'908 CHF  | 9'072'906 EUR     | -38'166   |
| Multi Asset (Fortsetzung)         | 29.09.2023 | 7'304'923 CHF  | 7'665'693 EUR     | -32'246   |
|                                   | 29.09.2023 | 227'384 CHF    | 238'614 EUR       | -1'004  |
|                                   | 29.09.2023 | 165'414 CHF    | 173'583 EUR       | -730  |
|                                   | 21.09.2023 | 713'803 EUR    | 1'200'000 AUD     | -2'097  |
|                                   | 21.09.2023 | 2'909'896 EUR  | 4'900'000 AUD     | -13'362   |
|                                   | 21.09.2023 | 709'450 EUR    | 1'200'000 AUD     | -6'450  |
|                                   | 21.09.2023 | 675'089 EUR    | 1'000'000 CAD     | -5'449  |
|                                   | 21.09.2023 | 884'235 EUR    | 1'300'000 CAD     | -460  |
|                                   | 21.09.2023 | 2'610'546 EUR  | 2'500'000 CHF     | -613  |
|                                   | 04.09.2023 | 1'756 EUR      | 1'683 CHF         | 0   |
|                                   | 21.09.2023 | 7'700'190 EUR  | 1'200'000'000 JPY | 87'731  |
|                                   | 21.09.2023 | 645'464 EUR    | 102'000'000 JPY   | -1'574  |
|                                   | 21.09.2023 | 5'043'525 EUR  | 57'000'000 NOK    | 107'975   |
|                                   | 21.09.2023 | 710'032 EUR    | 1'300'000 NZD     | -2'502  |
|                                   | 21.09.2023 | 1'617'323 EUR  | 19'000'000 SEK    | 18'559  |
|                                   | 29.09.2023 | 88'518 GBP     | 102'789 EUR       | 425   |
|                                   | 21.09.2023 | 11'300'000 GBP | 13'088'626 EUR    | 92'225  |
|                                   | 21.09.2023 | 8'000'000 NOK  | 693'812 EUR       | -1'099  |
|                                   | 21.09.2023 | 9'300'000 NOK  | 805'315 EUR       | -35   |
|                                   | 21.09.2023 | 4'400'000 NZD  | 2'424'579 EUR     | -12'935   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'354 USD      | 1'249 EUR         | -3  |
|                                   | 29.09.2023 | 1'372'771 USD  | 1'266'033 EUR     | -2'975  |
|                                   | 21.09.2023 | 500'000 USD    | 456'013 EUR       | 4'206   |
|                                   |            |                | <b>Total EUR</b>  | <b>148'098</b>  |
| Multi Asset Defensive             | 29.09.2023 | 391'216 CHF    | 410'537 EUR       | -1'727  |
|                                   | 29.09.2023 | 1'839 CHF      | 1'930 EUR         | -8  |
|                                   | 16.11.2023 | 9'112'027 EUR  | 10'000'000 USD    | -67'043   |
|                                   | 29.09.2023 | 196'866 USD    | 181'559 EUR       | -427  |
|                                   | 29.09.2023 | 157'207 USD    | 144'984 EUR       | -341  |
|                                   |            |                | <b>Total EUR</b>  | <b>-69'546</b>  |
| Asian Bond                        | 29.09.2023 | 1'025 CHF      | 1'166 USD         | -2  |
|                                   | 29.09.2023 | 1'182 CHF      | 1'345 USD         | -2  |
|                                   | 29.09.2023 | 6'161 CHF      | 7'009 USD         | -11   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'042 EUR      | 1'130 USD         | 3   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'040 EUR      | 1'128 USD         | 3   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'054 GBP      | 1'327 USD         | 9   |
|                                   | 01.09.2023 | 646'655 USD    | 583'000 EUR       | 13'821  |
|                                   | 29.09.2023 | 653'975 USD    | 600'000 EUR       | 1'855   |
|                                   |            |                | <b>Total USD</b>  | <b>15'676</b>   |
| Emerging Markets Investment Grade | 29.09.2023 | 1'014 CHF      | 1'154 USD         | -2  |
|                                   | 29.09.2023 | 31'445 CHF     | 35'772 USD        | -59   |
|                                   | 29.09.2023 | 115'848 CHF    | 131'790 USD       | -216  |
|                                   | 29.09.2023 | 14'825'467 CHF | 16'865'550 USD    | -27'630   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'015 CHF      | 1'154 USD         | -2  |
|                                   | 29.09.2023 | 1'020 EUR      | 1'106 USD         | 2   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'019 EUR      | 1'105 USD         | 2   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'023 EUR      | 1'110 USD         | 2   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'023 EUR      | 1'110 USD         | 2   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'020 EUR      | 1'106 USD         | 2   |
|                                   | 29.09.2023 | 80'453 EUR     | 87'247 USD        | 195   |
|                                   | 29.09.2023 | 1'046 GBP      | 1'317 USD         | 8   |
|                                   | 01.09.2023 | 2'251'646 USD  | 2'030'000 EUR     | 48'133  |
|                                   | 29.09.2023 | 2'288'914 USD  | 2'100'000 EUR     | 6'493   |
|                                   |            |                | <b>Total USD</b>  | <b>26'930</b>   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### b) Termingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Termingeschäfte sind: Société Générale Paris, Bank Vontobel AG und Morgan Stanley Europe SE.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2023 offenstehend:

| Vontobel Fund -                          | Kontrakt                   | Fälligkeit | Währung | Anzahl der |                  | Nicht realisierter              |
|--|----------------------------|------------|---------|------------|------------------|---------------------------------|
|  |                            |            |         | Kontrakte  | Verpflichtung    | Gewinn/Verlust in der           |
| Swiss Money                              | EURO SCHATZ                | 07.09.2023 | EUR     | -50        | 4'773'167        | Währung des Teilfonds<br>17'255 |
|  |                            |            |         |            | <b>Total CHF</b> | <b>17'255</b>                   |
| <b>Green Bond</b>                        | 10Y BTP ITALIAN BOND       | 07.09.2023 | EUR     | -40        | 4'124'800        | -8'800                          |
|  | 10Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 10         | 916'755          | 15'116                          |
|  | 5Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 40         | 3'634'588        | 35'127                          |
|  | EURO BOBL                  | 07.09.2023 | EUR     | -25        | 2'465'125        | 19'750                          |
|  | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | 20         | 1'886'500        | -23'600                         |
|  | EURO-BUXL-FUTURES          | 07.09.2023 | EUR     | 7          | 533'260          | -15'600                         |
|  | TREASURY BONDS USA         | 19.12.2023 | USD     | 5          | 475'538          | 15'836                          |
|  |                            |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>37'829</b>                   |
| <b>Euro Corporate Bond</b>               | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | 120        | 11'319'000       | 268'800                         |
|  | EURO-BUXL-FUTURES          | 07.09.2023 | EUR     | 100        | 7'618'000        | 519'920                         |
|  | TREASURY BONDS USA         | 19.12.2023 | USD     | 337        | 32'051'251       | 263'171                         |
|  |                            |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>1'051'891</b>                |
| <b>Global High Yield Bond</b>            | 30Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | -60        | 4'391'026        | -182'256                        |
|  | 5Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 120        | 10'903'764       | 63'919                          |
|  |                            |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>-118'337</b>                 |
| <b>Bond Global Aggregate</b>             | 10Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 115        | 10'542'682       | 32'939                          |
|  | 30Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 20         | 1'463'675        | 17'276                          |
|  | 5Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 325        | 29'531'027       | 67'842                          |
|  | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | 75         | 7'074'375        | 24'100                          |
|  | EURO OAT FUTURES           | 07.09.2023 | EUR     | -60        | 6'000'000        | 35'400                          |
|  |                            |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>177'557</b>                  |
| <b>Value Bond</b>                        | 10Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 25         | 2'197'085        | 6'865                           |
|  | 5Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 50         | 4'355'307        | 10'006                          |
|  | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | -10        | 904'233          | 10'735                          |
|  | TREASURY BONDS USA         | 19.12.2023 | USD     | -10        | 911'735          | -6'003                          |
|  |                            |            |         |            | <b>Total CHF</b> | <b>21'603</b>                   |
| <b>Absolute Return Bond (EUR)</b>        | 10Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 25         | 2'291'887        | 7'161                           |
|  | 5Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 40         | 3'634'588        | 8'349                           |
|  | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | -5         | 471'625          | 5'600                           |
|  | TREASURY BONDS USA         | 19.12.2023 | USD     | -10        | 951'076          | -6'262                          |
|  |                            |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>14'848</b>                   |
| <b>Emerging Markets Debt</b>             | 10Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 2'987      | 297'206'500      | 1'003'445                       |
|  | 30Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 2'206      | 175'222'580      | 2'567'253                       |
|  | 5Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 238        | 23'471'560       | 57'641                          |
|  | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | -1'622     | 166'053'286      | 1'449'029                       |
|  | EURO-BUXL-FUTURES          | 07.09.2023 | EUR     | -397       | 32'824'739       | 1'025'504                       |
|  | IDI INTERBK DEP RATE       |            |         |            |                  |                                 |
|  | INDEX BRL                  | 30.12.2030 | BRL     | 400        | 3'728'550        | 601'987                         |
|  | LONG GILT STERLING FUTURES | 27.12.2023 | GBP     | -178       | 14'660'926       | -773'646                        |
|  | TREASURY BONDS USA         | 19.12.2023 | USD     | 250        | 25'806'250       | 193'062                         |
|  |                            |            |         |            | <b>Total USD</b> | <b>6'124'275</b>                |
| <b>Sustainable Emerging Markets Debt</b> | 10Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 334        | 33'233'000       | 112'203                         |
|  | 2Y TREASURY NOTES USA      | 29.12.2023 | USD     | 162        | 31'518'720       | 26'578                          |
|  | 30Y TREASURY NOTES USA     | 19.12.2023 | USD     | 286        | 22'716'980       | 332'835                         |
|  | EURO BOBL                  | 07.09.2023 | EUR     | -152       | 16'267'182       | 128'679                         |
|  | EURO BUND                  | 07.09.2023 | EUR     | -385       | 39'414'621       | 493'075                         |
|  | EURO SCHATZ                | 07.09.2023 | EUR     | -176       | 19'022'408       | 82'139                          |
|  | EURO-BUXL-FUTURES          | 07.09.2023 | EUR     | -144       | 11'906'203       | 371'971                         |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                 | Kontrakt                       | Fälligkeit | Währung | Anzahl der |                  | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|---|--------------------------------|------------|---------|------------|------------------|--|
|   |                                |            |         | Kontrakte  | Verpflichtung    |  |
| Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung) | TREASURY BONDS USA             | 19.12.2023 | USD     | 307        | 31'690'075       | 237'080  |
|   |                                |            |         |            | <b>Total USD</b> | <b>1'784'560</b>   |
| Global Corporate Bond                           | 10Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | -600       | 59'700'000       | -243'680   |
|   | 30Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | 250        | 19'857'500       | 285'047  |
|   | TREASURY BONDS USA             | 19.12.2023 | USD     | 200        | 20'645'000       | 146'875  |
|   |                                |            |         |            | <b>Total USD</b> | <b>188'242</b>   |
| Emerging Markets Blend                          | 30Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | 46         | 3'653'780        | 53'533   |
|   | 5Y TREASURY NOTES USA          | 29.12.2023 | USD     | 49         | 4'832'380        | 11'867   |
|   | EURO BOBL                      | 07.09.2023 | EUR     | -4         | 428'084          | 3'386  |
|   | EURO BUND                      | 07.09.2023 | EUR     | -38        | 3'890'274        | 48'667   |
|   | EURO-BUXL-FUTURES              | 07.09.2023 | EUR     | -10        | 826'820          | 25'831   |
|   | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 28.12.2023 | BRL     | 250        | 4'399'684        | 705'739  |
|   | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 30.12.2026 | BRL     | 40         | 546'528          | 112'566  |
|   | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 28.12.2028 | BRL     | 165        | 1'972'653        | 59'902   |
|   |                                |            |         |            | <b>Total USD</b> | <b>1'021'491</b>   |
| Emerging Markets Corporate Bond                 | 30Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | -68        | 5'401'240        | -78'094  |
|   | 5Y TREASURY NOTES USA          | 29.12.2023 | USD     | -456       | 44'970'720       | -110'411   |
|   | EURO BOBL                      | 07.09.2023 | EUR     | -6         | 642'126          | 5'079  |
|   | EURO BUND                      | 07.09.2023 | EUR     | -368       | 37'674'235       | 471'304  |
|   | EURO-BUXL-FUTURES              | 07.09.2023 | EUR     | -3         | 248'046          | 7'749  |
|   |                                |            |         |            | <b>Total USD</b> | <b>295'627</b>   |
| Multi Asset Solution                            | 10Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | 230        | 21'085'364       | 86'090   |
|   | EURO BUND                      | 07.09.2023 | EUR     | 97         | 9'149'525        | -149'380   |
|   | LONG GILT STERLING FUTURES     | 27.12.2023 | GBP     | 30         | 2'276'632        | 25'743   |
|   | MSCI WORL NET INDEX - M1WO     | 15.09.2023 | USD     | 144        | 12'293'946       | 53'422   |
|   |                                |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>15'875</b>  |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset     | 10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%  | 15.09.2023 | AUD     | -102       | 5'567'727        | -5'528   |
|   | 10 YEARS CANADIAN BONDS        | 18.12.2023 | CAD     | -184       | 10'650'878       | -76'436  |
|   | 10Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | -119       | 10'909'384       | -95'922  |
|   | DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV   | 15.09.2023 | USD     | 8          | 1'293'794        | 5'630  |
|   | EURO BUND                      | 07.09.2023 | EUR     | -46        | 4'338'950        | -5'140   |
|   | EURO OAT FUTURES               | 07.09.2023 | EUR     | -66        | 6'600'000        | -13'460  |
|   | EURO STOXX 50 PR               | 15.09.2023 | EUR     | 52         | 2'242'760        | -43'135  |
|   | HONG KONG HANG SENG INDICES    | 28.09.2023 | HKD     | 8          | 869'525          | 17'436   |
|   | LONG GILT STERLING FUTURES     | 27.12.2023 | GBP     | -46        | 3'490'836        | -48'335  |
|   | NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX | 15.09.2023 | USD     | 12         | 3'433'015        | 90'316   |
|   | S&P / ASX 200 INDEX            | 21.09.2023 | AUD     | 18         | 2'137'148        | 13'202   |
|   | S&P 500 EMINI INDEX            | 15.09.2023 | USD     | 10         | 2'090'658        | 40'077   |
|   | S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX   | 14.09.2023 | CAD     | 12         | 2'073'896        | 14'821   |
|   | SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE     | 28.09.2023 | SGD     | 56         | 1'089'949        | 22'918   |
|   | SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. | 15.09.2023 | CHF     | 23         | 2'593'557        | -42'028  |
|   | SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX | 15.09.2023 | SEK     | 89         | 1'658'988        | -13'592  |
|   | TOPIX INDEX (TOKYO)            | 07.09.2023 | JPY     | 23         | 3'685'082        | 168'123  |
|   | UKX FTSE 100 INDEX             | 15.09.2023 | GBP     | 8          | 699'417          | -12'014  |
|   |                                |            |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>16'933</b>  |
| Asian Bond                                      | 30Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023 | USD     | 3          | 238'290          | 3'492  |
|   | EURO BUND                      | 07.09.2023 | EUR     | -2         | 204'751          | 2'561  |
|   |                                |            |         |            | <b>Total USD</b> | <b>6'053</b>   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                  | Kontrakt                       | Fälligkeit             | Währung    | Anzahl der       |                  | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |                  |
|--|--------------------------------|------------------------|------------|------------------|------------------|--|------------------|
|  |                                |                        |            | Kontrakte        | Verpflichtung    |  |                  |
| Emerging Markets Investment Grade                | 10Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023             | USD        | 2                | 199'000          | 672  |                  |
|  | 30Y TREASURY NOTES USA         | 19.12.2023             | USD        | 4                | 317'720          | 4'655  |                  |
|  | EURO BOBL                      | 07.09.2023             | EUR        | -4               | 428'084          | 3'386  |                  |
|  | EURO BUND                      | 07.09.2023             | EUR        | -4               | 409'503          | 5'123  |                  |
|  |                                |                        |            | <b>Total USD</b> |                  | <b>13'836</b>  |                  |
| Euro Short Term Bond                             | EURO SCHATZ                    | 07.09.2023             | EUR        | 250              | 24'895'625       | -106'250   |                  |
|  |                                |                        |            |                  | <b>Total EUR</b> |  | <b>-106'250</b>  |
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 30.12.2026             | BRL        | 1'300            | 18'316'487       | 3'131'254  |                  |
|  | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 30.12.2030             | BRL        | -790             | 6'936'072        | -1'259'853   |                  |
|  | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 30.12.2032             | BRL        | 300              | 2'277'083        | -56'922  |                  |
|  | IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL | 28.12.2028             | BRL        | -360             | 4'208'956        | -235'460   |                  |
|  | KOREA 3.375% 22-10.06.32       | 19.09.2023             | KRW        | 75               | 5'532'156        | -106'003   |                  |
|  |                                |                        |            |                  | <b>Total USD</b> |  | <b>1'473'016</b> |
|  | Multi Asset Defensive          | 30Y TREASURY NOTES USA | 19.12.2023 | USD              | 10               | 731'838  | 31'384           |
| EUR/USD SPOT -CROSS RATES                        |                                | 18.09.2023             | USD        | 120              | 15'204'053       | 1'244  |                  |
| EURO BUND  |                                | 07.09.2023             | EUR        | -30              | 2'829'750        | -3'000   |                  |
| TREASURY BONDS USA                               |                                | 19.12.2023             | USD        | 10               | 951'076          | 23'322   |                  |
|  |                                |                        |            | <b>Total EUR</b> |                  | <b>52'950</b>  |                  |

### c) Swaps

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

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2023 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Global High Yield Bond

| Type | Basiswert   | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|------|---|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| CDS  | Protection Buyer<br>iTraxx Europe Series S39 5Y<br>4.125% | 20'000'000      | EUR     | EUR                   | 20.06.2028 | -40'000   | -164'799   |
| CDS  | Protection Buyer<br>Indonesia 15.01.2025                  | 20'000'000      | USD     | EUR                   | 20.12.2028 | -36'854   | -107'579   |
|      |   |                 |         |                       |            | <b>Total EUR</b>                                | <b>-76'854</b>   |

#### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

| Type | Basiswert  | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|------|--|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| CDS  | Protection Buyer<br>4.05% Standard Chartered Plc<br>12.04.2026 | 2'000'000       | EUR     | EUR                   | 20.06.2028 | -4'000  | -20'888  |
| CDS  | Protection Buyer<br>iTraxx Europe Series S39 5Y                | 10'000'000      | EUR     | EUR                   | 20.06.2028 | -20'012   | -82'399  |
| CDS  | Protection Buyer<br>1.375% Barclays<br>24.01.2026<br>4.125%    | 3'000'000       | EUR     | EUR                   | 20.06.2033 | -6'000  | 96'770   |
| CDS  | Protection Buyer<br>Indonesia 15.01.2025                       | 10'000'000      | USD     | EUR                   | 20.06.2028 | -18'427   | -88'460  |
| IRS  | Fixed Receiver<br>N/A  | 134'199         | AUD     | EUR                   | 16.07.2032 | -462  | -25'476  |
| IRS  | Fixed Payer<br>N/A   | 134'199         | AUD     | EUR                   | 16.07.2032 | 462   | 25'463   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

| Type                  | Basiswert | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-----------------------|-----------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| Fixed<br>IRS Receiver | N/A       | 108'000'000     | ZAR     | EUR                   | 21.02.2033 | 976   | -48'907  |
| <b>Total EUR</b>      |           |                 |         |                       |            | <b>-47'463</b>                                    | <b>-143'897</b>  |

### Vontobel Fund - Value Bond

| Type                 | Basiswert                         | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| CDS Protection Buyer | FRN UniCredit<br>13.12.2027       | 400'000         | EUR     | CHF                   | 20.12.2031 | -767  | 4'858  |
| CDS Protection Buyer | 1.375% Barclays<br>24.01.2026     | 600'000         | EUR     | CHF                   | 20.06.2033 | -1'150  | 18'553   |
| CDS Protection Buyer | 4.125%<br>Indonesia<br>15.01.2025 | 1'000'000       | USD     | CHF                   | 20.06.2028 | -1'767  | -8'480   |
| <b>Total CHF</b>     |                                   |                 |         |                       |            | <b>-3'684</b>                                     | <b>14'931</b>  |

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

| Type                 | Basiswert                         | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| CDS Protection Buyer | FRN UniCredit<br>13.12.2027       | 400'000         | EUR     | EUR                   | 20.12.2031 | -800  | 5'067  |
| CDS Protection Buyer | 1.375% Barclays<br>24.01.2026     | 400'000         | EUR     | EUR                   | 20.06.2033 | -800  | 12'903   |
| CDS Protection Buyer | 4.125%<br>Indonesia<br>15.01.2025 | 1'000'000       | USD     | EUR                   | 20.06.2028 | -1'843  | -8'846   |
| <b>Total EUR</b>     |                                   |                 |         |                       |            | <b>-3'443</b>                                     | <b>9'124</b>   |

### Vontobel Fund - Credit Opportunities

| Type                  | Basiswert                     | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-----------------------|-------------------------------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| CDS Protection Seller | 1.00% Argentina<br>09.07.2029 | 800'000         | USD     | USD                   | 20.06.2024 | 8'000   | -151'419   |
| <b>Total USD</b>      |                               |                 |         |                       |            | <b>8'000</b>                                      | <b>-151'419</b>  |

### Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

| Type                  | Basiswert                            | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|-----------------------|--------------------------------------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| CDS Protection Buyer  | 5.875% South<br>Africa<br>16.09.2025 | 600'000         | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -1'200  | 35'717   |
| CDS Protection Buyer  | 11.875% Turkey<br>15.01.2030         | 400'000         | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -800  | 43'857   |
| CDS Protection Buyer  | 5.00% Brazil<br>27.01.2045           | 1'700'000       | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -3'400  | 47'928   |
| IRS Fixed Payer       | N/A                                  | 8'000'000'000   | COP     | USD                   | 30.11.2027 | 293   | -163'105   |
| IRS Fixed Payer       | N/A                                  | 1'500'000'000   | COP     | USD                   | 22.12.2027 | 1'731   | -25'164  |
| IRS Fixed Payer       | N/A                                  | 2'000'000'000   | COP     | USD                   | 27.12.2027 | 2'328   | -29'792  |
| IRS Fixed Payer       | N/A                                  | 3'000'000'000   | COP     | USD                   | 09.02.2028 | 1'411   | -30'291  |
| Fixed<br>IRS Receiver | N/A                                  | 80'000'000      | CZK     | USD                   | 20.06.2030 | -14'243   | 22'877   |
| Fixed<br>IRS Receiver | N/A                                  | 80'000'000      | ZAR     | USD                   | 21.02.2033 | 745   | -48'558  |
| <b>Total USD</b>      |                                      |                 |         |                       |            | <b>-13'135</b>                                    | <b>-146'531</b>  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

| Type             | Basiswert | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|------------------|-----------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| Fixed            |           |                 |         |                       |            |   |  |
| IRS Receiver     | N/A       | 4'800'000'000   | CLP     | USD                   | 29.04.2027 | -85'719   | 252'981  |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 2'800'000'000   | CLP     | USD                   | 29.04.2032 | 54'599  | -253'957   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 2'000'000'000   | CLP     | USD                   | 22.06.2033 | 26'004  | 19'075   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 12'000'000'000  | COP     | USD                   | 28.07.2029 | 7'322   | -241'597   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 15'000'000'000  | COP     | USD                   | 05.04.2032 | 26'800  | 50'746   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 10'000'000'000  | COP     | USD                   | 13.05.2032 | 3'823   | -154'058   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 10'000'000'000  | COP     | USD                   | 16.05.2032 | 3'444   | -143'418   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 10'000'000'000  | COP     | USD                   | 01.12.2027 | 12'662  | -202'514   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 15'000'000'000  | COP     | USD                   | 18.08.2028 | 5'607   | -9'913   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 60'000'000      | CZK     | USD                   | 16.06.2031 | 30'665  | 415'579  |
| Fixed            |           |                 |         |                       |            |   |  |
| IRS Receiver     | N/A       | 60'000'000      | CZK     | USD                   | 16.08.2031 | -5'974  | -422'387   |
| Fixed            |           |                 |         |                       |            |   |  |
| IRS Receiver     | N/A       | 20'000'000      | MXN     | USD                   | 23.09.2031 | -3'002  | -82'905  |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 20'000'000      | MXN     | USD                   | 29.03.2032 | 288   | 11'225   |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 85'000'000      | MXN     | USD                   | 06.08.2032 | 5'897   | 154'159  |
| IRS Fixed Payer  | N/A       | 17'000'000      | PLN     | USD                   | 21.10.2032 | -245'616  | -846'691   |
| Fixed            |           |                 |         |                       |            |   |  |
| IRS Receiver     | N/A       | 115'000'000     | ZAR     | USD                   | 24.04.2033 | 5'609   | 40'229   |
| Fixed            |           |                 |         |                       |            |   |  |
| IRS Receiver     | N/A       | 125'000'000     | ZAR     | USD                   | 15.06.2033 | 18'635  | 257'920  |
| Fixed            |           |                 |         |                       |            |   |  |
| IRS Receiver     | N/A       | 150'000'000     | THB     | USD                   | 27.06.2033 | 4'595   | -70'750  |
| <b>Total USD</b> |           |                 |         |                       |            | <b>-134'361</b>                                 | <b>-1'226'276</b>  |

### Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

| Type             | Basiswert           | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|------------------|---------------------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| Protection       | 5.875% South Africa |                 |         |                       |            |   |  |
| CDS Buyer        | 16.09.2025          | 15'000'000      | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -30'000   | 892'932  |
| Protection       | 11.875% Turkey      |                 |         |                       |            |   |  |
| CDS Buyer        | 15.01.2030          | 13'000'000      | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -26'000   | 1'427'342  |
| Protection       | 5.625% Brazil       |                 |         |                       |            |   |  |
| CDS Buyer        | 07.01.2041          | 35'000'000      | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -119'771  | 986'761  |
| Protection       | 5.00% Brazil        |                 |         |                       |            |   |  |
| CDS Buyer        | 27.01.2045          | 11'000'000      | USD     | USD                   | 20.06.2028 | -22'000   | 310'125  |
| IRS Fixed Payer  | N/A                 | 17'000'000'000  | COP     | USD                   | 25.11.2027 | 1'276   | -345'634   |
| IRS Fixed Payer  | N/A                 | 62'000'000'000  | COP     | USD                   | 30.11.2027 | 2'269   | -1'265'405   |
| IRS Fixed Payer  | N/A                 | 12'000'000'000  | COP     | USD                   | 21.12.2027 | 14'007  | -202'217   |
| IRS Fixed Payer  | N/A                 | 39'000'000'000  | COP     | USD                   | 22.12.2027 | 45'016  | -654'270   |
| IRS Fixed Payer  | N/A                 | 27'000'000'000  | COP     | USD                   | 27.12.2027 | 31'434  | -402'189   |
| <b>Total USD</b> |                     |                 |         |                       |            | <b>-103'769</b>                                 | <b>747'445</b>   |

### Vontobel Fund - Green Bond

| Type             | Basiswert     | Nomineller Wert | Währung | Währung des Teilfonds | Fälligkeit | Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps | Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds |
|------------------|---------------|-----------------|---------|-----------------------|------------|---|--|
| Protection       | iTraxx Europe |                 |         |                       |            |   |  |
| CDS Buyer        | Series B39 5Y | 4'500'000       | EUR     | EUR                   | 20.06.2028 | -9'000  | -58'106  |
| <b>Total EUR</b> |               |                 |         |                       |            | <b>-9'000</b>                                   | <b>-58'106</b>   |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Contracts for Difference sind: Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan AG, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley & Co International PLC und BoFA Securities S.A.

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2023 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

| Kontrakt                            | Kontrahent       | Währung | Nomineller Wert  | Nicht realisierter     |
|-------------------------------------|------------------|---------|------------------|------------------------|
|                                     |                  |         |                  | Gewinn/ Verlust in der |
|                                     |                  |         |                  | Währung des Teilfonds  |
| JMAB261E INDEX                      | JP Morgan Sec.   | USD     | 6'954'582        | -45'418                |
| MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG   | Macquarie Bank   | USD     | 475'933          | 5'933                  |
| MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT | Macquarie Bank   | USD     | 474'084          | 24'084                 |
| SJI RBD IND                         | Société Générale | USD     | 19'979'991       | -20'009                |
| MORGAN STANLEY MSCB LTCO            | Morgan Stanley   | USD     | 4'459'066        | -40'934                |
|                                     |                  |         | <b>Total USD</b> | <b>-76'344</b>         |

#### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

| Kontrakt           | Kontrahent     | Währung | Nomineller Wert  | Nicht realisierter     |
|--------------------|----------------|---------|------------------|------------------------|
|                    |                |         |                  | Gewinn/ Verlust in der |
|                    |                |         |                  | Währung des Teilfonds  |
| BBG COM IND - BCOM | JP Morgan Sec. | USD     | -6'856'873       | 143'128                |
|                    |                |         | <b>Total USD</b> | <b>143'128</b>         |

#### 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     | 94'804'780       | 804'780                |
|             |                |         | <b>Total USD</b> | <b>804'780</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     | -22'144'750      | -243'753               |
| BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV | JP Morgan  | USD     | -5'219'468       | -48'621                |
|                                 |            |         | <b>Total EUR</b> | <b>-292'374</b>        |

#### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

| Kontrakt                          | Kontrahent     | Währung | Nomineller Wert | Nicht realisierter     |
|-----------------------------------|----------------|---------|-----------------|------------------------|
|                                   |                |         |                 | Gewinn/ Verlust in der |
|                                   |                |         |                 | Währung des Teilfonds  |
| BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX             | Morgan Stanley | USD     | 74'357'149      | 357'149                |
| BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX             | Goldman Sachs  | USD     | 62'819'840      | 2'819'840              |
| JMAB261E INDEX                    | JP Morgan Sec. | USD     | 28'924'306      | -75'694                |
| MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037    | Macquarie Bank | USD     | 6'228'958       | 1'219'303              |
| MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049    | Macquarie Bank | USD     | 2'999'700       | -300                   |
| MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI    | Macquarie Bank | USD     | 4'235'195       | 235'195                |
| MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI    | Macquarie Bank | USD     | 4'888'264       | 130'064                |
| MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI    | Macquarie Bank | USD     | 4'897'765       | -102'235               |
| MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI    | Macquarie Bank | USD     | 3'012'082       | 12'082                 |
| MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG | Macquarie Bank | USD     | 14'176'741      | 176'741                |
| MQCE0003 - MBL ISSUED CERT        | Macquarie Bank | USD     | 10'009'674      | 9'674                  |
| MQCE0009-MBL ISSUED CERT          | Macquarie Bank | USD     | 4'011'422       | 11'422                 |
| MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG   | Macquarie Bank | USD     | 4'304'353       | -95'647                |
| MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG   | Macquarie Bank | USD     | 7'999'200       | -800                   |
| MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3       | Macquarie Bank | USD     | 5'069'162       | 45'962                 |
| MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3       | Macquarie Bank | USD     | 6'153'887       | 153'887                |



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

| Kontrakt                            | Kontrahent       | Währung | Nomineller Wert  | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                   |
|-------------------------------------|------------------|---------|------------------|---|-------------------|
|                                     |                  |         |                  |   |                   |
| MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3         | Macquarie Bank   | USD     | 4'172'560        |   | -27'440           |
| MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6         | Macquarie Bank   | USD     | 6'962'086        |   | 962'086           |
| MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6         | Macquarie Bank   | USD     | 5'618'038        |   | 728'958           |
| MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18    | Macquarie Bank   | USD     | 6'983'683        |   | -1'228'502        |
| MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT  | Macquarie Bank   | USD     | 4'328'063        |   | 328'063           |
| MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT  | Macquarie Bank   | USD     | 3'944'841        |   | -55'159           |
| MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT | Macquarie Bank   | USD     | 6'733'175        |   | -266'825          |
| MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT | Macquarie Bank   | USD     | 4'988'820        |   | -11'180           |
| MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT | Macquarie Bank   | USD     | 7'877'024        |   | 1'500'315         |
| MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT | Macquarie Bank   | USD     | 17'909'826       |   | 909'826           |
| MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 3'919'828        |   | -80'172           |
| MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 4'435'398        |   | 435'398           |
| MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 4'848'000        |   | 55'428            |
| MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 4'080'400        |   | 80'400            |
| MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 9'619'047        |   | 619'047           |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 3'918'079        |   | -81'921           |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 4'311'119        |   | 376'808           |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 32'600'205       |   | 3'600'205         |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank   | USD     | 4'546'025        |   | 546'025           |
| MQCE0057 INDEX                      | Macquarie Bank   | USD     | 5'767'631        |   | -949'501          |
| MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C         | Macquarie Bank   | USD     | 1'948'553        |   | -51'447           |
| SGI RBD IND                         | Société Générale | USD     | 49'949'979       |   | -50'021           |
| MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT       | Macquarie Bank   | USD     | 30'585'466       |   | 4'585'465         |
| BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV     | BofA Securities  | USD     | 25'759'678       |   | 759'678           |
| BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV     | Société Générale | USD     | 50'007'756       |   | 7'756             |
| MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER       | Macquarie Bank   | USD     | 60'281'244       |   | 1'939'873         |
| MORGAN STANLEY MSCB LTCO            | Morgan Stanley   | USD     | 84'825'134       |   | -174'866          |
| MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT      | Macquarie Bank   | USD     | 3'594'994        |   | -405'006          |
| MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT      | Macquarie Bank   | USD     | 7'108'164        |   | -891'836          |
| MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE | Macquarie Bank   | USD     | 10'857'658       |   | 1'857'658         |
| MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE | Macquarie Bank   | USD     | 7'293'349        |   | 1'293'349         |
| MQCE0058 INDEX                      | Macquarie Bank   | USD     | 4'535'812        |   | 535'812           |
| MQCE0063 INDEX                      | Macquarie Bank   | USD     | 5'119'406        |   | 119'406           |
| SGCORBDL INDEX                      | Société Générale | USD     | 19'701'746       |   | -298'254          |
| MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051      | Macquarie Bank   | USD     | 4'077'292        |   | 77'292            |
| MQCE0055                            | Macquarie Bank   | USD     | 10'741'305       |   | 741'305           |
| MQCE0067 INDEX                      | Macquarie Bank   | USD     | 4'490'950        |   | 490'950           |
|                                     |                  |         | <b>Total USD</b> |   | <b>22'875'616</b> |

### Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

| Kontrakt                            | Kontrahent     | Währung | Nomineller Wert | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |          |
|-------------------------------------|----------------|---------|-----------------|---|----------|
|                                     |                |         |                 |   |          |
| MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027      | Macquarie Bank | USD     | -6'000'600      |   | -600     |
| MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049      | Macquarie Bank | USD     | -2'590'811      |   | -90'811  |
| MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049      | Macquarie Bank | USD     | -3'824'988      |   | 175'012  |
| MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046   | Macquarie Bank | USD     | -2'102'033      |   | -102'034 |
| MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046   | Macquarie Bank | USD     | -4'149'937      |   | -149'937 |
| MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG     | Macquarie Bank | USD     | -5'076'763      |   | -212'763 |
| MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG     | Macquarie Bank | USD     | -5'965'874      |   | 34'126   |
| MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG     | Macquarie Bank | USD     | -36'338'425     |   | -338'425 |
| MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG     | Macquarie Bank | USD     | -4'115'382      |   | -115'382 |
| MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18    | Macquarie Bank | USD     | -4'000'400      |   | -400     |
| MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT | Macquarie Bank | USD     | -3'032'354      |   | -32'354  |
| MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank | USD     | -2'055'140      |   | -55'140  |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank | USD     | -3'889'590      |   | 110'410  |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT   | Macquarie Bank | USD     | -4'343'346      |   | 156'654  |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

| Kontrakt                          | Kontrahent     | Währung | Nomineller Wert  | Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds |                   |
|-----------------------------------|----------------|---------|------------------|---|-------------------|
|                                   |                |         |                  | Währung   | Teilfonds         |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT | Macquarie Bank | USD     | -6'106'145       |   | -106'145          |
| MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT | Macquarie Bank | USD     | -3'114'451       |   | -114'451          |
| MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C       | Macquarie Bank | USD     | -9'022'582       |   | -22'582           |
| MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT     | Macquarie Bank | USD     | -4'980'219       |   | 19'781            |
| MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT     | Macquarie Bank | USD     | -6'094'230       |   | 105'770           |
| MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX     | Macquarie Bank | USD     | -41'654'156      |   | -2'388'688        |
| MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT    | Macquarie Bank | USD     | -3'745'402       |   | 754'598           |
| MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT    | Macquarie Bank | USD     | -3'888'129       |   | 111'871           |
| MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT    | Macquarie Bank | USD     | -3'880'357       |   | 119'643           |
| MQCE0055                          | Macquarie Bank | USD     | -3'175'158       |   | -175'158          |
| MQCE0055                          | Macquarie Bank | USD     | -3'149'196       |   | -149'196          |
|                                   |                |         | <b>Total USD</b> |   | <b>-2'466'201</b> |

### e) Optionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Optionen sind Bank Vontobel AG und Société Générale Paris.

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2023 offenstehend:

### Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

| Beschreibung                | Kontrahent       | Anzahl | Ausübungspreis | Währung | Fälligkeit | Marktwert        | Commitment | Nicht realisierter AnschaffungsGewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds |               |
|-----------------------------|------------------|--------|----------------|---------|------------|------------------|------------|--|---------------|
|                             |                  |        |                |         |            |                  |            | kosten   | des Teilfonds |
| CALL 10Y TREASURY NOTES USA | Société Générale | 1      | 115            | USD     | 24.11.2023 | 313              | 17'432     | 672  | -359          |
|                             |                  |        |                |         |            | <b>Total USD</b> | <b>313</b> | <b>672</b>   | <b>-359</b>   |

### Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

| Beschreibung                | Kontrahent       | Anzahl | Ausübungspreis | Währung | Fälligkeit | Marktwert        | Commitment | Nicht realisierter AnschaffungsGewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds |               |
|-----------------------------|------------------|--------|----------------|---------|------------|------------------|------------|--|---------------|
|                             |                  |        |                |         |            |                  |            | kosten   | des Teilfonds |
| CALL 10Y TREASURY NOTES USA | Société Générale | 1      | 115            | USD     | 24.11.2023 | 313              | 17'432     | 297  | 16            |
|                             |                  |        |                |         |            | <b>Total USD</b> | <b>313</b> | <b>297</b>   | <b>16</b>     |

### Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

| Beschreibung                        | Kontrahent    | Anzahl | Ausübungspreis | Währung | Fälligkeit | Marktwert        | Commitment    | Nicht realisierter AnschaffungsGewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds |               |
|-------------------------------------|---------------|--------|----------------|---------|------------|------------------|---------------|--|---------------|
|                                     |               |        |                |         |            |                  |               | kosten   | des Teilfonds |
| CALL ABB                            | Bank Vontobel | -30    | 34             | CHF     | 15.09.2023 | -1'002           | 37'744        | -2'097   | 1'095         |
| CALL GIVAUDAN SA /REG.              | Bank Vontobel | -4     | 2'900          | CHF     | 15.09.2023 | -2'979           | 84'876        | -1'856   | -1'123        |
| CALL ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN | Bank Vontobel | -4     | 270            | CHF     | 15.09.2023 | -263             | 15'640        | -1'218   | 955           |
|                                     |               |        |                |         |            | <b>Total EUR</b> | <b>-4'244</b> | <b>-5'171</b>  | <b>927</b>    |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### f) Erhaltene Sicherheiten

Per 31. August 2023 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

| Vontobel Fund -                                  | Kontrahent                            | Währung | Erhaltene Sicherheiten |
|--|---------------------------------------|---------|------------------------|
| Swiss Money                                      | JP Morgan Securities PLC              | CHF     | 375'665                |
| Euro Short Term Bond                             | Barclays Bank                         | EUR     | 3'499                  |
| Sustainable Swiss Franc Bond                     | JP Morgan Securities PLC              | CHF     | 412'214                |
| Global High Yield Bond                           | Barclays Bank                         | EUR     | 4'693                  |
| Bond Global Aggregate                            | BofA Securities Europe S.A.           | EUR     | 541'193                |
|  | Standard Chartered Bank               | EUR     | 2'256                  |
| Value Bond                                       | Citigroup Global Markets Limited      | CHF     | 2'460                  |
| Absolute Return Bond (EUR)                       | JP Morgan Securities PLC              | EUR     | 1'025                  |
|  | Citigroup Global Markets Limited      | EUR     | 161'926                |
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond | Morgan Stanley & Co International PLC | USD     | 35                     |
|  | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | USD     | 560'000                |
| US Equity  | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | USD     | 910'000                |
| Global Equity                                    | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | USD     | 140'000                |
| Emerging Markets Equity                          | BofA Securities Europe S.A.           | USD     | 350'000                |
| Commodity  | Goldman Sachs International           | USD     | 2'880'000              |
|  | Macquarie Bank Limited                | USD     | 16'850'000             |
|  | Morgan Stanley Europe SE              | USD     | 200'000                |
| Dynamic Commodity                                | JP Morgan Securities PLC              | USD     | 102'023                |
| Non-Food Commodity                               | JP Morgan Securities PLC              | USD     | 595'465                |
| Emerging Markets Debt                            | JP Morgan Securities PLC              | USD     | 1'378'395              |
|  | Standard Chartered Bank               | USD     | 7'666                  |
|  | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | USD     | 3'270'000              |
| Credit Opportunities                             | Barclays Bank                         | USD     | 13'786                 |
|  | JP Morgan Securities PLC              | USD     | 25                     |
| Global Corporate Bond                            | Barclays Bank                         | USD     | 19'290                 |
|  | JP Morgan Securities PLC              | USD     | 3'115'004              |
| Emerging Markets Corporate Bond                  | Barclays Bank                         | USD     | 32                     |
|  | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | USD     | 1'570'000              |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset      | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | EUR     | 50                     |
| Emerging Markets Investment Grade                | CACEIS Investor Services Bank S.A.    | USD     | 102                    |

## 11 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

| Wertpapier            | ISIN-Code    | Vontobel Fund -                          |
|-----------------------|--------------|--|
| Peace Mark (Holdings) | BMG6957A2098 | Emerging Markets Equity<br>Asia ex Japan |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 13) wurden folgende Wertpapiere per 31. August 2023 nach der Fair-Value Methode bewertet:

| Wertpapier                  | ISIN-Code    | Vontobel Fund -                          |
|-----------------------------|--------------|--|
| Russia - 7% - 25.01.2023    | RU000A0JTJL3 | Eastern European Bond (in liquidation)   |
| Russia - 7.05% - 19.01.2028 | RU000A0JTK38 |  |
| Russia - 7.15% - 12.11.2025 | RU000A100EG3 |  |
| Russia - 7.25% - 10.05.2034 | RU000A0ZYUB7 |  |
| Russia - 7.40% - 17.07.2024 | RU000A1007F4 |  |
| Russia - 7.65% - 10.04.2030 | RU000A100A82 |  |
| Russia - 7.7% - 16.03.2039  | RU000A100EF5 |  |
| Russia - 8.15% - 03.02.2027 | RU000A0JS3W6 |  |
| Rurail - FRN - 25.06.2032   | RU000A0JSGV0 |  |
| Alrosa                      | RU0007252813 | mtx Sustainable Emerging Markets Leaders |
| Lukoil Oil Company          | US69343P1057 |  |
| East Renewable              | NO0011160368 | Emerging Markets Debt                    |
| East Renewable              | NO0011160368 | Sustainable Emerging Markets Debt        |
| East Renewable              | NO0011160368 | Credit Opportunities                     |
| SovCom Capital              | XS2010043656 |  |
| East Renewable              | NO0011160368 | Emerging Markets Blend                   |
| East Renewable              | NO0011160368 | Emerging Markets Corporate Bond          |

## 12 Ausbezahlte Dividende

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

| Vontobel Fund -                        | Anteilsklasse | Stichtag   | Ex-Dividendentag | 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              |
| Sustainable European Small Cap Equity  | 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              |
| European Equity                        | 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              |
| US Equity                              | 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                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                 | Anteilsklasse      | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro |
|---|--------------------|------------|------------------|------------|---------|------------|
|   |                    |            |                  | Auszahlung | Währung |            |
| <b>US Equity (Fortsetzung)</b>                  | 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>Global Environmental Change</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       |
|   | AN                 | 25.11.2022 | 28.11.2022       | 02.12.2022 | USD     | 1.32       |
| <b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b> | 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       |
| <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       |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -   | Anteilsklasse                           | Stichtag    | Ex-Dividendentag | Tag der    |            | Betrag pro |        |
|---|---|-------------|------------------|------------|------------|------------|--------|
|   |   |             |                  | Auszahlung | Währung    |            | Anteil |
| <b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)</b>             | 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   |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>                 |   | AN          | 25.11.2022       | 28.11.2022 | 02.12.2022 | USD        | 11.48  |
|   |   | A           | 25.11.2022       | 28.11.2022 | 02.12.2022 | USD        | 2.50   |
| <b>Emerging Markets Debt</b>  | AN                                      | 25.11.2022  | 28.11.2022       | 02.12.2022 | USD        | 4.03       |        |
|   | 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       |        |
| <b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>             | AS                                      | 25.11.2022  | 28.11.2022       | 02.12.2022 | USD        | 2.02       |        |
|   | A                                       | 25.11.2022  | 28.11.2022       | 02.12.2022 | EUR        | 2.12       |        |

Auf halbjährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

| Vontobel Fund -               | Anteilsklasse | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro |
|-------------------------------|---------------|------------|------------------|------------|---------|------------|
|                               |               |            |                  | Auszahlung | Währung |            |
| <b>Global High Yield Bond</b> | AS            | 21.04.2023 | 24.04.2023       | 28.04.2023 | EUR     | 1.16       |
| <b>Bond Global Aggregate</b>  | AS            | 21.04.2023 | 24.04.2023       | 28.04.2023 | EUR     | 1.11       |
| <b>Emerging Markets Debt</b>  | AS            | 21.04.2023 | 24.04.2023       | 28.04.2023 | USD     | 2.11       |

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

| Vontobel Fund -                     | Anteilsklasse | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------------|------------|---------|------------|
|                                     |               |            |                  | 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          |
|                                     | AQG           | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023 | CHF     | 0.34       |
|                                     | AQG           | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023 | CHF     | 0          |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                          | Anteilsklasse         | Stichtag      | Ex-Dividendentag | Tag der    |            | Betrag pro |        |
|--|-----------------------|---------------|------------------|------------|------------|------------|--------|
|  |                       |               |                  | Auszahlung | Währung    |            | Anteil |
| Euro Corporate Bond                      | 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       |        |
|  | AQG                   | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | EUR        | 0.48       |        |
|  | AQG                   | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | EUR        | 0.52       |        |
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders | AQG                   | 20.09.2022    | 21.09.2022       | 27.09.2022 | EUR        | 1.21       |        |
|  | AQG                   | 20.09.2022    | 21.09.2022       | 27.09.2022 | GBP        | 1.21       |        |
|  | AQG                   | 20.09.2022    | 21.09.2022       | 27.09.2022 | USD        | 1.24       |        |
|  | AQG                   | 20.12.2022    | 21.12.2022       | 28.12.2022 | EUR        | 0          |        |
|  | AQG                   | 20.12.2022    | 21.12.2022       | 28.12.2022 | GBP        | 0          |        |
|  | AQG                   | 20.12.2022    | 21.12.2022       | 28.12.2022 | USD        | 0          |        |
|  | AQG                   | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | EUR        | 0.30       |        |
|  | AQG                   | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | GBP        | 0.38       |        |
|  | AQG                   | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 0.29       |        |
|  | AQG                   | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | EUR        | 0.29       |        |
|  | AQG                   | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | GBP        | 0.23       |        |
|  | AQG                   | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 0.28       |        |
|  | AQNG                  | 20.09.2022    | 21.09.2022       | 27.09.2022 | EUR        | 1.17       |        |
|  | AQNG                  | 20.09.2022    | 21.09.2022       | 27.09.2022 | GBP        | 1.21       |        |
|  | AQNG                  | 20.09.2022    | 21.09.2022       | 27.09.2022 | USD        | 1.09       |        |
|  | AQNG                  | 20.12.2022    | 21.12.2022       | 28.12.2022 | EUR        | 0          |        |
|  | AQNG                  | 20.12.2022    | 21.12.2022       | 28.12.2022 | GBP        | 0          |        |
|  | AQNG                  | 20.12.2022    | 21.12.2022       | 28.12.2022 | USD        | 0          |        |
|  | AQNG                  | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | EUR        | 0.29       |        |
|  | AQNG                  | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | GBP        | 0.30       |        |
|  | AQNG                  | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 0.28       |        |
|  | AQNG                  | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | EUR        | 0.28       |        |
|  | AQNG                  | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | GBP        | 0.29       |        |
|  | AQNG                  | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 0.29       |        |
|  | Global Corporate Bond | AQHI (hedged) | 20.06.2023       | 21.06.2023 | 27.06.2023 | EUR        | 0.43   |
|  |                       | 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       |        |
| AQHN (hedged)                            |                       | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | GBP        | 0.72       |        |
| AQHN (hedged)                            |                       | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | GBP        | 0.73       |        |
| Emerging Markets Corporate Bond          | 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       |        |
|  | AQ Gross              | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 1.44       |        |
|  | AQ Gross              | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 1.52       |        |
|  | 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                   | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 1.07       |        |
|  | AQ1                   | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 1.17       |        |
|  | 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       |        |
|  | AQ1 Gross             | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 1.31       |        |
|  | AQ1 Gross             | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 1.39       |        |
|  | 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                  | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 1.00       |        |
|  | AQC1                  | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 1.12       |        |
|  | 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       |        |
|  | AQC1 Gross            | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD        | 1.39       |        |
|  | AQC1 Gross            | 20.06.2023    | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD        | 1.48       |        |
|  | 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       |        |
|  | AQH (hedged) Gross    | 20.03.2023    | 21.03.2023       | 27.03.2023 | EUR        | 1.29       |        |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                  | Anteilsklasse      | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro |
|--|--------------------|------------|------------------|------------|---------|------------|
|  |                    |            |                  | Auszahlung | Währung |            |
| Emerging Markets Corporate Bond<br>(Fortsetzung) | AQH (hedged) Gross | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023 | EUR     | 1.35       |
|  | 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       |
|  | AQHN (hedged)      | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023 | GBP     | 1.43       |
|  | AQHN (hedged)      | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023 | GBP     | 1.50       |
|  | 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       |
|  | AQN                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD     | 1.28       |
|  | AQN                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD     | 1.37       |
|  | 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       |
|  | UAQ1 Gross         | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023 | USD     | 1.34       |
|  | UAQ1 Gross         | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023 | USD     | 1.43       |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund           | 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       |
|  | AQG                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 0.69       |
|  | AQG                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.84       |
|  | AQHG (hedged)      | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | 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 | EUR     | 0.47       |
|  | AQHG (hedged)      | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 0.58       |
|  | AQHG (hedged)      | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 0.69       |
|  | AQHG (hedged)      | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 0.79       |
|  | AQHG (hedged)      | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 0.72       |
|  | AQHG (hedged)      | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 0.76       |
|  | 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       |
|  | AQHN (hedged)      | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 0.59       |
|  | AQHN (hedged)      | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 0.88       |
|  | 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       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 0.35       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 0.83       |
|  | 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       |
|  | AQN                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 0.70       |
|  | AQN                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.81       |
|  | 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       |
|  | AQNG               | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 0.79       |
|  | AQNG               | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.80       |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond<br>Income | 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       |
|  | AQG                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 0.80       |
|  | AQG                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.94       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | EUR     | 0.41       |
|  | 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 | EUR     | 0.60       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 0.65       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 0.80       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 0.78       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 0.89       |
|  | AQHNG (hedged)     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 0.95       |
|  | 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       |
|  | AQI                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 0.77       |



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -  | Anteilsklasse      | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro |
|--|--------------------|------------|------------------|------------|---------|------------|
|  |                    |            |                  | Auszahlung | Währung |            |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond<br>Income (Fortsetzung) | AQI                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.95       |
|  | AQN                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 1.55       |
|  | AQN                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.91       |
|  | 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       |
|  | AQNG               | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 0.79       |
|  | AQNG               | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 0.90       |
| TwentyFour Strategic Income Fund                               | 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       |
|  | AQ                 | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 1.03       |
|  | AQ                 | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 1.04       |
|  | 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       |
|  | AQG                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 1.23       |
|  | AQG                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 1.31       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | EUR     | 1.18       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | HKD     | 1.16       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | SGD     | 1.19       |
|  | 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 | EUR     | 1.19       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | HKD     | 1.32       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | SGD     | 1.28       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 1.36       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 1.17       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | HKD     | 1.24       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | SGD     | 1.27       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.30       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 1.14       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | HKD     | 1.30       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | SGD     | 1.30       |
|  | AQH (hedged) Gross | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.32       |
|  | 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)      | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.01       |
|  | AQH1 (hedged)      | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.03       |
|  | 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       |
|  | AQH1 (hedged)      |            |                  |            |         |            |
|  | Gross              | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.32       |
|  | AQH1 (hedged)      |            |                  |            |         |            |
|  | Gross              | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.32       |
|  | 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)     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 0.94       |
|  | AQHC1 (hedged)     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 0.94       |
|  | 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       |
|  | AQHC1 (hedged)     |            |                  |            |         |            |
|  | Gross              | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.29       |
|  | AQHC1 (hedged)     |            |                  |            |         |            |
| Gross  | 20.06.2023         | 21.06.2023 | 30.06.2023       | USD        | 1.32    |            |
| AQHG (hedged)  | 20.09.2022         | 21.09.2022 | 30.09.2022       | EUR        | 1.02    |            |
| AQHG (hedged)  | 20.09.2022         | 21.09.2022 | 30.09.2022       | USD        | 1.08    |            |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -<br>TwentyFour Strategic Income Fund<br>(Fortsetzung) | Anteilsklasse  | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro<br>Anteil |
|--|----------------|------------|------------------|------------|---------|----------------------|
|  |                |            |                  | Auszahlung | Währung |                      |
|  | AQHG (hedged)  | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | EUR     | 1.11                 |
|  | AQHG (hedged)  | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 1.30                 |
|  | AQHG (hedged)  | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 1.20                 |
|  | AQHG (hedged)  | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.33                 |
|  | AQHG (hedged)  | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 1.19                 |
|  | AQHG (hedged)  | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.29                 |
|  | 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                 |
|  | AQHI (hedged)  | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.29                 |
|  | AQHI (hedged)  | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.38                 |
|  | 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                 |
|  | AQHN (hedged)  | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 1.04                 |
|  | AQHN (hedged)  | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 1.20                 |
|  | AQHNG (hedged) | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | EUR     | 1.03                 |
|  | 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 | EUR     | 1.11                 |
|  | AQHNG (hedged) | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 1.38                 |
|  | AQHNG (hedged) | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 1.10                 |
|  | AQHNG (hedged) | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.34                 |
|  | AQHNG (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 1.60                 |
|  | AQHNG (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.58                 |
|  | 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                 |
|  | AQN            | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 1.21                 |
|  | AQN            | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 1.19                 |
|  | 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                 |
|  | AQNG           | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 1.20                 |
|  | AQNG           | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 1.21                 |
|  | 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                 |
|  | UAQ1           | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | GBP     | 1.14                 |
|  | UAQ1           | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | GBP     | 1.14                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | AUD     | 1.07                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | EUR     | 1.03                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | SGD     | 1.03                 |
|  | 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 | AUD     | 1.19                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | EUR     | 1.11                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | SGD     | 1.16                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 1.30                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | AUD     | 1.19                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | EUR     | 1.10                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | SGD     | 1.16                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 1.26                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | AUD     | 1.15                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | EUR     | 1.12                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | SGD     | 1.18                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 1.26                 |
|  | UAQH1 (hedged) | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023 | CNH     | 3.84                 |
|  | UAQH1 (hedged) |            |                  |            |         |                      |
|  | Gross          | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 30.09.2022 | USD     | 1.21                 |
|  | UAQH1 (hedged) |            |                  |            |         |                      |
|  | Gross          | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 30.12.2022 | USD     | 1.39                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                   | Anteilsklasse           | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der Auszahlung | Währung | Betrag pro Anteil |
|---|-------------------------|------------|------------------|--------------------|---------|-------------------|
| TwentyFour Strategic Income Fund<br>(Fortsetzung) | UAQH1 (hedged)<br>Gross | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023         | USD     | 1.33              |
|   | UAQH1 (hedged)<br>Gross | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023         | USD     | 1.36              |
| Global Equity Income                              | 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                 |
|   | AQ Gross                | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 0.92              |
|   | AQ Gross                | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 1.60              |
| Emerging Markets Debt                             | 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                     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 0.84              |
|   | AQ1                     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 1.00              |
|   | 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              |
|   | AQ1 Gross               | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 1.25              |
|   | AQ1 Gross               | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 1.42              |
|   | 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                    | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 0.83              |
|   | AQC1                    | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 0.97              |
|   | 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              |
|   | AQC1 Gross              | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 1.19              |
|   | AQC1 Gross              | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 1.33              |
|   | 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              |
|   | AQG                     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 1.34              |
|   | AQG                     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 1.37              |
|   | 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              |
|   | AQHN (hedged)           | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | GBP     | 1.31              |
|   | AQHN (hedged)           | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | GBP     | 1.19              |
|   | AQHNG (hedged)          | 20.09.2022 | 21.09.2022       | 27.09.2022         | EUR     | 1.09              |
|   | 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         | EUR     | 1.27              |
|   | AQHNG (hedged)          | 20.12.2022 | 21.12.2022       | 28.12.2022         | GBP     | 1.78              |
|   | AQHNG (hedged)          | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | EUR     | 1.14              |
|   | AQHNG (hedged)          | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | GBP     | 0.79              |
|   | AQHNG (hedged)          | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | EUR     | 1.19              |
|   | AQHNG (hedged)          | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | GBP     | 1.14              |
|   | 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              |
|   | AQNG                    | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 27.03.2023         | USD     | 1.26              |
|   | AQNG                    | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | USD     | 1.27              |
| Emerging Markets Blend                            | AQHN (hedged)           | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 27.06.2023         | GBP     | 5.00              |
| TwentyFour Sustainable Strategic<br>Income Fund   | AQG                     | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023         | GBP     | 0.49              |
|   | AQG                     | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023         | GBP     | 1.68              |
|   | AQNG                    | 20.03.2023 | 21.03.2023       | 31.03.2023         | GBP     | 0.49              |
|   | AQNG                    | 20.06.2023 | 21.06.2023       | 30.06.2023         | GBP     | 1.56              |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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

| Vontobel Fund -                        | Anteilklasse           | Stichtag     | Ex-Dividendentag | Tag der    |            | Betrag pro |
|--|------------------------|--------------|------------------|------------|------------|------------|
|  |                        |              |                  | Auszahlung | Währung    |            |
| Green Bond                             | 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       |
|  | AM                     | 24.03.2023   | 27.03.2023       | 31.03.2023 | USD        | 0.14       |
|  | AM                     | 24.04.2023   | 25.04.2023       | 02.05.2023 | USD        | 0.14       |
|  | AM                     | 24.05.2023   | 25.05.2023       | 01.06.2023 | USD        | 0.13       |
|  | AM                     | 22.06.2023   | 26.06.2023       | 30.06.2023 | USD        | 0.14       |
|  | AM                     | 24.07.2023   | 25.07.2023       | 31.07.2023 | USD        | 0.14       |
|  | AM                     | 24.08.2023   | 25.08.2023       | 31.08.2023 | USD        | 0.13       |
|  | Global High Yield Bond | AMH (hedged) | 23.09.2022       | 26.09.2022 | 30.09.2022 | AUD        |
| AMH (hedged)                           |                        | 23.09.2022   | 26.09.2022       | 30.09.2022 | USD        | 0.32       |
| 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 | AUD        | 0.36       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.10.2022   | 25.10.2022       | 31.10.2022 | USD        | 0.32       |
| 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 | AUD        | 0.38       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.11.2022   | 25.11.2022       | 01.12.2022 | USD        | 0.33       |
| 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 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 23.12.2022   | 27.12.2022       | 03.01.2023 | USD        | 0.33       |
| 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 | AUD        | 0.38       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.01.2023   | 25.01.2023       | 31.01.2023 | USD        | 0.34       |
| 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 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.02.2023   | 27.02.2023       | 03.03.2023 | USD        | 0.33       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.02.2023   | 27.02.2023       | 03.03.2023 | ZAR        | 6.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.03.2023   | 27.03.2023       | 31.03.2023 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.03.2023   | 27.03.2023       | 31.03.2023 | USD        | 0.33       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.03.2023   | 27.03.2023       | 31.03.2023 | ZAR        | 6.28       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.04.2023   | 25.04.2023       | 02.05.2023 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.04.2023   | 25.04.2023       | 02.05.2023 | USD        | 0.34       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.04.2023   | 25.04.2023       | 02.05.2023 | ZAR        | 6.35       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.05.2023   | 25.05.2023       | 01.06.2023 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.05.2023   | 25.05.2023       | 01.06.2023 | USD        | 0.33       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.05.2023   | 25.05.2023       | 01.06.2023 | ZAR        | 6.31       |
| AMH (hedged)                           |                        | 22.06.2023   | 26.06.2023       | 30.06.2023 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 22.06.2023   | 26.06.2023       | 30.06.2023 | USD        | 0.33       |
| AMH (hedged)                           |                        | 22.06.2023   | 26.06.2023       | 30.06.2023 | ZAR        | 6.31       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.07.2023   | 25.07.2023       | 31.07.2023 | AUD        | 0.37       |
| AMH (hedged)                           |                        | 24.07.2023   | 25.07.2023       | 31.07.2023 | USD        | 0.34       |
| AMH (hedged)                           | 24.07.2023             | 25.07.2023   | 31.07.2023       | ZAR        | 6.34       |            |
| AMH (hedged)                           | 24.08.2023             | 25.08.2023   | 31.08.2023       | AUD        | 0.37       |            |
| AMH (hedged)                           | 24.08.2023             | 25.08.2023   | 31.08.2023       | USD        | 0.33       |            |
| AMH (hedged)                           | 24.08.2023             | 25.08.2023   | 31.08.2023       | ZAR        | 6.30       |            |
| Eastern European Bond (in liquidation) | AM                     | 23.09.2022   | 26.09.2022       | 30.09.2022 | 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 | EUR        | 0.07       |
|  | AM                     | 24.10.2022   | 25.10.2022       | 31.10.2022 | USD        | 0.05       |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                           | Anteilsklasse | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |         | Betrag pro |
|---|---------------|------------|------------------|------------|---------|------------|
|   |               |            |                  | Auszahlung | Währung |            |
| <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       |
|   | 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       |
|   | AM            | 24.03.2023 | 27.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 0.08       |
|   | AM            | 24.04.2023 | 25.04.2023       | 02.05.2023 | USD     | 0.09       |
|   | AM            | 24.05.2023 | 25.05.2023       | 01.06.2023 | USD     | 0.08       |
|   | AM            | 22.06.2023 | 26.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 0.09       |
|   | AM            | 24.07.2023 | 25.07.2023       | 31.07.2023 | USD     | 0.09       |
|   | AM            | 24.08.2023 | 25.08.2023       | 31.08.2023 | USD     | 0.09       |
| <b>Global Equity</b>                      | AMI           | 24.08.2023 | 25.08.2023       | 31.08.2023 | EUR     | 0.27       |
| <b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>   | AMH (hedged)  | 31.08.2022 | 01.09.2022       | 07.09.2022 | 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 | EUR     | 0.18       |
|   | 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 | EUR     | 0.18       |
|   | 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 | EUR     | 0.19       |
|   | AMH (hedged)  | 30.11.2022 | 01.12.2022       | 07.12.2022 | USD     | 0.29       |
|   | AMH (hedged)  | 30.12.2022 | 03.01.2023       | 09.01.2023 | EUR     | 0.19       |
|   | AMH (hedged)  | 30.12.2022 | 03.01.2023       | 09.01.2023 | USD     | 0.29       |
|   | AMH (hedged)  | 31.01.2023 | 01.02.2023       | 07.02.2023 | EUR     | 0.20       |
|   | AMH (hedged)  | 31.01.2023 | 01.02.2023       | 07.02.2023 | USD     | 0.31       |
|   | AMH (hedged)  | 28.02.2023 | 01.03.2023       | 07.03.2023 | EUR     | 0.26       |
|   | AMH (hedged)  | 28.02.2023 | 01.03.2023       | 07.03.2023 | USD     | 0.39       |
|   | AMH (hedged)  | 31.03.2023 | 03.04.2023       | 11.04.2023 | EUR     | 0.25       |
|   | AMH (hedged)  | 31.03.2023 | 03.04.2023       | 11.04.2023 | USD     | 0.38       |
|   | AMH (hedged)  | 28.04.2023 | 02.05.2023       | 10.05.2023 | EUR     | 0.25       |
|   | AMH (hedged)  | 28.04.2023 | 02.05.2023       | 10.05.2023 | USD     | 0.38       |
|   | AMH (hedged)  | 31.05.2023 | 01.06.2023       | 07.06.2023 | EUR     | 0.25       |
|   | AMH (hedged)  | 31.05.2023 | 01.06.2023       | 07.06.2023 | USD     | 0.38       |
|   | AMH (hedged)  | 30.06.2023 | 03.07.2023       | 07.07.2023 | EUR     | 0.25       |
|   | AMH (hedged)  | 30.06.2023 | 03.07.2023       | 07.07.2023 | USD     | 0.38       |
|   | AMH (hedged)  | 31.07.2023 | 01.08.2023       | 07.08.2023 | EUR     | 0.25       |
|   | AMH (hedged)  | 31.07.2023 | 01.08.2023       | 07.08.2023 | USD     | 0.38       |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local</b> | AM            | 23.09.2022 | 26.09.2022       | 30.09.2022 | USD     | 0.16       |
| <b>Currency Bond</b>                      | 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       |
|   | AM            | 24.03.2023 | 27.03.2023       | 31.03.2023 | USD     | 0.17       |
|   | AM            | 24.04.2023 | 25.04.2023       | 02.05.2023 | USD     | 0.17       |
|   | AM            | 24.05.2023 | 25.05.2023       | 01.06.2023 | USD     | 0.17       |
|   | AM            | 22.06.2023 | 26.06.2023       | 30.06.2023 | USD     | 0.18       |
|   | AM            | 24.07.2023 | 25.07.2023       | 31.07.2023 | USD     | 0.18       |
|   | AM            | 24.08.2023 | 25.08.2023       | 31.08.2023 | USD     | 0.17       |
|   | AMH (hedged)  | 23.09.2022 | 26.09.2022       | 30.09.2022 | AUD     | 0.23       |
|   | 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 | AUD     | 0.22       |
|   | 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 | AUD     | 0.23       |
|   | 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 | AUD     | 0.24       |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -   | Anteilsklasse         | Stichtag   | Ex-Dividendentag | Tag der    |            | Betrag pro Anteil |
|---|-----------------------|------------|------------------|------------|------------|-------------------|
|   |                       |            |                  | Auszahlung | Währung    |                   |
| Sustainable Emerging Markets Local<br>Currency Bond (Fortsetzung) | 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 | AUD        | 0.25              |
|   | 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 | AUD        | 0.24              |
|   | AMH (hedged)          | 24.02.2023 | 27.02.2023       | 03.03.2023 | ZAR        | 4.75              |
|   | AMH (hedged)          | 24.03.2023 | 27.03.2023       | 31.03.2023 | AUD        | 0.24              |
|   | AMH (hedged)          | 24.03.2023 | 27.03.2023       | 31.03.2023 | ZAR        | 4.81              |
|   | AMH (hedged)          | 24.04.2023 | 25.04.2023       | 02.05.2023 | AUD        | 0.25              |
|   | AMH (hedged)          | 24.04.2023 | 25.04.2023       | 02.05.2023 | ZAR        | 4.89              |
|   | AMH (hedged)          | 24.05.2023 | 25.05.2023       | 01.06.2023 | AUD        | 0.24              |
|   | AMH (hedged)          | 24.05.2023 | 25.05.2023       | 01.06.2023 | ZAR        | 4.84              |
|   | AMH (hedged)          | 22.06.2023 | 26.06.2023       | 30.06.2023 | AUD        | 0.25              |
|   | AMH (hedged)          | 22.06.2023 | 26.06.2023       | 30.06.2023 | ZAR        | 4.98              |
|   | AMH (hedged)          | 24.07.2023 | 25.07.2023       | 31.07.2023 | AUD        | 0.26              |
|   | AMH (hedged)          | 24.07.2023 | 25.07.2023       | 31.07.2023 | ZAR        | 5.05              |
|   | AMH (hedged)          | 24.08.2023 | 25.08.2023       | 31.08.2023 | AUD        | 0.25              |
|   | AMH (hedged)          | 24.08.2023 | 25.08.2023       | 31.08.2023 | ZAR        | 4.88              |
|   | Emerging Markets Debt | AM         | 23.09.2022       | 26.09.2022 | 30.09.2022 | USD               |
| 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              |
| AM  |                       | 24.03.2023 | 27.03.2023       | 31.03.2023 | USD        | 0.31              |
| AM  |                       | 24.04.2023 | 25.04.2023       | 02.05.2023 | USD        | 0.31              |
| AM  |                       | 24.05.2023 | 25.05.2023       | 01.06.2023 | USD        | 0.31              |
| AM  |                       | 22.06.2023 | 26.06.2023       | 30.06.2023 | USD        | 0.32              |
| AM  | 24.07.2023            | 25.07.2023 | 31.07.2023       | USD        | 0.32       |                   |
| AM  | 24.08.2023            | 25.08.2023 | 31.08.2023       | USD        | 0.32       |                   |

## 13 Russland-Ukraine-Situation

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

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

## 14 Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

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 berechnet.

Am 5. Dezember 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte offizielle Nettoinventarwert vom 13. Dezember 2022 betrug EUR 22'468'412. Am 16. Dezember 2022 wurde ein erster Liquidationserlös, der den Erlösen aus dem Verkauf der liquiden Mittel des Teilfonds entspricht und sich auf 18'914'439 EUR beläuft, an die Anteilhaber des Teilfonds ausgezahlt. Die Anteilhaber halten weiterhin Anteile, die das verbleibende sanktionierte Vermögen repräsentieren. Der inoffizielle Nettoinventarwert zum 31. August 2023 wurde für die Zwecke der Darstellung im Jahresabschluss berechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zum 31. August 2023 sowie die Veränderungen des Nettovermögens (Gewinn und Verluste) für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr werden in der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens und der Gewinn- und Verlustrechnung des Teilfonds dargestellt.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 14 Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Am 24. Januar 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 28. Februar 2023 berechnet.

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

Per 5. Juli 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Clean Technology in Vontobel Fund - Global Environmental Change umbenannt.

## 15 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Am 20. September 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - mtX Emerging Markets Leaders ex China aufgelegt.

Am 29. November 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Dynamic Commodity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 12. Dezember 2023 berechnet.

## 16 Transaktionskosten

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

| Vontobel Fund -                                      | Währung | Anzahl    |
|--|---------|-----------|
| Swiss Money  | CHF     | 3'352     |
| Euro Short Term Bond                                 | EUR     | 375       |
| US Dollar Money                                      | USD     | 0         |
| Sustainable Swiss Franc Bond                         | CHF     | 2'187     |
| Green Bond   | EUR     | 0         |
| Euro Corporate Bond                                  | EUR     | 1'039     |
| Global High Yield Bond                               | EUR     | 0         |
| Bond Global Aggregate                                | EUR     | 24        |
| Eastern European Bond (in liquidation)               | EUR     | 0         |
| Value Bond   | CHF     | 47        |
| Absolute Return Bond (EUR)                           | EUR     | 9         |
| Absolute Return Bond Dynamic                         | EUR     | 0         |
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond     | USD     | 0         |
| Swiss Mid And Small Cap Equity                       | CHF     | 55'632    |
| Sustainable European Small Cap Equity                | EUR     | 96'947    |
| European Equity                                      | EUR     | 181'423   |
| US Equity  | USD     | 256'445   |
| Global Equity  | USD     | 2'546'393 |
| Global Equity X                                      | USD     | 17'860    |
| Global Equity Income                                 | USD     | 3'058     |
| Emerging Markets Equity                              | USD     | 2'526'133 |
| Asia ex Japan  | USD     | 486'279   |
| Global Environmental Change                          | EUR     | 288'527   |
| Energy Revolution                                    | EUR     | 203'180   |
| mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)             | USD     | 1'430'525 |
| mtX Sustainable Emerging Markets Leaders             | USD     | 6'193'970 |
| Smart Data Equity                                    | USD     | 54'421    |
| Commodity  | USD     | 0         |
| Dynamic Commodity                                    | USD     | 56        |
| Non-Food Commodity                                   | USD     | 284       |
| Emerging Markets Debt                                | USD     | 0         |
| Sustainable Emerging Markets Debt                    | USD     | 0         |
| Sustainable Global Bond                              | EUR     | 0         |
| Credit Opportunities                                 | USD     | 1'307     |
| Global Corporate Bond                                | USD     | 0         |
| Emerging Markets Blend                               | USD     | 0         |
| Emerging Markets Corporate Bond                      | USD     | 2'913     |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund               | GBP     | 0         |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income        | GBP     | 0         |
| TwentyFour Strategic Income Fund                     | GBP     | 0         |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund         | GBP     | 0         |
| TwentyFour Monument European Asset Backed Securities | EUR     | 0         |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Vontobel Fund -                                    | Währung | Anzahl |
|--|---------|--------|
| <b>Multi Asset Solution</b>                        | EUR     | 40'197 |
| <b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b> | EUR     | 0      |
| <b>Multi Asset Defensive</b>                       | EUR     | 13'589 |
| <b>Asian Bond</b>                                  | USD     | 0      |
| <b>Emerging Markets Investment Grade</b>           | USD     | 0      |

## 17 Verwahte Barmittel im Zusammenhang mit liquidierten Teilfonds

Zum 31. August 2023 wird für einen liquidierten Teilfonds noch ein Betrag an Barmitteln verwaht, wie unten beschrieben. Das Barguthaben wird zur Deckung von Liquidationsgebühren und -kosten verwendet oder an die zum Zeitpunkt der Liquidation verbleibenden Anteilinhaber zurückgezahlt:

Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity (per 28. Februar 2023 liquidiert) : EUR 210'349.25.

Dieser Betrag ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung nicht enthalten.

## 18 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 -             | Währung | TER   | TER einschliesslich Performance Fee | Vontobel Fund -                           | Währung | TER   | TER einschliesslich Performance Fee |
|-----------------------------|---------|-------|-------------------------------------|---|---------|-------|-------------------------------------|
| <b>Anteile</b>              |         |       |                                     | <b>Anteile</b>                            |         |       |                                     |
| <b>Swiss Money</b>          |         |       |                                     | <b>Euro Short Term Bond (Fortsetzung)</b> |         |       |                                     |
| A                           | CHF     | 0.34% | 0.34%                               | NG  | EUR     | 0.21% | 0.21%                               |
| B                           | CHF     | 0.34% | 0.34%                               | R   | EUR     | 0.45% | 0.45%                               |
| I                           | CHF     | 0.29% | 0.29%                               | S   | EUR     | 0.16% | 0.16%                               |
| N                           | CHF     | 0.29% | 0.29%                               | <b>US Dollar Money</b>                    |         |       |                                     |
| R                           | CHF     | 0.29% | 0.29%                               | A   | USD     | 0.53% | 0.53%                               |
| <b>Euro Short Term Bond</b> |         |       |                                     | B   | USD     | 0.53% | 0.53%                               |
| A                           | EUR     | 0.50% | 0.50%                               | I   | USD     | 0.38% | 0.38%                               |
| AN                          | EUR     | 0.35% | 0.35%                               | N   | USD     | 0.38% | 0.38%                               |
| B                           | EUR     | 0.50% | 0.50%                               | R   | USD     | 0.48% | 0.48%                               |
| 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 Jahresabschluss

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

| Vontobel Fund -                     |         | TER einschliesslich |                 | Vontobel Fund -                             |         | TER einschliesslich |                 |
|-------------------------------------|---------|---------------------|-----------------|---|---------|---------------------|-----------------|
| Anteile                             | Währung | TER                 | Performance Fee | Anteile                                     | Währung | TER                 | Performance Fee |
| <b>Sustainable Swiss Franc Bond</b> |         |                     |                 | <b>Global High Yield Bond (Fortsetzung)</b> |         |                     |                 |
| A                                   | CHF     | 0.67%               | 0.67%           | S   | EUR     | 0.26%               | 0.26%           |
| AI                                  | CHF     | 0.34%               | 0.34%           | <b>Bond Global Aggregate</b>                |         |                     |                 |
| AN                                  | CHF     | 0.38%               | 0.38%           | A   | EUR     | 1.14%               | 1.14%           |
| AQG                                 | CHF     | 0.26%               | 0.26%           | AH (hedged)                                 | USD     | 1.20%               | 1.20%           |
| B                                   | CHF     | 0.67%               | 0.67%           | AHN (hedged)                                | USD     | 0.80%               | 0.80%           |
| C                                   | CHF     | 1.07%               | 1.07%           | AI  | EUR     | 0.70%               | 0.70%           |
| G                                   | CHF     | 0.26%               | 0.26%           | AN  | EUR     | 0.74%               | 0.74%           |
| I                                   | CHF     | 0.34%               | 0.34%           | AS  | EUR     | 1.54%               | 1.54%           |
| N                                   | CHF     | 0.38%               | 0.38%           | B   | EUR     | 1.14%               | 1.14%           |
| R                                   | CHF     | 0.38%               | 0.38%           | C   | EUR     | 1.54%               | 1.54%           |
| <b>Green Bond</b>                   |         |                     |                 | F   | EUR     | 1.10%               | 1.10%           |
| A                                   | EUR     | 0.75%               | 0.75%           | H (hedged)                                  | CHF     | 1.20%               | 1.20%           |
| AM                                  | USD     | 1.15%               | 1.15%           | H (hedged)                                  | USD     | 1.20%               | 1.20%           |
| B                                   | EUR     | 0.75%               | 0.75%           | HI (hedged)                                 | CHF     | 0.76%               | 0.76%           |
| C                                   | EUR     | 1.15%               | 1.15%           | HI (hedged)                                 | USD     | 0.76%               | 0.76%           |
| I                                   | EUR     | 0.51%               | 0.51%           | HN (hedged)                                 | CHF     | 0.80%               | 0.80%           |
| N                                   | EUR     | 0.55%               | 0.55%           | HN (hedged)                                 | USD     | 0.80%               | 0.80%           |
| R                                   | EUR     | 0.58%               | 0.58%           | HR (hedged)                                 | CHF     | 0.57%               | 0.57%           |
| S                                   | EUR     | 0.30%               | 0.30%           | I   | EUR     | 0.70%               | 0.70%           |
| <b>Euro Corporate Bond</b>          |         |                     |                 | N   | EUR     | 0.74%               | 0.74%           |
| A                                   | EUR     | 1.35%               | 1.35%           | R   | EUR     | 0.51%               | 0.51%           |
| AI                                  | EUR     | 0.76%               | 0.76%           | S   | EUR     | 0.30%               | 0.30%           |
| AN                                  | EUR     | 0.80%               | 0.80%           | <b>Value Bond</b>                           |         |                     |                 |
| AQG                                 | EUR     | 0.58%               | 0.58%           | A   | CHF     | 0.72%               | 0.72%           |
| B                                   | EUR     | 1.35%               | 1.35%           | AN  | CHF     | 0.60%               | 0.60%           |
| C                                   | EUR     | 1.75%               | 1.75%           | B   | CHF     | 0.72%               | 0.72%           |
| G                                   | EUR     | 0.58%               | 0.58%           | I   | CHF     | 0.56%               | 0.56%           |
| H (hedged)                          | CHF     | 1.41%               | 1.41%           | N   | CHF     | 0.60%               | 0.60%           |
| HI (hedged)                         | CHF     | 0.82%               | 0.82%           | R   | CHF     | 0.55%               | 0.55%           |
| HI (hedged)                         | USD     | 0.82%               | 0.82%           | S   | CHF     | 0.27%               | 0.27%           |
| HN (hedged)                         | CHF     | 0.86%               | 0.86%           | <b>Absolute Return Bond (EUR)</b>           |         |                     |                 |
| HN (hedged)                         | GBP     | 0.86%               | 0.86%           | A   | EUR     | 1.36%               | 1.36%           |
| HR (hedged)                         | CHF     | 0.50%               | 0.50%           | AM  | USD     | 1.76%               | 1.76%           |
| I                                   | EUR     | 0.76%               | 0.76%           | AN  | EUR     | 0.93%               | 0.93%           |
| N                                   | EUR     | 0.80%               | 0.80%           | B   | EUR     | 1.36%               | 1.36%           |
| R                                   | EUR     | 0.44%               | 0.44%           | C   | EUR     | 1.76%               | 1.76%           |
| S                                   | EUR     | 0.21%               | 0.21%           | H (hedged)                                  | USD     | 1.42%               | 1.42%           |
| Y                                   | EUR     | 0.47%               | 0.47%           | HI (hedged)                                 | USD     | 0.95%               | 0.95%           |
| <b>Global High Yield Bond</b>       |         |                     |                 | I   | EUR     | 0.89%               | 0.89%           |
| AMH (hedged)                        | AUD     | 1.86%               | 1.86%           | N   | EUR     | 0.93%               | 0.93%           |
| AMH (hedged)                        | USD     | 1.86%               | 1.86%           | R   | EUR     | 0.68%               | 0.68%           |
| AMH (hedged)                        | ZAR     | 1.86%               | 1.86%           | S   | EUR     | 0.40%               | 0.40%           |
| AS                                  | EUR     | 1.80%               | 1.80%           |   |         |                     |                 |
| B                                   | EUR     | 1.40%               | 1.40%           |   |         |                     |                 |
| C                                   | EUR     | 1.80%               | 1.80%           |   |         |                     |                 |
| H (hedged)                          | CHF     | 1.46%               | 1.46%           |   |         |                     |                 |
| H (hedged)                          | USD     | 1.46%               | 1.46%           |   |         |                     |                 |
| HC (hedged)                         | USD     | 1.86%               | 1.86%           |   |         |                     |                 |
| HI (hedged)                         | CHF     | 0.87%               | 0.87%           |   |         |                     |                 |
| HI (hedged)                         | USD     | 0.87%               | 0.87%           |   |         |                     |                 |
| HN (hedged)                         | CHF     | 0.91%               | 0.91%           |   |         |                     |                 |
| HN (hedged)                         | USD     | 0.91%               | 0.91%           |   |         |                     |                 |
| HR (hedged)                         | CHF     | 0.55%               | 0.55%           |   |         |                     |                 |
| I                                   | EUR     | 0.81%               | 0.81%           |   |         |                     |                 |
| N                                   | EUR     | 0.85%               | 0.85%           |   |         |                     |                 |
| R                                   | EUR     | 0.49%               | 0.49%           |   |         |                     |                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

| Vontobel Fund -   |         |       |                 | Vontobel Fund -                |         |       |                 |
|---|---------|-------|-----------------|--------------------------------|---------|-------|-----------------|
| Anteile   | Währung | TER   | Performance Fee | Anteile                        | Währung | TER   | Performance Fee |
| <b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b> |         |       |                 | <b>US Equity (Fortsetzung)</b> |         |       |                 |
| A   | USD     | 1.57% | 1.57%           | H (hedged)                     | EUR     | 2.04% | 2.04%           |
| AHI (hedged)  | EUR     | 0.97% | 0.97%           | HG (hedged)                    | EUR     | 0.71% | 0.71%           |
| AM  | USD     | 1.97% | 1.97%           | HI (hedged)                    | CHF     | 1.04% | 1.04%           |
| AMH (hedged)  | AUD     | 2.03% | 2.03%           | HI (hedged)                    | EUR     | 1.04% | 1.04%           |
| AMH (hedged)  | ZAR     | 2.03% | 2.03%           | HN (hedged)                    | EUR     | 1.22% | 1.22%           |
| AN  | USD     | 0.95% | 0.95%           | HNG (hedged)                   | EUR     | 0.75% | 0.75%           |
| B   | CHF     | 1.57% | 1.57%           | HR (hedged)                    | CHF     | 0.50% | 0.50%           |
| B   | EUR     | 1.57% | 1.57%           | I                              | EUR     | 0.98% | 0.98%           |
| B   | USD     | 1.57% | 1.57%           | I                              | USD     | 0.98% | 0.98%           |
| C   | USD     | 1.97% | 1.97%           | N                              | USD     | 1.16% | 1.16%           |
| G   | USD     | 0.76% | 0.76%           | NG                             | EUR     | 0.69% | 0.69%           |
| H (hedged)  | CHF     | 1.63% | 1.63%           | NG                             | USD     | 0.69% | 0.69%           |
| H (hedged)  | EUR     | 1.63% | 1.63%           | R                              | USD     | 0.44% | 0.44%           |
| HI (hedged)   | CHF     | 0.97% | 0.97%           | S                              | USD     | 0.15% | 0.15%           |
| HI (hedged)   | EUR     | 0.97% | 0.97%           | U1                             | USD     | 1.18% | 1.18%           |
| HN (hedged)   | CHF     | 1.01% | 1.01%           | <b>Global Equity</b>           |         |       |                 |
| HN (hedged)   | EUR     | 1.01% | 1.01%           | A                              | USD     | 1.99% | 1.99%           |
| HR (hedged)   | CHF     | 0.55% | 0.55%           | AHG (hedged)                   | CHF     | 0.82% | 0.82%           |
| I   | USD     | 0.91% | 0.91%           | AI                             | EUR     | 0.98% | 0.98%           |
| N   | USD     | 0.95% | 0.95%           | AMI                            | EUR     | 0.98% | 0.98%           |
| R   | USD     | 0.49% | 0.49%           | AN                             | USD     | 1.16% | 1.16%           |
| <b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>                   |         |       |                 | B                              | SEK     | 1.99% | 1.99%           |
| A   | CHF     | 2.05% | 2.05%           | B                              | USD     | 1.99% | 1.99%           |
| AN  | CHF     | 1.22% | 1.22%           | B1                             | USD     | 2.04% | 2.04%           |
| B   | CHF     | 2.05% | 2.05%           | C                              | USD     | 2.59% | 2.59%           |
| C   | CHF     | 2.65% | 2.65%           | C1                             | USD     | 2.59% | 2.59%           |
| I   | CHF     | 1.18% | 1.18%           | G                              | USD     | 0.76% | 0.76%           |
| N   | CHF     | 1.22% | 1.22%           | H (hedged)                     | EUR     | 2.05% | 2.05%           |
| R   | CHF     | 0.46% | 0.46%           | H (hedged)                     | SEK     | 2.05% | 2.05%           |
| S   | CHF     | 0.23% | 0.23%           | HC (hedged)                    | EUR     | 2.65% | 2.65%           |
| <b>European Equity</b>                                  |         |       |                 | HI (hedged)                    | CHF     | 1.04% | 1.04%           |
| A   | EUR     | 2.01% | 2.01%           | HI (hedged)                    | EUR     | 1.04% | 1.04%           |
| AN  | EUR     | 1.18% | 1.18%           | HN (hedged)                    | CHF     | 1.22% | 1.22%           |
| B   | EUR     | 2.01% | 2.01%           | HN (hedged)                    | EUR     | 1.22% | 1.22%           |
| C   | EUR     | 2.61% | 2.61%           | HR (hedged)                    | CHF     | 0.51% | 0.51%           |
| G   | EUR     | 0.68% | 0.68%           | HS (hedged)                    | CHF     | 0.26% | 0.26%           |
| HI (hedged)   | USD     | 1.06% | 1.06%           | I                              | EUR     | 0.98% | 0.98%           |
| HR (hedged)   | CHF     | 0.53% | 0.53%           | I                              | GBP     | 0.98% | 0.98%           |
| I   | EUR     | 1.00% | 1.00%           | I                              | USD     | 0.98% | 0.98%           |
| N   | EUR     | 1.18% | 1.18%           | N                              | USD     | 1.16% | 1.16%           |
| R   | EUR     | 0.47% | 0.47%           | R                              | USD     | 0.45% | 0.45%           |
| S   | EUR     | 0.37% | 0.37%           | S                              | EUR     | 0.20% | 0.20%           |
| <b>US Equity</b>  |         |       |                 | S                              | USD     | 0.20% | 0.20%           |
| A   | USD     | 1.98% | 1.98%           | U1                             | USD     | 1.02% | 1.02%           |
| AHI (hedged)  | EUR     | 1.04% | 1.04%           | <b>Global Equity Income</b>    |         |       |                 |
| AI  | USD     | 0.98% | 0.98%           | A Gross                        | USD     | 2.09% | 2.09%           |
| AN  | USD     | 1.16% | 1.16%           | AN                             | USD     | 1.29% | 1.29%           |
| ANG   | USD     | 0.69% | 0.69%           | AQ Gross                       | USD     | 2.09% | 2.09%           |
| B   | EUR     | 1.98% | 1.98%           | B                              | USD     | 2.09% | 2.09%           |
| B   | USD     | 1.98% | 1.98%           | H (hedged)                     | EUR     | 2.15% | 2.15%           |
| B1  | USD     | 2.03% | 2.03%           | HI (hedged)                    | EUR     | 1.31% | 1.31%           |
| C   | USD     | 2.58% | 2.58%           | I                              | USD     | 1.25% | 1.25%           |
| C1  | USD     | 2.58% | 2.58%           | N                              | USD     | 1.29% | 1.29%           |
| G   | EUR     | 0.65% | 0.65%           | R                              | USD     | 0.81% | 0.81%           |
| G   | GBP     | 0.65% | 0.65%           |                                |         |       |                 |
| G   | USD     | 0.65% | 0.65%           |                                |         |       |                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

| Vontobel Fund -                    |         | TER einschliesslich |                 | Vontobel Fund -                                  |         | TER einschliesslich |                 |
|------------------------------------|---------|---------------------|-----------------|--|---------|---------------------|-----------------|
| Anteile                            | Währung | TER                 | Performance Fee | Anteile  | Währung | TER                 | Performance Fee |
| <b>Emerging Markets Equity</b>     |         |                     |                 | <b>Global Environmental Change (Fortsetzung)</b> |         |                     |                 |
| A                                  | USD     | 2.09%               | 2.09%           | H (hedged)                                       | SGD     | 2.10%               | 2.10%           |
| AHI (hedged)                       | EUR     | 1.07%               | 1.07%           | H (hedged)                                       | USD     | 2.10%               | 2.10%           |
| AI                                 | USD     | 1.01%               | 1.01%           | HN (hedged)                                      | CHF     | 1.27%               | 1.27%           |
| AN                                 | USD     | 1.00%               | 1.00%           | HN (hedged)                                      | SGD     | 1.27%               | 1.27%           |
| AX                                 | CHF     | 0.73%               | 0.73%           | HN (hedged)                                      | USD     | 1.27%               | 1.27%           |
| B                                  | USD     | 2.09%               | 2.09%           | HR (hedged)                                      | CHF     | 0.51%               | 0.51%           |
| B1                                 | USD     | 2.14%               | 2.14%           | I  | EUR     | 1.17%               | 1.17%           |
| C                                  | USD     | 2.69%               | 2.69%           | I  | USD     | 1.17%               | 1.17%           |
| G                                  | EUR     | 0.79%               | 0.79%           | N  | CHF     | 1.21%               | 1.21%           |
| G                                  | USD     | 0.79%               | 0.79%           | N  | EUR     | 1.21%               | 1.21%           |
| H (hedged)                         | CHF     | 2.15%               | 2.15%           | N  | GBP     | 0.97%               | 0.97%           |
| H (hedged)                         | EUR     | 2.15%               | 2.15%           | NG   | GBP     | 0.80%               | 0.80%           |
| HC (hedged)                        | EUR     | 2.75%               | 2.75%           | NG   | USD     | 0.80%               | 0.80%           |
| HG (hedged)                        | EUR     | 0.85%               | 0.85%           | NG   | EUR     | 0.80%               | 0.80%           |
| HI (hedged)                        | CHF     | 1.07%               | 1.07%           | R  | EUR     | 0.45%               | 0.45%           |
| HI (hedged)                        | EUR     | 1.07%               | 1.07%           | S  | EUR     | 0.22%               | 0.22%           |
| HN (hedged)                        | CHF     | 1.06%               | 1.06%           | <b>Energy Revolution</b>                         |         |                     |                 |
| HN (hedged)                        | EUR     | 1.06%               | 1.06%           | A  | CHF     | 2.07%               | 2.07%           |
| HN (hedged)                        | GBP     | 1.06%               | 1.06%           | A  | EUR     | 2.07%               | 2.07%           |
| HR (hedged)                        | CHF     | 0.54%               | 0.54%           | AN   | EUR     | 1.25%               | 1.25%           |
| I                                  | EUR     | 1.01%               | 1.01%           | B  | CHF     | 2.07%               | 2.07%           |
| I                                  | GBP     | 1.01%               | 1.01%           | B  | EUR     | 2.07%               | 2.07%           |
| I                                  | USD     | 1.01%               | 1.01%           | C  | EUR     | 2.67%               | 2.67%           |
| N                                  | USD     | 1.00%               | 1.00%           | C  | USD     | 2.67%               | 2.67%           |
| R                                  | USD     | 0.48%               | 0.48%           | H (hedged)                                       | CHF     | 2.13%               | 2.13%           |
| S                                  | USD     | 0.28%               | 0.28%           | HN (hedged)                                      | CHF     | 1.31%               | 1.31%           |
| U1                                 | USD     | 1.03%               | 1.03%           | I  | EUR     | 1.21%               | 1.21%           |
| <b>Asia ex Japan</b>               |         |                     |                 | N  | EUR     | 1.25%               | 1.25%           |
| A                                  | USD     | 2.06%               | 2.06%           | N  | USD     | 1.25%               | 1.25%           |
| AN                                 | USD     | 1.23%               | 1.23%           | R  | EUR     | 0.67%               | 0.67%           |
| B                                  | USD     | 2.06%               | 2.06%           | <b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>  |         |                     |                 |
| C                                  | USD     | 2.66%               | 2.66%           | A  | USD     | 2.04%               | 2.04%           |
| G                                  | USD     | 0.81%               | 0.81%           | AHI (hedged)                                     | EUR     | 1.23%               | 1.23%           |
| H (hedged)                         | EUR     | 2.12%               | 2.12%           | AI   | USD     | 1.17%               | 1.17%           |
| HI (hedged)                        | EUR     | 1.09%               | 1.09%           | AN   | USD     | 1.21%               | 1.21%           |
| HN (hedged)                        | EUR     | 1.29%               | 1.29%           | B  | USD     | 2.04%               | 2.04%           |
| HR (hedged)                        | CHF     | 0.56%               | 0.56%           | B1   | USD     | 2.09%               | 2.09%           |
| I                                  | USD     | 1.03%               | 1.03%           | C1   | USD     | 2.64%               | 2.64%           |
| N                                  | USD     | 1.23%               | 1.23%           | G  | EUR     | 0.79%               | 0.79%           |
| R                                  | USD     | 0.50%               | 0.50%           | G  | GBP     | 0.79%               | 0.79%           |
| S                                  | USD     | 0.25%               | 0.25%           | G  | USD     | 0.79%               | 0.79%           |
| <b>Global Environmental Change</b> |         |                     |                 | H (hedged)                                       | EUR     | 2.10%               | 2.10%           |
| A                                  | CHF     | 2.04%               | 2.04%           | HI (hedged)                                      | EUR     | 1.23%               | 1.23%           |
| A                                  | EUR     | 2.04%               | 2.04%           | HN (hedged)                                      | EUR     | 1.27%               | 1.27%           |
| AN                                 | CHF     | 1.21%               | 1.21%           | HN (hedged)                                      | CHF     | 1.27%               | 1.27%           |
| AN                                 | EUR     | 1.21%               | 1.21%           | HR (hedged)                                      | CHF     | 0.51%               | 0.51%           |
| AQNG                               | USD     | 0.80%               | 0.80%           | I  | EUR     | 1.17%               | 1.17%           |
| B                                  | CHF     | 2.04%               | 2.04%           | I  | USD     | 1.17%               | 1.17%           |
| B                                  | EUR     | 2.04%               | 2.04%           | N  | GBP     | 1.02%               | 1.02%           |
| B1                                 | USD     | 2.09%               | 2.09%           | N  | USD     | 1.21%               | 1.21%           |
| C                                  | EUR     | 2.64%               | 2.64%           | R  | USD     | 0.45%               | 0.45%           |
| C                                  | USD     | 2.64%               | 2.64%           | S  | USD     | 0.22%               | 0.22%           |
| C1                                 | USD     | 2.79%               | 2.79%           | U1   | USD     | 1.24%               | 1.24%           |
| G                                  | EUR     | 0.76%               | 0.76%           |  |         |                     |                 |
| G                                  | USD     | 0.76%               | 0.76%           |  |         |                     |                 |
| H (hedged)                         | CHF     | 2.10%               | 2.10%           |  |         |                     |                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

| Vontobel Fund -                                 |         | TER einschliesslich |                 | Vontobel Fund -                        |         | TER einschliesslich |                 |
|---|---------|---------------------|-----------------|--|---------|---------------------|-----------------|
| Anteile   | Währung | TER                 | Performance Fee | Anteile                                | Währung | TER                 | Performance Fee |
| <b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b> |         |                     |                 | <b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b> |         |                     |                 |
| A   | USD     | 2.03%               | 2.03%           | R                                      | USD     | 0.63%               | 0.63%           |
| AG  | EUR     | 0.75%               | 0.75%           | <b>Commodity</b>                       |         |                     |                 |
| AG  | USD     | 0.75%               | 0.75%           | B                                      | USD     | 1.85%               | 1.85%           |
| AH (hedged)                                     | EUR     | 2.09%               | 2.09%           | C                                      | USD     | 2.45%               | 2.45%           |
| AHI (hedged)                                    | EUR     | 1.23%               | 1.23%           | G                                      | GBP     | 0.64%               | 0.64%           |
| AI  | EUR     | 1.17%               | 1.17%           | G                                      | USD     | 0.71%               | 0.71%           |
| AI  | USD     | 1.17%               | 1.17%           | H (hedged)                             | CHF     | 1.91%               | 1.91%           |
| AN  | GBP     | 1.01%               | 1.01%           | H (hedged)                             | EUR     | 1.91%               | 1.91%           |
| AN  | USD     | 1.21%               | 1.21%           | H (hedged)                             | SEK     | 1.91%               | 1.91%           |
| AQG   | EUR     | 0.75%               | 0.75%           | HI (hedged)                            | CHF     | 1.12%               | 1.12%           |
| AQG   | GBP     | 0.75%               | 0.75%           | HI (hedged)                            | EUR     | 1.12%               | 1.12%           |
| AQG   | USD     | 0.75%               | 0.75%           | HI (hedged)                            | SEK     | 1.12%               | 1.12%           |
| AQNG  | EUR     | 0.79%               | 0.79%           | HN (hedged)                            | CHF     | 1.16%               | 1.16%           |
| AQNG  | GBP     | 0.79%               | 0.79%           | HN (hedged)                            | EUR     | 1.16%               | 1.16%           |
| AQNG  | USD     | 0.79%               | 0.79%           | HS (hedged)                            | CHF     | 0.27%               | 0.27%           |
| ASX   | EUR     | 0.75%               | 0.75%           | I                                      | USD     | 1.06%               | 1.06%           |
| B   | EUR     | 2.03%               | 2.03%           | N                                      | GBP     | 1.10%               | 1.10%           |
| B   | SEK     | 2.03%               | 2.03%           | N                                      | USD     | 1.10%               | 1.10%           |
| B   | USD     | 2.03%               | 2.03%           | R                                      | USD     | 0.48%               | 0.48%           |
| B1  | USD     | 2.08%               | 2.08%           | <b>Dynamic Commodity</b>               |         |                     |                 |
| C   | USD     | 2.63%               | 2.63%           | B                                      | USD     | 2.30%               | 2.30%           |
| C1  | USD     | 2.63%               | 2.63%           | H (hedged)                             | CHF     | 2.36%               | 2.36%           |
| G   | EUR     | 0.75%               | 0.75%           | H (hedged)                             | EUR     | 2.36%               | 2.36%           |
| G   | USD     | 0.75%               | 0.75%           | HI (hedged)                            | CHF     | 1.45%               | 1.45%           |
| H (hedged)                                      | EUR     | 2.09%               | 2.09%           | HI (hedged)                            | EUR     | 1.45%               | 1.45%           |
| HC (hedged)                                     | EUR     | 2.69%               | 2.69%           | HN (hedged)                            | CHF     | 1.61%               | 1.61%           |
| HI (hedged)                                     | CHF     | 1.23%               | 1.23%           | HN (hedged)                            | EUR     | 1.61%               | 1.61%           |
| HI (hedged)                                     | EUR     | 1.23%               | 1.23%           | I                                      | USD     | 1.39%               | 1.39%           |
| HN (hedged)                                     | CHF     | 1.27%               | 1.27%           | R                                      | USD     | 0.93%               | 0.93%           |
| HN (hedged)                                     | EUR     | 1.27%               | 1.27%           | S                                      | EUR     | 0.64%               | 0.64%           |
| HNG (hedged)                                    | EUR     | 0.85%               | 0.85%           | S                                      | USD     | 0.64%               | 0.64%           |
| HR (hedged)                                     | CHF     | 0.50%               | 0.50%           | <b>Non-Food Commodity</b>              |         |                     |                 |
| I   | EUR     | 1.17%               | 1.17%           | B                                      | USD     | 1.76%               | 1.76%           |
| I   | USD     | 1.17%               | 1.17%           | H (hedged)                             | CHF     | 1.82%               | 1.82%           |
| N   | EUR     | 1.21%               | 1.21%           | H (hedged)                             | EUR     | 1.82%               | 1.82%           |
| N   | GBP     | 1.01%               | 1.01%           | HI (hedged)                            | CHF     | 1.03%               | 1.03%           |
| N   | USD     | 1.21%               | 1.21%           | HI (hedged)                            | EUR     | 1.03%               | 1.03%           |
| NG  | EUR     | 0.79%               | 0.79%           | I                                      | USD     | 0.97%               | 0.97%           |
| NG  | USD     | 0.79%               | 0.79%           | N                                      | USD     | 1.01%               | 1.01%           |
| R   | USD     | 0.44%               | 0.44%           | R                                      | USD     | 0.51%               | 0.51%           |
| S   | USD     | 0.21%               | 0.21%           | S                                      | EUR     | 0.22%               | 0.22%           |
| U1  | USD     | 1.23%               | 1.23%           | S                                      | USD     | 0.22%               | 0.22%           |
| <b>Smart Data Equity</b>                        |         |                     |                 |  |         |                     |                 |
| A   | USD     | 2.09%               | 2.09%           |  |         |                     |                 |
| AN  | USD     | 1.34%               | 1.34%           |  |         |                     |                 |
| B   | USD     | 2.09%               | 2.09%           |  |         |                     |                 |
| H (hedged)                                      | CHF     | 2.15%               | 2.15%           |  |         |                     |                 |
| H (hedged)                                      | EUR     | 2.15%               | 2.15%           |  |         |                     |                 |
| HI (hedged)                                     | CHF     | 1.36%               | 1.36%           |  |         |                     |                 |
| HI (hedged)                                     | EUR     | 1.36%               | 1.36%           |  |         |                     |                 |
| HN (hedged)                                     | CHF     | 1.40%               | 1.40%           |  |         |                     |                 |
| HN (hedged)                                     | EUR     | 1.40%               | 1.40%           |  |         |                     |                 |
| HN (hedged)                                     | GBP     | 1.40%               | 1.40%           |  |         |                     |                 |
| HR (hedged)                                     | CHF     | 0.69%               | 0.69%           |  |         |                     |                 |
| I   | USD     | 1.30%               | 1.30%           |  |         |                     |                 |
| N   | USD     | 1.34%               | 1.34%           |  |         |                     |                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

| Vontobel Fund -                          |         | TER einschliesslich |                 | Vontobel Fund -  |         | TER einschliesslich |                 |
|--|---------|---------------------|-----------------|--|---------|---------------------|-----------------|
| Anteile                                  | Währung | TER                 | Performance Fee | Anteile  | Währung | TER                 | Performance Fee |
| <b>Emerging Markets Debt</b>             |         |                     |                 | <b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b> |         |                     |                 |
| AH (hedged)                              | EUR     | 1.45%               | 1.45%           | H (hedged)   | CHF     | 1.44%               | 1.44%           |
| AHG (hedged)                             | CHF     | 0.64%               | 0.64%           | H (hedged)   | EUR     | 1.44%               | 1.44%           |
| AHI (hedged)                             | CHF     | 0.86%               | 0.86%           | HE (hedged)  | CHF     | 0.37%               | 0.37%           |
| AHI (hedged)                             | EUR     | 0.86%               | 0.86%           | HE (hedged)  | EUR     | 0.37%               | 0.37%           |
| AHN (hedged)                             | CHF     | 0.90%               | 0.90%           | HG (hedged)  | CHF     | 0.67%               | 0.67%           |
| AHN (hedged)                             | EUR     | 0.90%               | 0.90%           | HG (hedged)  | EUR     | 0.67%               | 0.67%           |
| AI                                       | EUR     | 0.80%               | 0.80%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.84%               | 0.84%           |
| AI                                       | USD     | 0.80%               | 0.80%           | HI (hedged)  | EUR     | 0.84%               | 0.84%           |
| AM                                       | USD     | 1.39%               | 1.39%           | HN (hedged)  | CHF     | 0.88%               | 0.88%           |
| AQ1                                      | USD     | 1.79%               | 1.79%           | HN (hedged)  | EUR     | 0.88%               | 0.88%           |
| AQ1 Gross                                | USD     | 1.79%               | 1.79%           | HR (hedged)  | CHF     | 0.51%               | 0.51%           |
| AQC1                                     | USD     | 2.09%               | 2.09%           | HX (hedged)  | CHF     | 0.47%               | 0.47%           |
| AQC1 Gross                               | USD     | 2.09%               | 2.09%           | HX (hedged)  | EUR     | 0.47%               | 0.47%           |
| AQG                                      | USD     | 0.58%               | 0.58%           | I  | USD     | 0.78%               | 0.78%           |
| AQHN (hedged)                            | GBP     | 0.90%               | 0.90%           | N  | USD     | 0.82%               | 0.82%           |
| AQHNG (hedged)                           | EUR     | 0.68%               | 0.68%           | R  | USD     | 0.45%               | 0.45%           |
| AQHNG (hedged)                           | GBP     | 0.68%               | 0.68%           | <b>Sustainable Global Bond</b>                         |         |                     |                 |
| AQNG                                     | USD     | 0.62%               | 0.62%           | B  | EUR     | 0.97%               | 0.97%           |
| AS                                       | USD     | 1.79%               | 1.79%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.64%               | 0.64%           |
| B  | USD     | 1.39%               | 1.39%           | HI (hedged)  | USD     | 0.64%               | 0.64%           |
| B1                                       | USD     | 1.79%               | 1.79%           | HS (hedged)  | CHF     | 0.22%               | 0.22%           |
| C  | USD     | 1.79%               | 1.79%           | I  | EUR     | 0.58%               | 0.58%           |
| C1                                       | USD     | 2.09%               | 2.09%           | S  | EUR     | 0.19%               | 0.19%           |
| G  | EUR     | 0.58%               | 0.58%           | <b>Credit Opportunities</b>                            |         |                     |                 |
| G  | USD     | 0.58%               | 0.58%           | E  | USD     | 0.56%               | 0.56%           |
| H (hedged)                               | CHF     | 1.45%               | 1.45%           | HE (hedged)  | CHF     | 0.62%               | 0.62%           |
| H (hedged)                               | EUR     | 1.45%               | 1.45%           | HE (hedged)  | EUR     | 0.62%               | 0.62%           |
| HC (hedged)                              | EUR     | 1.85%               | 1.85%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.97%               | 0.97%           |
| HG (hedged)                              | CHF     | 0.71%               | 0.71%           | HI (hedged)  | EUR     | 0.97%               | 0.97%           |
| HG (hedged)                              | EUR     | 0.71%               | 0.71%           | I  | USD     | 0.91%               | 0.91%           |
| HG (hedged)                              | GBP     | 0.64%               | 0.64%           | R  | USD     | 0.50%               | 0.50%           |
| HI (hedged)                              | CHF     | 0.86%               | 0.86%           |  |         |                     |                 |
| HI (hedged)                              | EUR     | 0.86%               | 0.86%           |  |         |                     |                 |
| HI (hedged)                              | GBP     | 0.86%               | 0.86%           |  |         |                     |                 |
| HN (hedged)                              | CHF     | 0.90%               | 0.90%           |  |         |                     |                 |
| HN (hedged)                              | EUR     | 0.90%               | 0.90%           |  |         |                     |                 |
| HNG (hedged)                             | CHF     | 0.68%               | 0.68%           |  |         |                     |                 |
| HR (hedged)                              | CHF     | 0.52%               | 0.52%           |  |         |                     |                 |
| HS (hedged)                              | CHF     | 0.24%               | 0.24%           |  |         |                     |                 |
| HS (hedged)                              | EUR     | 0.24%               | 0.24%           |  |         |                     |                 |
| I  | USD     | 0.80%               | 0.80%           |  |         |                     |                 |
| N  | USD     | 0.84%               | 0.84%           |  |         |                     |                 |
| R  | USD     | 0.46%               | 0.46%           |  |         |                     |                 |
| S  | USD     | 0.18%               | 0.18%           |  |         |                     |                 |
| U1                                       | USD     | 0.99%               | 0.99%           |  |         |                     |                 |
| UAQ1 Gross                               | USD     | 0.99%               | 0.99%           |  |         |                     |                 |
| <b>Sustainable Emerging Markets Debt</b> |         |                     |                 |  |         |                     |                 |
| A  | USD     | 1.38%               | 1.38%           |  |         |                     |                 |
| AH (hedged)                              | EUR     | 1.44%               | 1.44%           |  |         |                     |                 |
| AHE (hedged)                             | EUR     | 0.37%               | 0.37%           |  |         |                     |                 |
| AHI (hedged)                             | EUR     | 0.84%               | 0.84%           |  |         |                     |                 |
| AHN (hedged)                             | GBP     | 0.88%               | 0.88%           |  |         |                     |                 |
| AI                                       | USD     | 0.78%               | 0.78%           |  |         |                     |                 |
| B  | USD     | 1.38%               | 1.38%           |  |         |                     |                 |
| E  | USD     | 0.31%               | 0.31%           |  |         |                     |                 |
| G  | USD     | 0.61%               | 0.61%           |  |         |                     |                 |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 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     | 0.98% | 0.98%                               | HG (hedged)  | EUR     | 0.70% | 0.70%                               |
| AH (hedged)                            | CHF     | 1.01% | 1.01%                               | HI (hedged)  | CHF     | 0.85% | 0.85%                               |
| AH (hedged)                            | EUR     | 1.01% | 1.01%                               | HI (hedged)  | EUR     | 0.85% | 0.85%                               |
| AHG (hedged)                           | CHF     | 0.43% | 0.43%                               | HN (hedged)  | CHF     | 0.89% | 0.89%                               |
| AHN (hedged)                           | CHF     | 0.49% | 0.49%                               | HN (hedged)  | EUR     | 0.89% | 0.89%                               |
| AHN (hedged)                           | EUR     | 0.49% | 0.49%                               | HR (hedged)  | CHF     | 0.51% | 0.51%                               |
| AN                                     | USD     | 0.46% | 0.46%                               | I  | USD     | 0.79% | 0.79%                               |
| AQHI (hedged)                          | EUR     | 0.49% | 0.49%                               | N  | USD     | 0.83% | 0.83%                               |
| AQHN (hedged)                          | GBP     | 0.49% | 0.49%                               | R  | USD     | 0.45% | 0.45%                               |
| B                                      | USD     | 0.98% | 0.98%                               | S  | USD     | 0.17% | 0.17%                               |
| C                                      | USD     | 1.38% | 1.38%                               | U1   | USD     | 0.98% | 0.98%                               |
| G                                      | USD     | 0.40% | 0.40%                               | UAQ1 Gross   | USD     | 0.98% | 0.98%                               |
| H (hedged)                             | AUD     | 1.01% | 1.01%                               | <b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>        |         |       |                                     |
| H (hedged)                             | CHF     | 1.01% | 1.01%                               | AH (hedged)  | CHF     | 1.01% | 1.01%                               |
| H (hedged)                             | EUR     | 1.01% | 1.01%                               | AH (hedged)  | EUR     | 1.01% | 1.01%                               |
| HC (hedged)                            | EUR     | 1.41% | 1.41%                               | AH (hedged)  | USD     | 1.01% | 1.01%                               |
| HG (hedged)                            | CHF     | 0.43% | 0.43%                               | AH1 (hedged) Gross                                   | USD     | 0.81% | 0.81%                               |
| HG (hedged)                            | EUR     | 0.43% | 0.43%                               | AHI (hedged)   | EUR     | 0.57% | 0.57%                               |
| HI (hedged)                            | CHF     | 0.49% | 0.49%                               | AHN (hedged)   | CHF     | 0.61% | 0.61%                               |
| HI (hedged)                            | EUR     | 0.49% | 0.49%                               | AHN (hedged)   | EUR     | 0.61% | 0.61%                               |
| HN (hedged)                            | AUD     | 0.49% | 0.49%                               | AI   | GBP     | 0.51% | 0.51%                               |
| HN (hedged)                            | CHF     | 0.49% | 0.49%                               | AQG  | GBP     | 0.36% | 0.36%                               |
| HN (hedged)                            | EUR     | 0.49% | 0.49%                               | AQHG (hedged)  | EUR     | 0.42% | 0.42%                               |
| HR (hedged)                            | CHF     | 0.43% | 0.43%                               | AQHG (hedged)  | USD     | 0.42% | 0.42%                               |
| HS (hedged)                            | CHF     | 0.14% | 0.14%                               | AQHN (hedged)  | EUR     | 0.61% | 0.61%                               |
| I                                      | USD     | 0.46% | 0.46%                               | AQHNG (hedged)                                       | USD     | 0.46% | 0.46%                               |
| N                                      | USD     | 0.46% | 0.46%                               | AQN  | GBP     | 0.55% | 0.55%                               |
| R                                      | USD     | 0.40% | 0.40%                               | AQNG   | GBP     | 0.40% | 0.40%                               |
| <b>Emerging Markets Blend</b>          |         |       |                                     | G  | GBP     | 0.36% | 0.36%                               |
| AQHN (hedged)                          | GBP     | 0.96% | 0.96%                               | H (hedged)   | CHF     | 1.01% | 1.01%                               |
| B                                      | USD     | 1.53% | 1.53%                               | H (hedged)   | EUR     | 1.01% | 1.01%                               |
| HI (hedged)                            | CHF     | 0.92% | 0.92%                               | H (hedged)   | USD     | 1.01% | 1.01%                               |
| HI (hedged)                            | EUR     | 0.92% | 0.92%                               | H1 (hedged)  | USD     | 0.81% | 0.81%                               |
| HR (hedged)                            | CHF     | 0.59% | 0.59%                               | HC (hedged)  | EUR     | 1.41% | 1.41%                               |
| HS (hedged)                            | CHF     | 0.30% | 0.30%                               | HC1 (hedged)   | USD     | 1.71% | 1.71%                               |
| I                                      | USD     | 0.86% | 0.86%                               | HG (hedged)  | CHF     | 0.42% | 0.42%                               |
| PHS (partially hedged)                 | CHF     | 0.30% | 0.30%                               | HG (hedged)  | EUR     | 0.42% | 0.42%                               |
| R                                      | USD     | 0.53% | 0.53%                               | HG (hedged)  | USD     | 0.42% | 0.42%                               |
| <b>Emerging Markets Corporate Bond</b> |         |       |                                     | HI (hedged)  | AUD     | 0.57% | 0.57%                               |
| A                                      | USD     | 1.38% | 1.38%                               | HI (hedged)  | CHF     | 0.57% | 0.57%                               |
| AHI (hedged)                           | EUR     | 0.85% | 0.85%                               | HI (hedged)  | EUR     | 0.57% | 0.57%                               |
| AHN (hedged)                           | CHF     | 0.89% | 0.89%                               | HI (hedged)  | JPY     | 0.57% | 0.57%                               |
| AI                                     | USD     | 0.79% | 0.79%                               | HI (hedged)  | USD     | 0.57% | 0.57%                               |
| AQ Gross                               | USD     | 1.38% | 1.38%                               | HN (hedged)  | CHF     | 0.61% | 0.61%                               |
| AQ1                                    | USD     | 1.78% | 1.78%                               | HN (hedged)  | EUR     | 0.61% | 0.61%                               |
| AQ1 Gross                              | USD     | 1.78% | 1.78%                               | HN (hedged)  | USD     | 0.61% | 0.61%                               |
| AQC1                                   | USD     | 2.08% | 2.08%                               | HR (hedged)  | CHF     | 0.46% | 0.46%                               |
| AQC1 Gross                             | USD     | 2.08% | 2.08%                               | I  | GBP     | 0.51% | 0.51%                               |
| AQH (hedged)                           | EUR     | 1.44% | 1.44%                               | N  | GBP     | 0.55% | 0.55%                               |
| Gross                                  |         |       |                                     | R  | GBP     | 0.40% | 0.40%                               |
| AQHN (hedged)                          | GBP     | 0.89% | 0.89%                               | UH1 (hedged)   | USD     | 0.51% | 0.51%                               |
| AQN                                    | USD     | 0.83% | 0.83%                               |  |         |       |                                     |
| B                                      | USD     | 1.38% | 1.38%                               |  |         |       |                                     |
| B1                                     | USD     | 1.78% | 1.78%                               |  |         |       |                                     |
| C1                                     | USD     | 2.08% | 2.08%                               |  |         |       |                                     |
| H (hedged)                             | CHF     | 1.44% | 1.44%                               |  |         |       |                                     |
| H (hedged)                             | EUR     | 1.44% | 1.44%                               |  |         |       |                                     |

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 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 Strategic Income Fund</b>         |         |                     |                 | <b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b> |         |                     |                 |
| AH (hedged)   | EUR     | 1.44%               | 1.44%           | A  | EUR     | 1.22%               | 1.22%           |
| AHI (hedged)  | EUR     | 0.80%               | 0.80%           | B  | EUR     | 1.22%               | 1.22%           |
| AHI (hedged)  | USD     | 0.80%               | 0.80%           | C  | EUR     | 1.72%               | 1.72%           |
| AQG   | GBP     | 0.59%               | 0.59%           | H (hedged)   | CHF     | 1.28%               | 1.28%           |
| AQHG (hedged)   | EUR     | 0.65%               | 0.65%           | H (hedged)   | USD     | 1.28%               | 1.28%           |
| AQHG (hedged)   | USD     | 0.65%               | 0.65%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.74%               | 0.74%           |
| AQHN (hedged)   | EUR     | 0.84%               | 0.84%           | HI (hedged)  | GBP     | 0.74%               | 0.74%           |
| AQHN (hedged)   | USD     | 0.84%               | 0.84%           | HI (hedged)  | USD     | 0.74%               | 0.74%           |
| AQHNG (hedged)  | EUR     | 0.69%               | 0.69%           | HN (hedged)  | CHF     | 0.78%               | 0.78%           |
| AQHNG (hedged)  | USD     | 0.69%               | 0.69%           | HR (hedged)  | CHF     | 0.53%               | 0.53%           |
| AQI   | GBP     | 0.74%               | 0.74%           | HS (hedged)  | CHF     | 0.24%               | 0.24%           |
| AQN   | GBP     | 0.78%               | 0.78%           | I  | EUR     | 0.68%               | 0.68%           |
| AQNG  | GBP     | 0.63%               | 0.63%           | N  | EUR     | 0.72%               | 0.72%           |
| G   | GBP     | 0.59%               | 0.59%           | R  | EUR     | 0.47%               | 0.47%           |
| H (hedged)  | CHF     | 1.44%               | 1.44%           | <b>Multi Asset Defensive</b>                       |         |                     |                 |
| H (hedged)  | EUR     | 1.44%               | 1.44%           | B  | EUR     | 1.01%               | 1.01%           |
| HG (hedged)   | EUR     | 0.65%               | 0.65%           | C  | EUR     | 1.26%               | 1.26%           |
| HG (hedged)   | USD     | 0.65%               | 0.65%           | E  | EUR     | 0.39%               | 0.39%           |
| HI (hedged)   | CHF     | 0.80%               | 0.80%           | H (hedged)   | CHF     | 1.07%               | 1.07%           |
| HI (hedged)   | EUR     | 0.80%               | 0.80%           | H (hedged)   | USD     | 1.07%               | 1.07%           |
| HI (hedged)   | USD     | 0.80%               | 0.80%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.68%               | 0.68%           |
| HN (hedged)   | CHF     | 0.84%               | 0.84%           | HI (hedged)  | USD     | 0.68%               | 0.68%           |
| HN (hedged)   | EUR     | 0.84%               | 0.84%           | I  | EUR     | 0.62%               | 0.62%           |
| HN (hedged)   | USD     | 0.84%               | 0.84%           | R  | EUR     | 0.56%               | 0.56%           |
| HNG (hedged)  | EUR     | 0.69%               | 0.69%           | <b>Asian Bond</b>                                  |         |                     |                 |
| HNG (hedged)  | USD     | 0.69%               | 0.69%           | E  | USD     | 0.51%               | 0.51%           |
| HR (hedged)   | CHF     | 0.49%               | 0.49%           | HE (hedged)  | CHF     | 0.57%               | 0.57%           |
| I   | GBP     | 0.74%               | 0.74%           | HE (hedged)  | EUR     | 0.57%               | 0.57%           |
| N   | GBP     | 0.78%               | 0.78%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.84%               | 0.84%           |
| NG  | GBP     | 0.63%               | 0.63%           | HI (hedged)  | EUR     | 0.84%               | 0.84%           |
| R   | GBP     | 0.43%               | 0.43%           | HN (hedged)  | GBP     | 0.88%               | 0.88%           |
| <b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b> |         |                     |                 | HR (hedged)  | CHF     | 0.58%               | 0.58%           |
| A   | EUR     | 1.18%               | 1.18%           | I  | USD     | 0.78%               | 0.78%           |
| AHI (hedged)  | GBP     | 0.70%               | 0.70%           | R  | USD     | 0.52%               | 0.52%           |
| AQHG (hedged)   | GBP     | 0.55%               | 0.55%           | <b>Emerging Markets Investment Grade</b>           |         |                     |                 |
| AQHNG (hedged)  | GBP     | 0.59%               | 0.59%           | A  | USD     | 1.37%               | 1.37%           |
| HG (hedged)   | GBP     | 0.55%               | 0.55%           | AH (hedged)  | EUR     | 1.43%               | 1.43%           |
| HI (hedged)   | CHF     | 0.70%               | 0.70%           | AHE (hedged)                                       | EUR     | 0.54%               | 0.54%           |
| HI (hedged)   | GBP     | 0.70%               | 0.70%           | AHN (hedged)                                       | GBP     | 0.88%               | 0.88%           |
| HI (hedged)   | JPY     | 0.70%               | 0.70%           | AI   | USD     | 0.78%               | 0.78%           |
| HI (hedged)   | USD     | 0.70%               | 0.70%           | B  | USD     | 1.37%               | 1.37%           |
| HN (hedged)   | CHF     | 0.74%               | 0.74%           | E  | USD     | 0.48%               | 0.48%           |
| HN (hedged)   | GBP     | 0.74%               | 0.74%           | H (hedged)   | CHF     | 1.43%               | 1.43%           |
| HNG (hedged)  | GBP     | 0.59%               | 0.59%           | H (hedged)   | EUR     | 1.43%               | 1.43%           |
| HR (hedged)   | CHF     | 0.49%               | 0.49%           | HE (hedged)  | CHF     | 0.54%               | 0.54%           |
| I   | EUR     | 0.64%               | 0.64%           | HE (hedged)  | EUR     | 0.54%               | 0.54%           |
| N   | EUR     | 0.68%               | 0.68%           | HI (hedged)  | CHF     | 0.84%               | 0.84%           |
| R   | EUR     | 0.43%               | 0.43%           | HI (hedged)  | EUR     | 0.84%               | 0.84%           |
| <b>Multi Asset Solution</b>                                 |         |                     |                 | HN (hedged)  | CHF     | 0.88%               | 0.88%           |
| B   | EUR     | 1.63%               | 1.63%           | HN (hedged)  | EUR     | 0.88%               | 0.88%           |
| C   | EUR     | 2.23%               | 2.23%           | HR (hedged)  | CHF     | 0.58%               | 0.58%           |
| I   | EUR     | 0.89%               | 0.89%           | I  | USD     | 0.78%               | 0.78%           |
| R   | EUR     | 0.48%               | 0.48%           | N  | USD     | 0.82%               | 0.82%           |
|   |         |                     |                 | R  | USD     | 0.52%               | 0.52%           |



# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung

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

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

Die ungeprüfte Wertentwicklung wurde gemäss 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 -/<br>Indexbezeichnung                    | Anteils-<br>klasse | Währung | Lancierungs-<br>datum | 31.08.2020 -<br>31.08.2021 | 31.08.2021 -<br>31.08.2022 | 31.08.2022 -<br>31.08.2023 | Seit Lancierung |
|---|--------------------|---------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
| Swiss Money   | B                  | CHF     | 24.10.2000            | -0.40%                     | -2.27%                     | 0.96%                      | 10.41%          |
| ICE BofA SARON Overnight Rate<br>Index(1)               |                    |         |                       | -0.76%(1)                  | -0.61%                     | 1.04%                      | 8.36%           |
| Euro Short Term Bond                                    | B                  | EUR     | 30.06.2017            | 1.75%                      | -4.75%                     | 2.09%                      | -0.47%          |
| Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year                       |                    |         |                       | 0.09%                      | -3.87%                     | 0.15%                      | -3.39%          |
| US Dollar Money   | B                  | USD     | 24.10.2000            | 0.46%                      | -1.52%                     | 3.64%                      | 43.37%          |
| ICE BofA SOFR Overnight Rate<br>Index(2)                |                    |         |                       | 0.21%(2)                   | 0.54%                      | 4.49%                      | 52.59%          |
| Sustainable Swiss Franc Bond                            | B                  | CHF     | 25.10.1991            | 0.25%                      | -10.05%                    | 1.05%                      | 119.38%         |
| SBI® Foreign Rating AAA Total<br>Return                 |                    |         |                       | 0.77%                      | -9.51%                     | 0.93%                      | 163.53%         |
| Green Bond  | B                  | EUR     | 25.10.1991            | 1.27%                      | -18.00%                    | -2.31%                     | 254.26%         |
| Bloomberg MSCI Global Green Bond<br>Index hedged EUR(4) |                    |         |                       | 1.55%(3)                   | -16.45%                    | -2.65%                     | 345.84%         |
| Euro Corporate Bond                                     | B                  | EUR     | 27.09.2002            | 3.58%                      | -15.03%                    | 0.11%                      | 62.78%          |
| ICE BofAML A-BBB Euro Corporate<br>Index                |                    |         |                       | 2.88%                      | -13.35%                    | 1.16%                      | 86.59%          |
| Global High Yield Bond                                  | B                  | EUR     | 11.06.2012            | 11.14%                     | -13.40%                    | 4.47%                      | 32.14%          |
| Customized ICE BofAML High Yield<br>Index hedged EUR    |                    |         |                       | 8.34%                      | -12.31%                    | 5.00%                      | 49.09%          |
| Bond Global Aggregate                                   | B                  | EUR     | 03.10.2014            | 4.09%                      | -21.20%                    | -2.34%                     | -7.11%          |
| Bloomberg Global Aggregate Index<br>hedged EUR          |                    |         |                       | -0.11%                     | -11.43%                    | -2.04%                     | -1.07%          |
| Eastern European Bond (in<br>liquidation)               | B                  | EUR     | 05.09.1997            | -0.79%                     | -35.35%                    | -97.19% (5)                | -95.19%(6)      |
| JP Morgan GBI-EM Global Europe<br>Value Bond            | B                  | CHF     | 01.07.2005            | 4.80%                      | -14.64%                    | 1.38%                      | -0.08%          |
| Absolute Return Bond (EUR)                              | B                  | EUR     | 09.12.1999            | 4.40%                      | -16.94%                    | 1.46%                      | 47.13%          |
| Absolute Return Bond Dynamic                            | B                  | EUR     | 30.09.2014            | 1.12%                      | -16.85%                    | -2.10%(7)                  | -16.35%(7)      |
| Sustainable Emerging Markets Local<br>Currency Bond     | B                  | USD     | 25.01.2011            | 4.74%                      | -16.17%                    | 11.54%                     | -5.41%          |
| J.P. Morgan GBI EM Global<br>Diversified Composite USD  |                    |         |                       | 4.14%                      | -19.43%                    | 11.34%                     | 1.70%           |
| Swiss Mid And Small Cap Equity<br>SPI Extra® TR         | B                  | CHF     | 12.06.2001            | 35.95%                     | -25.01%                    | 5.03%                      | 157.91%         |
| Sustainable European Small Cap<br>Equity                | B                  | EUR     | 08.11.2000            | 46.30%                     | -37.58%                    | 6.61%(7)                   | 134.12%(7)      |
| MSCI Europe Small Cap Index TR net                      |                    |         |                       | 43.42%                     | -21.58%                    | 9.11%(7)                   | 390.58%(7)      |
| European Equity   | B                  | EUR     | 16.12.2002            | 26.27%                     | -14.66%                    | 5.35%                      | 268.78%         |
| MSCI Europe Index TR net                                |                    |         |                       | 30.88%                     | -7.93%                     | 13.50%                     | 272.05%         |

(1) 3 Month CHF Libor bis 31. August 2021.

(2) 3 Month USD Libor bis 31. August 2021.

(3) Am 8. März 2021 wechselte der Referenzindex von J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index zu Bloomberg Barclays MSCI Green Bond.

(4) Am 15. Februar 2022 wechselte der Referenzindex von Bloomberg Barclays MSCI Green Bond zu Bloomberg MSCI Global Green Bond Index hedged EUR.

(5) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2023. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug -4.65%.

(6) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2023. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug 63.39%.

(7) Wertentwicklung bis zur Liquidation der Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung (continued)

| Vontobel Fund -/<br>Indexbezeichnung                                    | Anteils-<br>klasse | Währung | Lancierungs-<br>datum | 31.08.2020 -<br>31.08.2021 | 31.08.2021 -<br>31.08.2022 | 31.08.2022 -<br>31.08.2023 | Seit Lancierung |
|---|--------------------|---------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
| US Equity   | B                  | USD     | 21.11.1991            | 22.74%                     | -13.33%                    | 16.13%                     | 1,980.14%       |
| S&P 500 - TR  |                    |         |                       | 31.17%                     | -11.23%                    | 15.94%                     | 2,131.48%       |
| Global Equity   | B                  | USD     | 01.07.2005            | 20.99%                     | -21.24%                    | 12.04%                     | 289.55%         |
| MSCI All Country World Index<br>TR net                                  |                    |         |                       | 28.64%                     | -15.88%                    | 13.95%                     | 232.72%         |
| Global Equity X   | B                  | USD     | 27.08.2019            | 20.76%                     | -21.09%                    | -6.52%(7)                  | 7.89%(7)        |
| MSCI All Country World TR net   |                    |         |                       | 28.64%                     | -15.88%                    | 2.86%(7)                   | 31.87%(7)       |
| Global Equity Income  | B                  | USD     | 30.12.2016            | 19.79%                     | -10.00%                    | 8.14%                      | 41.69%          |
| MSCI All Country World Index<br>TR net                                  |                    |         |                       | 28.64%                     | -15.88%                    | 13.95%                     | 83.62%          |
| Emerging Markets Equity   | B                  | USD     | 03.11.1992            | 10.59%                     | -22.64%                    | -6.29%                     | 569.67%         |
| MSCI Emerging Market TR net   |                    |         |                       | 21.12%                     | -21.80%                    | 1.25%                      | 382.47%         |
| Asia ex Japan   | B                  | USD     | 25.02.1998            | 9.13%                      | -21.70%                    | -9.22%                     | 367.67%         |
| MSCI All Country Asia (ex Japan)<br>TR net                              |                    |         |                       | 18.69%                     | -21.44%                    | -0.61%                     | 311.68%         |
| Global Environmental Change   | B                  | EUR     | 17.11.2008            | 41.01%                     | -10.25%                    | 4.90%                      | 410.24%         |
| MSCI World Index TR net   |                    |         |                       | 31.47%                     | -0.30%                     | 7.10%                      | 439.38%         |
| Energy Revolution   | B                  | EUR     | 17.11.2008            | 52.61%                     | -2.04%                     | -18.31%                    | 104.44%         |
| MSCI All Country World TR net   |                    |         |                       | 31.47%                     | -1.25%                     | 5.57%                      | 426.59%         |
| mtx Sustainable Asian Leaders (ex<br>Japan)                             | B                  | USD     | 17.11.2008            | 12.82%                     | -21.70%                    | -2.64%                     | 250.84%         |
| MSCI All Country Asia (ex Japan)<br>TR net                              |                    |         |                       | 17.61%                     | -21.73%                    | -0.61%                     | 231.47%         |
| mtx Sustainable Emerging Markets<br>Leaders                             | B                  | USD     | 15.07.2011            | 12.29%                     | -25.98%                    | -0.86%                     | 35.27%          |
| MSCI Emerging Market TR net   |                    |         |                       | 21.12%                     | -21.80%                    | 1.25%                      | 16.18%          |
| Smart Data Equity   | B                  | USD     | 14.12.2012            | 27.66%                     | -23.79%                    | 13.27%                     | 75.11%          |
| MSCI All Country World Index TR net                                     |                    |         |                       | 28.64%                     | -15.88%                    | 13.95%                     | 161.75%         |
| Commodity   | B                  | USD     | 04.04.2007            | 33.17%                     | 23.22%                     | -8.99%                     | -21.08%         |
| Bloomberg Commodity Index TR  |                    |         |                       | 31.00%                     | 27.72%                     | -8.67%                     | -27.65%         |
| Dynamic Commodity   | B                  | USD     | 02.05.2012            | 6.04%                      | 4.58%                      | 1.44%                      | -40.99%         |
| Bloomberg Commodity Index TR  |                    |         |                       | 31.00%                     | 27.72%                     | -8.67%                     | -14.59%         |
| Non-Food Commodity  | B                  | USD     | 28.11.2014            | 17.86%                     | 15.17%                     | -9.63%                     | -1.62%          |
| Bloomberg Commodity ex-<br>Agriculture and Livestock Capped<br>Index TR |                    |         |                       | 23.81%                     | 32.18%                     | -14.74%                    | 2.47%           |
| Emerging Markets Debt   | B                  | USD     | 15.05.2013            | 7.61%                      | -25.50%                    | 8.37%                      | 16.62%          |
| J.P. Morgan EMBI Global Diversified<br>Index                            |                    |         |                       | 4.59%                      | -20.82%                    | 5.77%                      | 22.41%          |
| Sustainable Emerging Markets Debt                                       | B                  | USD     | 30.09.2020            | 15.01%                     | -23.95%                    | 6.46%                      | -6.88%          |
| J.P. Morgan ESG EMBI Global<br>Diversified Index                        |                    |         |                       | 5.57%                      | -21.91%                    | 5.27%                      | -13.21%         |
| Sustainable Global Bond   | HI (hedged)        | USD     | 30.06.2015            | 0.63%                      | -12.66%                    | 1.37%                      | 8.20%           |
| Bloomberg Global Aggregate Index<br>(USD Hedged)                        |                    |         |                       | 0.76%                      | -9.99%                     | 0.55%                      | 13.74%          |
| Credit Opportunities  | E                  | USD     | 30.06.2015            | 22.60%                     | -16.64%                    | 22.24%                     | 72.99%          |
| Global Corporate Bond   | HG (hedged)        | EUR     | 29.10.2015            | 3.17%                      | -15.86%                    | -1.67%                     | 3.93%           |
| ICE BofAML Global Corporate Index<br>(EUR hedged)                       |                    |         |                       | 1.91%                      | -14.92%                    | -1.12%                     | 1.70%           |
| Emerging Markets Blend  | I                  | USD     | 24.08.2015            | 18.74%                     | -19.54%                    | 9.99%                      | 55.97%          |
| J.P. Morgan EM Blended (JEMB)<br>Equal Weighted                         |                    |         |                       | 5.03%                      | -18.10%                    | 7.36%                      | 23.10%          |
| Emerging Markets Corporate Bond   | I                  | USD     | 13.11.2015            | 19.70%                     | -22.08%                    | -2.43%                     | 44.44%          |
| J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified                                     |                    |         |                       | 6.24%                      | -13.99%                    | 4.93%                      | 28.36%          |

(7) Wertentwicklung bis zur Liquidation der Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung (continued)

| Vontobel Fund -/<br>Indexbezeichnung                         | Anteils-<br>klasse | Währung | Lancierungs-<br>datum | 31.08.2020 -<br>31.08.2021 | 31.08.2021 -<br>31.08.2022 | 31.08.2022 -<br>31.08.2023 | Seit Lancierung |
|--|--------------------|---------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
| <b>TwentyFour Absolute Return</b>                            |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Credit Fund  | I                  | GBP     | 28.08.2015            | 2.78%                      | -5.92%                     | 2.38%                      | 15.04%          |
| <b>TwentyFour Sustainable Short Term</b>                     |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Bond Income  | G                  | GBP     | 22.01.2020            | 2.23%                      | -5.17%                     | 3.26%                      | 0.47%           |
| TwentyFour Strategic Income Fund                             | G                  | GBP     | 30.05.2015            | 8.05%                      | -12.53%                    | 2.47%                      | 21.07%          |
| <b>TwentyFour Sustainable Strategic</b>                      |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Income Fund  | G                  | GBP     | 26.01.2023            | -                          | -                          | 0.04%(8)                   | 0.04%(8)        |
| <b>TwentyFour Monument European</b>                          |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Asset Backed Securities                                      | I                  | EUR     | 27.06.2017            | 3.57%                      | -3.07%                     | 4.40%                      | 5.38%           |
| Multi Asset Solution   | B                  | EUR     | 18.10.2016            | 6.73%                      | -8.77%                     | -1.44%                     | 5.39%           |
| <b>Vescore Artificial Intelligence Multi</b>                 |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Asset  | B                  | EUR     | 26.10.2018            | 13.05%                     | -20.36%                    | -0.13%                     | 5.06%           |
| Multi Asset Defensive  | B                  | EUR     | 30.11.2017            | 2.42%                      | -4.04%                     | -0.47%                     | -3.83%          |
| Asian Bond   | I                  | USD     | 27.09.2022            | -                          | -                          | 7.58%(8)                   | 7.58%(8)        |
| <b>J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI)</b>                  |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Diversified  |                    |         |                       | -                          | -                          | 6.07%(8)                   | 6.07%(8)        |
| Emerging Markets Investment Grade                            | B                  | USD     | 21.06.2022            | -                          | 0.87%                      | 4.60%                      | 5.51%           |
| <b>J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard</b>                    |                    |         |                       |                            |                            |                            |                 |
| Currency Credit 50-50 (EMBI<br>GD/CEMBI BD) Investment Grade |                    |         |                       | -                          | 1.50%                      | 1.49%                      | 3.01%           |

(8) 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. Dezember 2022 | Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2022 | Davon variable<br>Vergütungszahlungen in 2022 |
|---|------------------------------------|---|
| 82  | 13'073'640                         | 4'041'744                                     |

Identifizierte Mitarbeiterkategorien\*:

| Fixgehälter p.a. Stand 31. Dezember 2022 | Variable Gehaltszahlungen in 2022 |
|--|-----------------------------------|
| 3'210'395                                | 2'506'415                         |

\* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

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.

Die Vontobel Fund betreffende Vergütung der Mitarbeiter der delegierten Anlageverwalter für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 beträgt insgesamt EUR 24'901'490. Für diesen Zweck ist der Begriff "Mitarbeiter" weit gefasst und beinhaltet z.B. Analysten der delegierten Anlageverwalter.

| Anzahl der Mitarbeiter mit Bezug zu Vontobel Fund am<br>31. Dezember 2022 | Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2022 | Davon variable<br>Vergütungszahlungen in 2022 |
|---|------------------------------------|---|
| 59  | 24'901'490                         | 4'041'744.37                                  |

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 3 Information über die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (in EUR) des Fonds für das am 31. August 2023 endende Geschäftsjahr

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds erhielten für ihre Tätigkeit im Zusammenhang mit dem Geschäftsjahr eine Vergütung von insgesamt EUR 60,000. Verwaltungsratsmitglieder, welche in einem Arbeitsverhältnis mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe stehen, erhalten keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied des Fonds.

## 4 Gesamtrisiko

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos ist für alle Teilfonds, ausgenommen der unten erwähnten Teilfonds, der sogenannte „Commitment Approach“. Für diese genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko stattdessen anhand einer Value at Risk (VaR)-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Gesamtrisiko für das am 31. August 2023 endende Geschäftsjahr.

| Vontobel Fund -                                  | Berechnung des Gesamtrisikos |                 | Referenzportfolio                                   | VaR Limit | Niedrigste VaR im Zeitraum | Höchste VaR im Zeitraum | Durchsch                  | Mittleres Leverage-Niveau <sup>(1)</sup> |
|--|------------------------------|-----------------|---|-----------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|--|
|  | Modeltyp                     |                 |   |           |                            |                         | nittliche VaR im Zeitraum |  |
| Absolute Return Bond (EUR)                       | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 5.23%                      | 9.01%                   | 6.22%                     | 161.21%                                  |
| Credit Opportunities                             | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 4.97%                      | 10.78%                  | 8.10%                     | 160.85%                                  |
| Bond Global Aggregate                            | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 4.35%                      | 7.00%                   | 5.45%                     | 252.78%                                  |
| Commodity  | Relative VaR                 | Monte Carlo (2) | Bloomberg Commodity Index Total Return              | 200%      | 48.80%                     | 147.22%                 | 118.43%                   | 303.88%                                  |
| Dynamic Commodity                                | Relative VaR                 | Monte Carlo (2) | Bloomberg Commodity Index Total Return              | 200%      | 37.40%                     | 111.73%                 | 68.93%                    | 361.68%                                  |
| Emerging Markets Debt                            | Relative VaR                 | Monte Carlo (2) | JP Morgan EMBI Global Diversified                   | 200%      | 50.06%                     | 89.13%                  | 65.73%                    | 70.38%                                   |
| Multi Asset Defensive                            | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 3%        | 0.93%                      | 1.78%                   | 1.33%                     | 36.50%                                   |
| Multi Asset Solution                             | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 12%       | 2.28%                      | 7.23%                   | 3.91%                     | 52.91%                                   |
| Non-Food Commodity                               | Relative VaR                 | Monte Carlo (2) | BBG Commodity ex-Agriculture and Livestock TR Index | 200%      | 73.04%                     | 111.01%                 | 92.69%                    | 145.25%                                  |
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond | Relative VaR                 | Monte Carlo (2) | JP Morgan GBI-EM Global Diversified unhedged USD    | 200%      | 64.12%                     | 93.40%                  | 81.31%                    | 88.59%                                   |
| TwentyFour Strategic Income Fund                 | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 6.17%                      | 8.48%                   | 7.24%                     | 88.17%                                   |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund     | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 0.01%                      | 7.90%                   | 5.60%                     | 85.24%                                   |
| Value Bond                                       | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 4.98%                      | 7.68%                   | 6.30%                     | 142.31%                                  |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset      | Absolute VaR                 | Monte Carlo (2) | -   | 20%       | 2.51%                      | 11.37%                  | 6.06%                     | 161.78%                                  |

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

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

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

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

Der Fonds hat für das am 31. August 2023 endende Geschäftsjahr kein Instrument eingesetzt, das in den Anwendungsbereich der SFTR fällt.

# **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023**

An die Anteilhaber des Vontobel Fund  
11-13, Boulevard de la Foire  
L-1528 Luxemburg

## **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund („der Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds geprüft – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2023, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Teilfonds zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

## **Sonstige Informationen**

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

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

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

## **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

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

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

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

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

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

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Madjid Boukhelifa

# Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)

## Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale sowie nachhaltiger Investitionen

Am 27. November 2019 wurde die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (die "SFDR") veröffentlicht. Die SFDR zielt darauf ab, die Harmonisierung und Transparenz gegenüber den Endanlegern in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken, die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionen zu erhöhen, indem vorvertragliche und laufende Offenlegungen gegenüber Endanlegern vorgeschrieben werden.

Im Sinne der SFDR fördern die Teilfonds, welche als Artikel 6 Finanzprodukte eingestuft sind, weder ökologische und/oder soziale Merkmale noch haben sie nachhaltige Anlagen als Ziel.

Für die Zwecke der "EU-Taxonomie" (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088) berücksichtigen die Anlagen, die den als Artikel 6-Produkte eingestuften Teilfonds zugrunde liegen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Die folgenden Teilfonds der Vontobel Fund werden als Artikel 6 Finanzprodukte eingestuft, die zum Ende in den Anwendungsbereich des entsprechenden SFDR-Artikels fallen:

| Vontobel Fund -                        | Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2023 |
|--|---|
| Swiss Money                            | Artikel 6 Produkt                                 |
| Euro Short Term Bond                   | Artikel 6 Produkt                                 |
| US Dollar Money                        | Artikel 6 Produkt                                 |
| Global High Yield Bond                 | Artikel 6 Produkt                                 |
| Eastern European Bond (in liquidation) | Artikel 6 Produkt                                 |
| Swiss Mid And Small Cap Equity         | Artikel 6 Produkt                                 |
| Smart Data Equity                      | Artikel 6 Produkt                                 |
| Commodity                              | Artikel 6 Produkt                                 |
| Dynamic Commodity                      | Artikel 6 Produkt                                 |
| Non-Food Commodity                     | Artikel 6 Produkt                                 |
| Emerging Markets Debt                  | Artikel 6 Produkt                                 |
| Credit Opportunities                   | Artikel 6 Produkt                                 |
| Emerging Markets Blend                 | Artikel 6 Produkt                                 |
| Emerging Markets Corporate Bond        | Artikel 6 Produkt                                 |
| Multi Asset Defensive                  | Artikel 6 Produkt                                 |
| Asian Bond                             | Artikel 6 Produkt                                 |
| Emerging Markets Investment Grade      | Artikel 6 Produkt                                 |

Die SFDR enthält allgemeine Definitionen und unterscheidet zwischen verschiedenen Produktkategorien, darunter "Artikel 8 Produkte", bei denen es sich um Finanzprodukte handelt, die neben anderen Merkmalen ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale fördern, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren ("SFDR Artikel 8 Produkte"), und "Artikel 9 Produkte", bei denen es sich um Produkte handelt, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben ("SFDR Artikel 9 Produkte").

Die folgenden Teilfonds der Variopartner SICAV werden als Artikel 8 bzw. Artikel 9 Finanzprodukte eingestuft, die zum 31. August 2023 in den Anwendungsbereich der folgenden SFDR-Artikel fallen:

| Vontobel Fund -                                  | Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2023 |
|--|---|
| Green Bond                                       | Artikel 9 Produkt                                 |
| Global Environmental Change                      | Artikel 9 Produkt                                 |
| Sustainable Swiss Franc Bond                     | Artikel 8 Produkt                                 |
| Euro Corporate Bond                              | Artikel 8 Produkt                                 |
| Bond Global Aggregate                            | Artikel 8 Produkt                                 |
| Value Bond                                       | Artikel 8 Produkt                                 |
| Absolute Return Bond (EUR)                       | Artikel 8 Produkt                                 |
| Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond | Artikel 8 Produkt                                 |
| European Equity                                  | Artikel 8 Produkt                                 |
| US Equity  | Artikel 8 Produkt                                 |



# Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)

| Vontobel Fund -                                      | Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2023 |
|--|---|
| Global Equity  | Artikel 8 Produkt                                 |
| Global Equity Income                                 | Artikel 8 Produkt                                 |
| Emerging Markets Equity                              | Artikel 8 Produkt                                 |
| Asia ex Japan  | Artikel 8 Produkt                                 |
| Energy Revolution                                    | Artikel 8 Produkt                                 |
| mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)             | Artikel 8 Produkt                                 |
| mtx Sustainable Emerging Markets Leaders             | Artikel 8 Produkt                                 |
| Sustainable Emerging Markets Debt                    | Artikel 8 Produkt                                 |
| Sustainable Global Bond                              | Artikel 8 Produkt                                 |
| Global Corporate Bond                                | Artikel 8 Produkt                                 |
| TwentyFour Absolute Return Credit Fund               | Artikel 8 Produkt                                 |
| TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income        | Artikel 8 Produkt                                 |
| TwentyFour Strategic Income Fund                     | Artikel 8 Produkt                                 |
| TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund         | Artikel 8 Produkt                                 |
| TwentyFour Monument European Asset Backed Securities | Artikel 8 Produkt                                 |
| Multi Asset Solution                                 | Artikel 8 Produkt                                 |
| Vescore Artificial Intelligence Multi Asset          | Artikel 8 Produkt                                 |

Alle nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Anlagen des jeweiligen Teilfonds während des Geschäftsjahr des Fonds, welches am 31. August 2023 endete, sofern nicht anders angegeben.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Green Bond (FF\_00064)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900SFUVZHBF2Y5U19

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **98.46%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **\_\_\_%**

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **\_\_\_%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht. Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds bestand darin, in Schuldtitel zu investieren, die für Projekte und/oder von Emittenten ausgegeben wurden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters einen Beitrag zu vordefinierten so genannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) mit ökologischem Schwerpunkt leisteten. Umweltbezogene Wirkungssäulen (saubere und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Ressourceneffizienz, kohlenstoffarmer Transport, Land- und Forstwirtschaft sowie klimaresiliente Infrastruktur) bildeten den

Hauptschwerpunkt des Teilfonds (mindestens 80% des Vermögens des Teilfonds). Um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen, investierte der Teilfonds 98,46 Prozent seines Vermögens in Green Bonds (nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel). Mit diesen Investitionen investierte der Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie. Diese Ziele waren: «Klimaschutz», «Anpassung an den Klimawandel», «Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen», «Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft», «Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung», «Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme». Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Für den Teilfonds wählte der Anlageverwalter nur Green Bonds aus, die durch ein Gutachten einer zweiten Partei abgesichert sind und Projekte finanzieren, die zu den Wirkungssäulen des Teilfonds beitragen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert | Kommentar   |
|---|------|---|
| Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds  | 100% |   |
| Prozentsatz der Anlagen in soziale und/oder nachhaltige Anleihen  | 0%   |   |
| Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel leisten   | 0%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | 0%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte vom Teilfonds geförderte internationale Normen und Standards verstossen oder schweren Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%   |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | 100% |   |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator   | August 31,<br>2022 |
|---|--------------------|
| Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in soziale und/oder nachhaltige Anleihen  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel leisten   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte vom Teilfonds geförderte internationale Normen und Standards verstossen oder schweren Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | N/A                |

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat alle obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und alle relevanten zusätzlichen Indikatoren berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche

Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO2-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen           | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land        |
|--------------------------------|---|-------------------------|-------------|
| European Union                 | Supranational organisations                       | 4.54                    | Belgium     |
| Madrid                         | Cantons, federal states, counties, provinces etc. | 4.01                    | Spain       |
| Credit Agricole Italia         | Banks & other credit institutions                 | 3.50                    | Italy       |
| Acciona                        | Energy & water supply                             | 3.49                    | Spain       |
| Verbund                        | Energy & water supply                             | 3.15                    | Austria     |
| European Investment Bank       | Supranational organisations                       | 2.98                    | Luxembourg  |
| Orsted                         | Energy & water supply                             | 2.87                    | Denmark     |
| Energias de Portugal Finance   | Financial, investment & other diversified comp.   | 2.75                    | Netherlands |
| E.ON                           | Energy & water supply                             | 2.68                    | Germany     |
| European Investment Bank       | Supranational organisations                       | 2.58                    | Luxembourg  |
| Tennet                         | Financial, investment & other diversified comp.   | 2.55                    | Netherlands |
| E.ON                           | Energy & water supply                             | 2.54                    | Germany     |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | Banks & other credit institutions                 | 2.42                    | Germany     |
| Alliander                      | Energy & water supply                             | 2.38                    | Netherlands |
| Red Electrica                  | Financial, investment & other diversified comp.   | 2.36                    | Spain       |

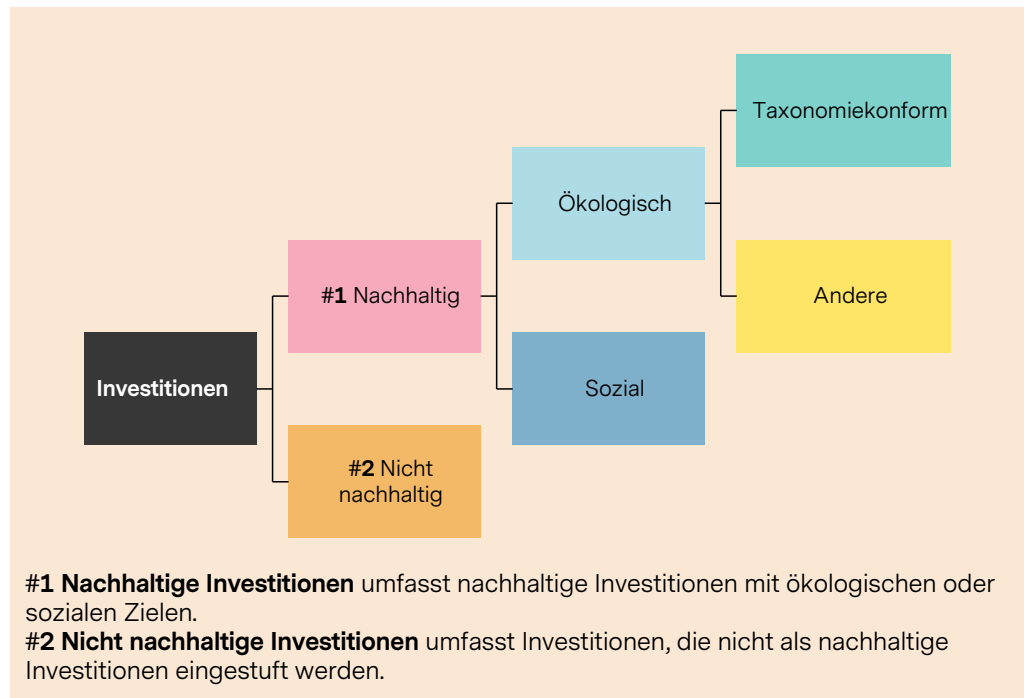


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,46 Prozent (nachhaltige Investitionen).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



98.46% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1 Nachhaltig)

#1A Nachhaltig – Ökologisch (98,46%); #1A Nachhaltig – Ökologisch, EU-taxonomiekonform (46,42%), davon 45,77% ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie und 0,65% am Umweltziel «Anpassung an den Klimawandel»; #1A Nachhaltig – Andere ökologische (52,04%); #2 Nicht nachhaltig (1,54%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Energie & Wasserversorgung                     | 47.88 |
| Supranationale Organisationen                  | 16.60 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 12.82 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 5.92  |
| Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.           | 4.01  |
| Telekommunikation                              | 3.23  |
| Erdöl/-gas                                     | 2.25  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 2.12  |
| Versicherungen                                 | 1.48  |
| Verkehr & Transport                            | 1.14  |
| Länder & Zentralregierungen                    | 1.01  |

50,13 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Ausserdem investierte der Teilfonds in Anleihen, die als «Green Bonds» bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.

Das hohe Engagement des Teilfonds in fossilen Brennstoffen lässt sich wie folgt erklären: Der Teilfonds verfolgt das Ziel, die Menge der vermiedenen CO<sub>2</sub>e-Emissionen zu maximieren. Daher investiert der Anlageverwalter nur in Green Bonds, die einen messbaren Einfluss auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben, und bevorzugt diejenigen Projekte, die mit der langfristigen Vision einer kohlenstoffarmen, klimaresilienten Zukunft übereinstimmen. Innerhalb des Green-Bond-Universums bevorzugt der Anlageverwalter Wertpapiere, deren Erlöse zur Finanzierung/Refinanzierung der wirkungsvollsten Projekte verwendet werden, um die Menge der vermiedenen CO<sub>2</sub>e-Emissionen zu maximieren. Auf den Energie- und Versorgungssektor entfallen rund 82 Prozent der Gesamt-CO<sub>2</sub>e-Emissionen in Europa. Der Anlageverwalter ist daher der Auffassung, dass Green Bonds aus dem Versorgungssektor das grösste Potenzial bieten, das oben genannte Ziel zu erreichen, auch wenn der Versorgungssektor in gewissem Umfang mit fossilen Brennstoffen zu tun hat – sei es durch den Transport von Gas oder über den Strommix.

Die Erhöhung der Menge der sehr wirkungsvollen Projekte hat zu einem verstärkten Engagement im Versorgungssektor und demzufolge zu einem verstärkten Engagement in fossilen Brennstoffen auf Emittentenebene geführt. Da der Teilfonds ausschliesslich Green Bonds hält, wird dieses Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Menge an vermiedenen CO<sub>2</sub>e-Emissionen auf Projektebene mehr als ausgeglichen.



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

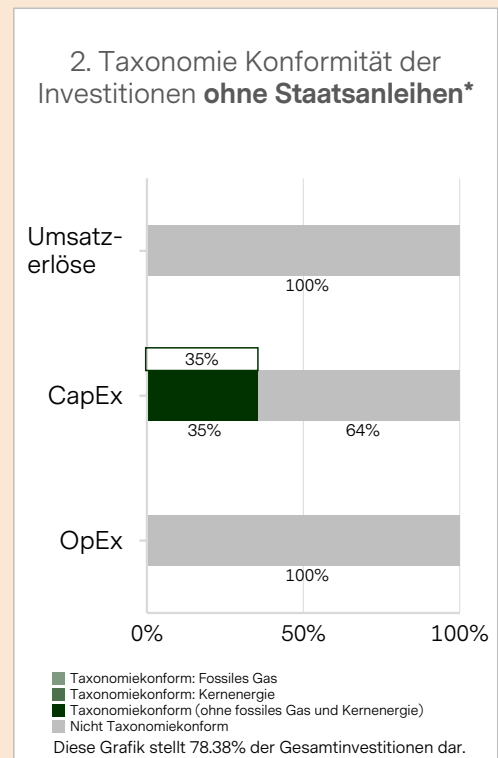
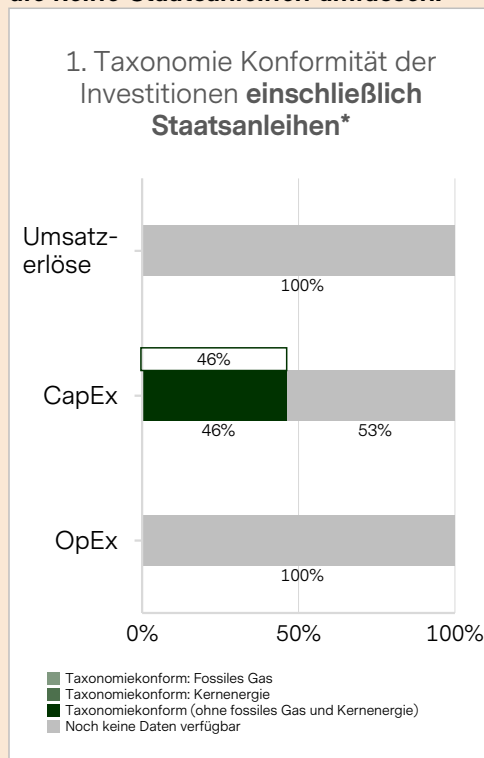
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EUTaxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 52.04%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (0,87%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |
| Derivate (0,67%)  | Absicherung           | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet wurden, wurden während des gesamten

Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit seinem nachhaltigen Anlageziel übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Environmental Change (FS\_00092)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900ZUMAVW7HND8002

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **97.46%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **\_\_\_%**

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **\_\_\_%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, erfüllten die folgenden Kriterien: Die Unternehmen trugen nach Einschätzung des Anlageverwalters zu den vordefinierten, sogenannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) bei. Die sechs Wirkungssäulen sind: saubere Energieinfrastruktur, ressourceneffiziente Industrie, sauberes Wasser, Gebäudetechnik, emissionsarmer Verkehr und Lebenszyklusmanagement. Die Unternehmen bieten Produkte und Dienstleistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette an, die einen

Beitrag zur Lösung der drängenden Probleme unserer Zeit wie Ressourcenknappheit und Umweltverschmutzung leisten. Die Unternehmen mussten mindestens 20 Prozent ihrer Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen erzielen, die zu mindestens einer der sechs Wirkungssäulen des Anlageverwalters beitragen. 100% der EU-taxonomiekonformen Erträge von Unternehmen im Portfolio des Teilfonds waren am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie ausgerichtet. Die Unternehmen durften nicht an bestimmten kontroversen wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sein, wie in den auf der Website bereitgestellten Informationen zum Teilfonds näher beschrieben. Der Ausschluss umstrittener Waffen betraf alle Kategorien umstrittener Waffen, d. h. Antipersonenminen, Streubomben, biologische und chemische Waffen, Laserwaffen mit Blendwirkung, Brandbomben, nicht aufzuspürende Fragmente, Atomwaffen und spaltbares Material. Diese Liste ging über die in den Richtlinien der Vontobel Gruppe enthaltene Liste hinaus. In Fällen, in denen Investitionen in Versorgungsunternehmen, die Atomstrom unterhalb der für den Ausschluss massgeblichen Umsatzschwelle erzeugen, erwogen wurden, wurden Standortrisiken und Betriebssicherheitsbilanz der Kernanlagen einer eingehenden Prüfung unterzogen, ohne zum Ausschluss von Unternehmen zu führen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert | Kommentar  |
|---|------|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20 Prozent ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen. (basierend auf einer eigenen Methodik) | 100% |  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik)   | 100% | Die sechs Kriterien für die Bewertung der Wirkungsstrategie durch den Anlageverwalter sind in den vorvertraglichen Informationen zum Teilfonds beschrieben.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Weitere Informationen zu den Produkten und Aktivitäten, die durch den Teilfonds ausgeschlossen werden, sind den vorvertraglichen Informationen zu entnehmen. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B)   | 100% |  |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind            | 0%   |  |

| Indikator  | Wert | Kommentar |
|--|------|-----------|
| (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. |      |           |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100% |           |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator   | year ending on August 31, 2022 |
|---|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20 Prozent ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen. (basierend auf einer eigenen Methodik)   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik)   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B)   | N/A                            |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | N/A                            |

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein Umweltziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat alle obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und relevante zusätzliche Indikatoren berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die



UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 17 «Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|----------------------|---|-------------------------|--------------------|
| Synopsys             | Internet, software & IT services                | 3.46                    | United States      |
| Applied Materials    | Electronics & semiconductors                    | 3.15                    | United States      |
| Quanta Services      | Electronics & semiconductors                    | 3.02                    | United States      |
| Iberdrola            | Energy & water supply                           | 2.73                    | Spain              |
| Linde                | Financial, investment & other diversified comp. | 2.61                    | Ireland            |
| Prysmian             | Electronics & semiconductors                    | 2.53                    | Italy              |
| Air Liquide          | Chemicals                                       | 2.52                    | France             |
| Saint-Gobain         | Building materials & building industry          | 2.29                    | France             |
| American Water Works | Energy & water supply                           | 2.25                    | United States      |
| Xylem                | Energy & water supply                           | 2.22                    | United States      |
| ASML Holding         | Electronics & semiconductors                    | 2.14                    | Netherlands        |
| Samsung SDI          | Electronics & semiconductors                    | 2.07                    | Korea, Republic Of |
| East Japan Railway   | Traffic & Transportation                        | 2.03                    | Japan              |
| NXP Semiconductor    | Electronics & semiconductors                    | 1.93                    | Netherlands        |
| Clean Harbors        | Environmental services & recycling              | 1.90                    | United States      |

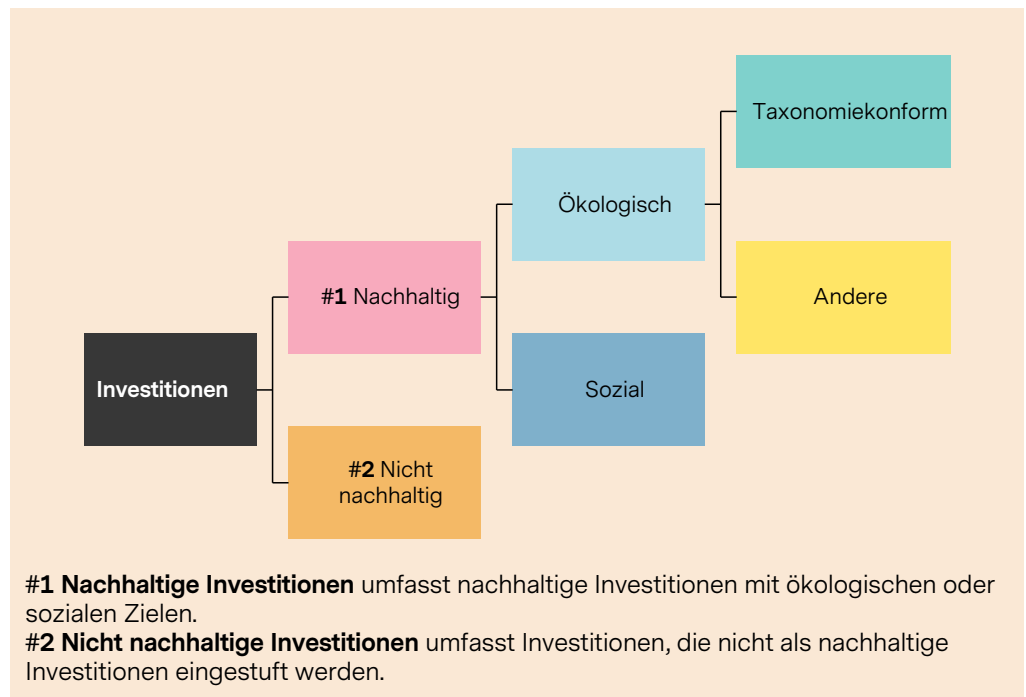


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 97,46 Prozent (nachhaltige Investitionen).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



97.46% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1 Nachhaltig)

#1A Nachhaltig – Ökologisch (97,46%); #1A Nachhaltig – Ökologisch, EU-taxonomiekonform (7,9%); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (89,56%); #2 Nicht nachhaltig (2,54%). #1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (7,9%) ist umsatzbasiert.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Elektronik & Halbleiter                        | 26.44 |
| Energie & Wasserversorgung                     | 14.32 |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 12.01 |
| Maschinen & Apparate                           | 9.65  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 5.52  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 4.94  |
| Chemie   | 4.18  |
| Verkehr & Transport                            | 3.64  |
| Umwelt & Recycling                             | 3.61  |
| Fahrzeuge                                      | 3.00  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 2.64  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 2.61  |
| Immobilien                                     | 2.38  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.28  |
| Diverse Konsumgüter                            | 1.24  |

14,32 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

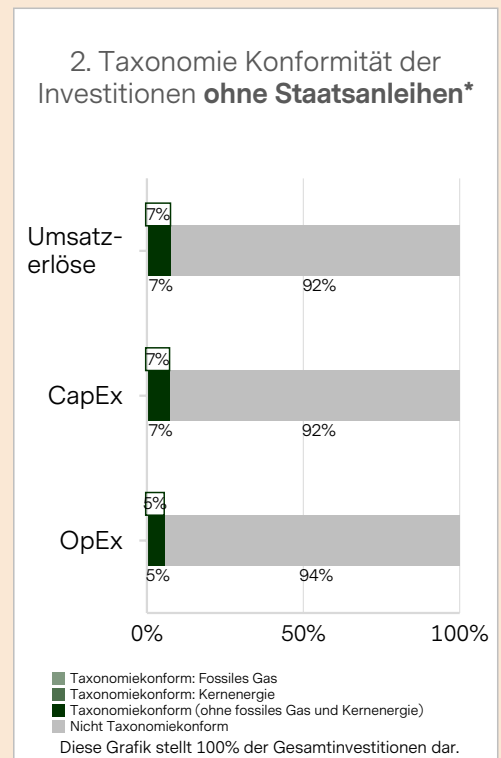
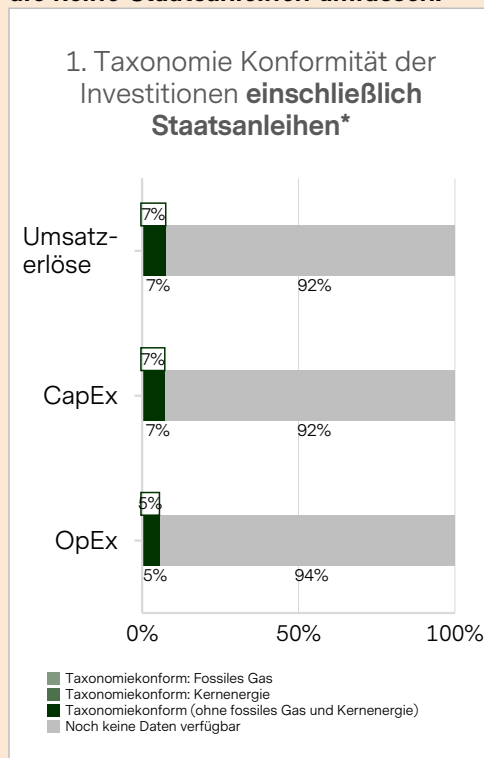
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EUTaxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 4.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 89.56%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz           |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (2,54%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 85 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d. h. globale börsennotierte Aktienmärkte).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit seinem nachhaltigen Anlageziel übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond (FF\_00060)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GTQNJG95M3H547

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29.21% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die



Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar   |
|--|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind.   | 0%     | Ausschlusskriterien sind im oben erwähnten Abschnitt angegeben.   |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen   | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating (50 von 100) erfüllen  | 100%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)  | 100%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen anbieten (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) und die als nachhaltige Investitionen gelten.                                     | 29.21% |   |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind.   | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating (50 von 100) erfüllen  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)  | N/A                |

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen anbieten (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) und die als nachhaltige Investitionen gelten. | N/A                |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der teilweise vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                                  | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land          |
|---|---|-------------------------|---------------|
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken | Mortgage & funding institutions                 | 3.46                    | Switzerland   |
| Oesterreichische Kontrollbank                         | Banks & other credit institutions               | 2.89                    | Austria       |
| European Investment Bank                              | Supranational organisations                     | 2.48                    | Luxembourg    |
| Energie Beheer Nederland                              | Financial, investment & other diversified comp. | 1.82                    | Netherlands   |
| Scotiabank  | Banks & other credit institutions               | 1.49                    | Canada        |
| Emmi Finanz   | Financial, investment & other diversified comp. | 1.49                    | Switzerland   |
| Nederlandse Waterschapsbank                           | Banks & other credit institutions               | 1.48                    | Netherlands   |
| Graubündner Kantonalbank                              | Banks & other credit institutions               | 1.45                    | Switzerland   |
| Coca-Cola   | Food & soft drinks                              | 1.44                    | United States |
| Cembra Money Bank                                     | Banks & other credit institutions               | 1.38                    | Switzerland   |
| KommunalKredit  | Public, non-profit institutions                 | 1.36                    | Denmark       |
| KTSP Winterthur                                       | Healthcare & social services                    | 1.29                    | Switzerland   |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau                        | Banks & other credit institutions               | 1.27                    | Germany       |
| Municipality Finance                                  | Banks & other credit institutions               | 1.26                    | Finland       |
| Bank Nederlandse Gemeenten                            | Banks & other credit institutions               | 1.26                    | Netherlands   |

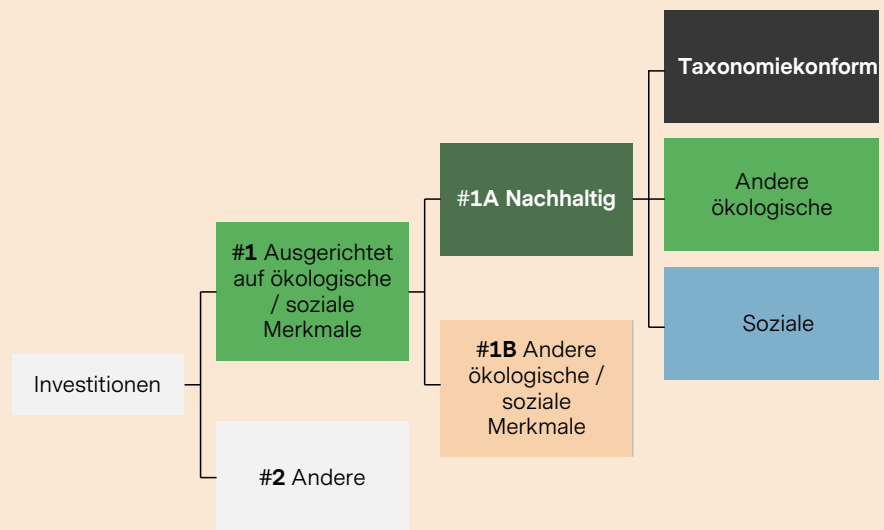


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 90,33 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

90.33% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

29.21% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (3,13%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (19,61%); #1A Nachhaltig – Sozial (6,47%); #2 Andere (9,67%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Banken & andere Kreditinstitute                | 38.24 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 11.61 |
| Supranationale Organisationen                  | 10.25 |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 8.73  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 5.41  |
| Gemeinnützige öff.-rechtl. Körperschaften      | 4.15  |
| Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.           | 4.13  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 3.69  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 2.41  |
| Verkehr & Transport                            | 1.75  |
| Immobilien                                     | 1.57  |
| Länder & Zentralregierungen                    | 0.97  |
| Telekommunikation                              | 0.69  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 0.59  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.49  |
| Versicherungen                                 | 0.44  |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 0.35  |
| Städte, Gemeinden                              | 0.25  |
| Erdöl/-gas                                     | 0.14  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.11  |

5,55 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

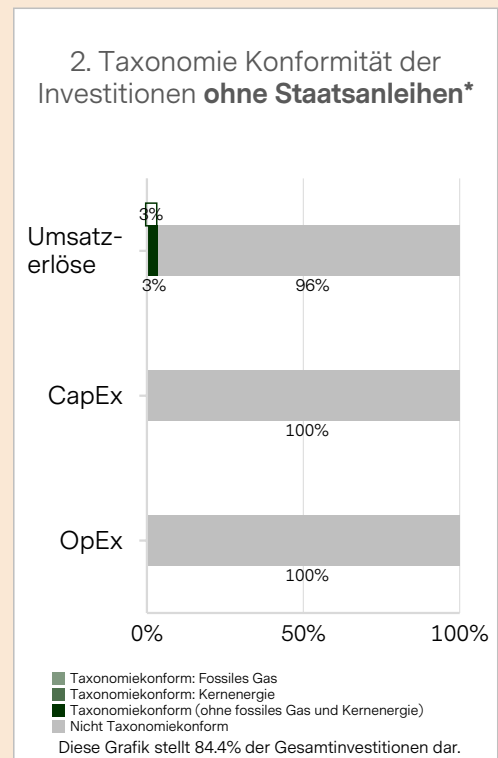
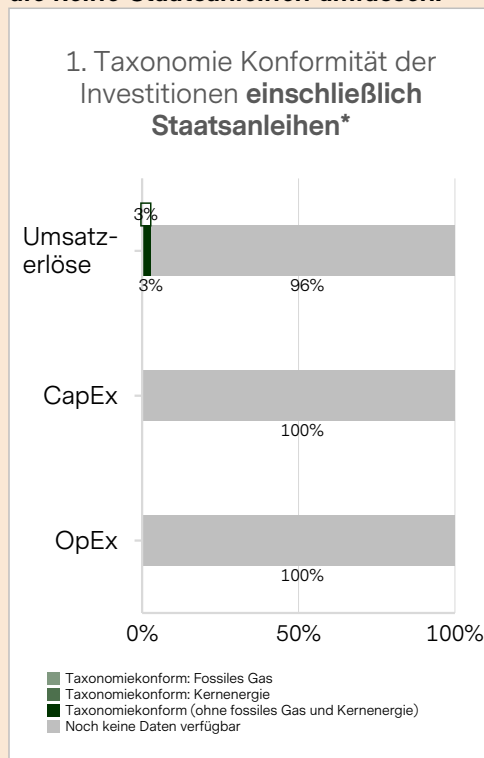
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 19.61%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 6.47%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen                                  | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                                    |
|--|-----------------------|---|
| Barmittel (3,69%)                              | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.            |
| Derivate (-0,51%)                              | Absicherung           | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.            |
| Nicht von ESG-Research erfasste Anlage (6,49%) | Diversifizierung      | Das Verfahren zur Überwachung schwerwiegender Kontroversen wurde angewandt. |



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (FF\_00075)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299007053L3LRN24X46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Mit dem Teilfonds wurde der soziale Wandel durch Stärkung der Handlungskompetenz beworben, wobei der Schwerpunkt auf vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz lag. Der Anlageverwalter begünstigte Emittenten, die bei diesen Indikatoren gut abschnitten oder auf dem Weg waren, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, während er Emittenten ausschloss, die nicht im Einklang mit dieser Strategie standen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert  | Kommentar   |
|---|---|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%  | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.   |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | 0%  |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz (d. h. Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtbelegschaft, Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeitenden, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden), (i) bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg dorthin sind oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde. | (i): 60,39%<br>(ii): 17,62%<br>(iii): 1,23%                           |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.  | 0%  | Zwei Emittenten waren schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt (Glencore und Volkswagen). Der ESG-Analyst hat einen positiven Ausblick ermittelt, der durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt wurde. |
| Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade in Euro)  | Teilfonds:<br>82,75<br>Universum:<br>81,13                            |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | Ausschlüsse und Screening:<br>100%<br>Kontroversen und UNGC:<br>99,5% |   |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator   | August 31,<br>2022 |
|---|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz (d. h. Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtbelegschaft, Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeitenden, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden), (i) bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg dorthin sind oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde. | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.  | N/A                |
| Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade in Euro)  | N/A                |

|   |                    |
|---|--------------------|
| Indikator   | August 31,<br>2022 |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere | N/A                |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der

Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                            | Sektor  | In % der Vermögenwerte | Land           |
|---|---|------------------------|----------------|
| Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR ** | Investment or pension funds/trusts              | 2.14                   | Luxembourg     |
| Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **   | Investment or pension funds/trusts              | 1.02                   | Luxembourg     |
| Portugal  | Countries & central governments                 | 0.97                   | Portugal       |
| Spain   | Countries & central governments                 | 0.92                   | Spain          |
| Spain   | Countries & central governments                 | 0.91                   | Spain          |
| DH Europe Finance                               | Financial, investment & other diversified comp. | 0.88                   | Luxembourg     |
| American International Group                    | Insurance companies                             | 0.82                   | United States  |
| Heathrow Funding                                | Aeronautic & astronautic industry               | 0.80                   | Jersey         |
| Heathrow Funding                                | Aeronautic & astronautic industry               | 0.77                   | Jersey         |
| NatWest Group                                   | Banks & other credit institutions               | 0.76                   | United Kingdom |
| Credit Agricole                                 | Banks & other credit institutions               | 0.71                   | United Kingdom |



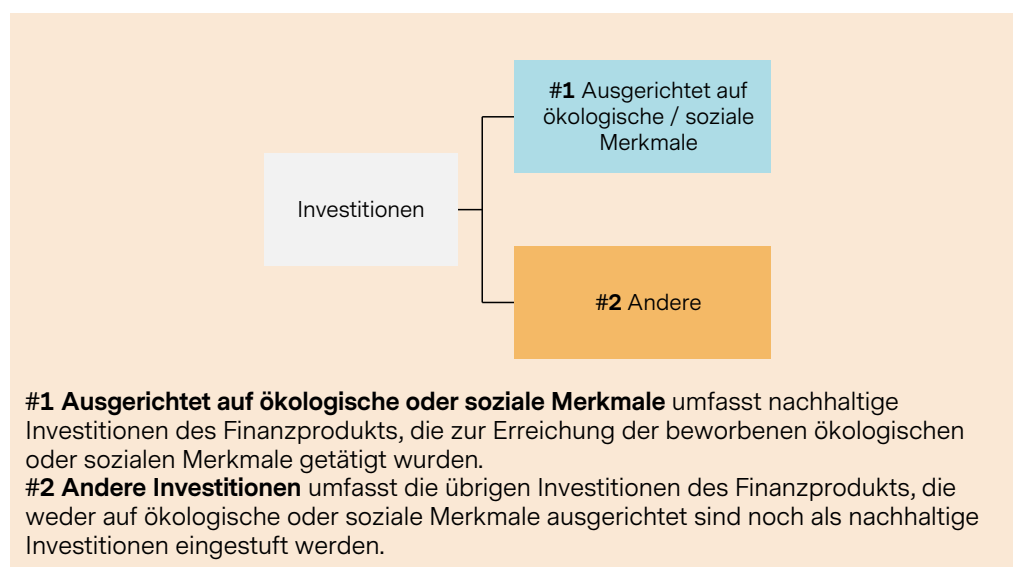
| Größte Investitionen               | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|------------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Lonza Finance International        | Financial, investment & other diversified comp. | 0.70                    | Belgium        |
| Banque Federative du Credit Mutuel | Banks & other credit institutions               | 0.66                    | France         |
| Barclays                           | Banks & other credit institutions               | 0.64                    | United Kingdom |
| Siemens Finance                    | Financial, investment & other diversified comp. | 0.62                    | Netherlands    |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 94,70 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



94.70% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (5,3%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Banken & andere Kreditinstitute                | 27.45 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 24.98 |
| Versicherungen                                 | 9.32  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 5.50  |
| Verkehr & Transport                            | 5.40  |
| Telekommunikation                              | 4.75  |
| Immobilien                                     | 3.90  |
| Länder & Zentralregierungen                    | 3.26  |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 3.25  |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 1.82  |
| Fahrzeuge                                      | 1.52  |
| Erdöl/-gas                                     | 1.16  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 1.10  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 1.06  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.65  |
| Verpackungsindustrie                           | 0.64  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.64  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.62  |
| Maschinen & Apparate                           | 0.36  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.29  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 0.12  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 0.07  |

6,66 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

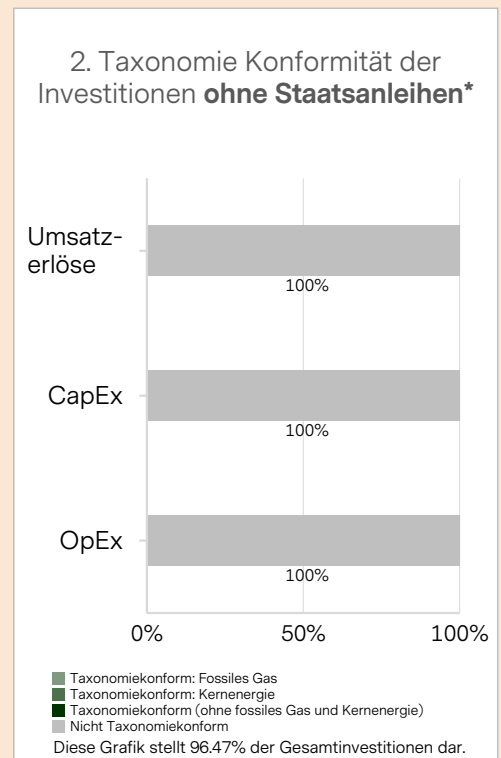
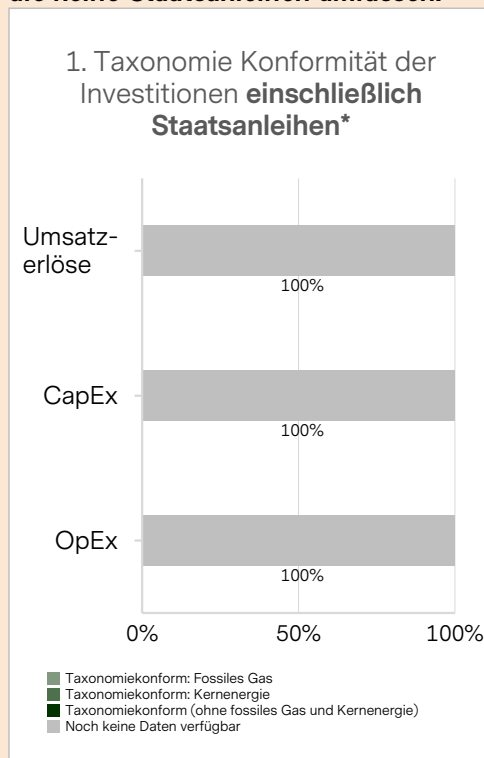
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (0,97%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |
| Derivate (1,17%)  | Absicherung           | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |

| Investitionen | Anlagezweck                  | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz   |
|---------------|------------------------------|--|
| Fonds (3,25%) | Investition/Diversifizierung | Bei einem Art.-8-Fonds nach der SFDR wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet (0,09%). Bei den übrigen Fonds fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung (3,16%). |



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (FF\_00056)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299008301SVLPAHIM72

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus zielte er teilweise auf Instrumente ab, die Lösungen für ökologische Herausforderungen, z. B. den Klimawandel, bieten. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm

beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar   |
|---|--|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen   | 0%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)   | 100%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10)       | 98.65%   | Das Exposure bestand aus einem Emittenten (Israel Electric), für den der Umweltscore unter die Mindestschwelle fiel. Das Umweltrating für Israel Electric lag bei 3,9 Punkten, während mindestens 5,65 Punkte erreicht werden mussten. Aufgrund des illiquiden Markts konnte die Position noch nicht verkauft werden. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).  | 100%   |   |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | 0%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen   | 7.68%  |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | Ausschlüsse:<br>100%<br>Kontroversen und UNGC:<br>86,63% |   |

| Indikator | Wert                 | Kommentar |
|-----------|----------------------|-----------|
|           | Screening:<br>83,27% |           |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator   | August 31,<br>2022 |
|---|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10)       | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).   | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | N/A                |



| Indikator   | August 31, 2022 |
|---|-----------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen | N/A             |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere             | N/A             |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?



Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene

Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» ((Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2)), PAI-Indikator 2 «CO2-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                          | Sektor                             | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD ** | Investment or pension funds/trusts | 8.81                    | Luxembourg     |
| Germany                                       | Countries & central governments    | 4.11                    | Germany        |
| France  | Countries & central governments    | 2.62                    | France         |
| Goldman Sachs                                 | Banks & other credit institutions  | 1.21                    | United States  |
| Standard Chartered                            | Banks & other credit institutions  | 1.18                    | United Kingdom |
| European Investment Bank                      | Supranational organisations        | 1.18                    | Luxembourg     |
| Fidei   | Traffic & Transportation           | 1.17                    | Colombia       |
| Scor  | Insurance companies                | 1.17                    | France         |
| Banque Ouest-Africaine de Developpement       | Supranational organisations        | 1.10                    | Togo           |

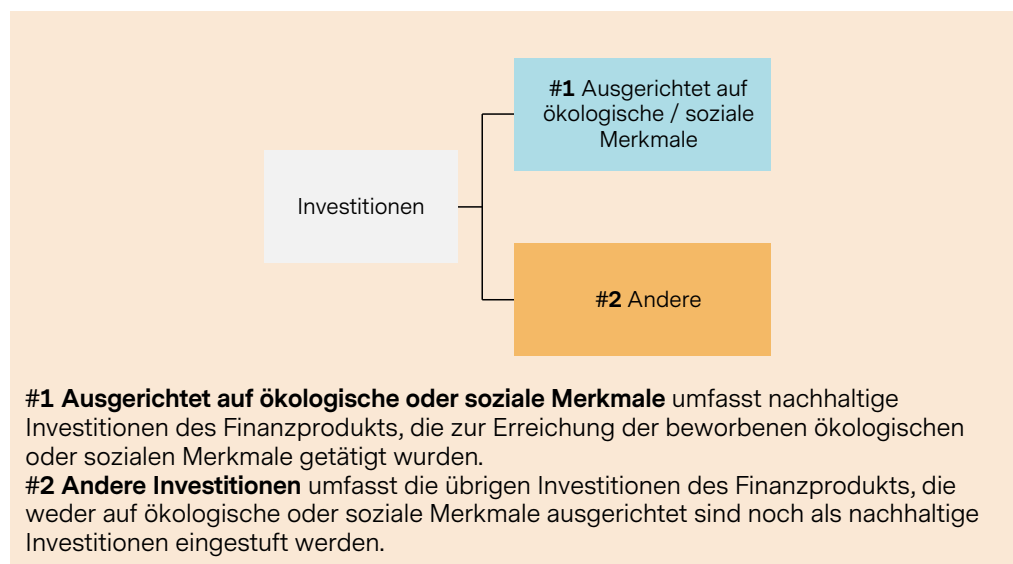
| Größte Investitionen   | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Germany                | Countries & central governments                 | 1.10                    | Germany        |
| Barclays               | Banks & other credit institutions               | 1.10                    | United Kingdom |
| Zurich Finance Ireland | Financial, investment & other diversified comp. | 1.04                    | Ireland        |
| Holcim Capital         | Financial, investment & other diversified comp. | 1.04                    | Luxembourg     |
| Peru Payroll Deduction | Mortgage & funding institutions                 | 1.01                    | Cayman Islands |
| HSBC Holdings          | Banks & other credit institutions               | 0.98                    | United Kingdom |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 75,78 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



75.78% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (24,22%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Banken & andere Kreditinstitute                | 24.25 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 15.67 |
| Länder & Zentralregierungen                    | 11.11 |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 9.72  |
| Versicherungen                                 | 6.40  |
| Supranationale Organisationen                  | 2.96  |
| Erdöl/-gas                                     | 2.82  |
| Verkehr & Transport                            | 2.80  |
| Immobilien                                     | 2.66  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 1.17  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 1.01  |
| Telekommunikation                              | 0.97  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.88  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 0.83  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.60  |
| Gemeinnützige öff.-rechtl. Körperschaften      | 0.29  |
| Chemie   | 0.24  |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.13  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.08  |

3,78 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

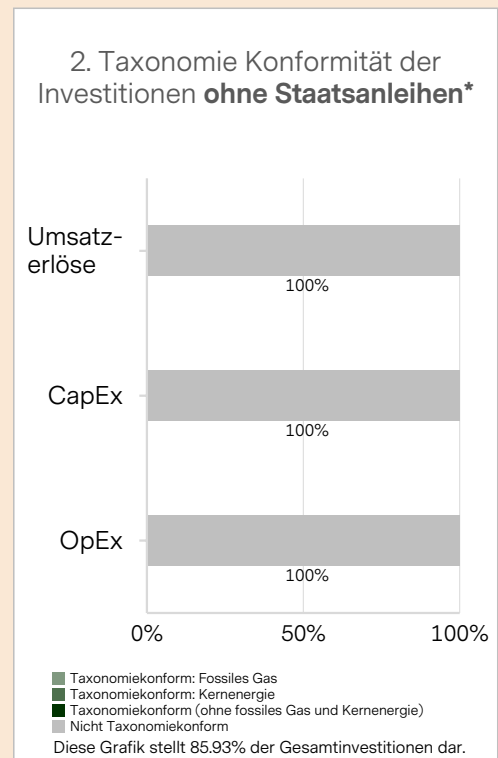
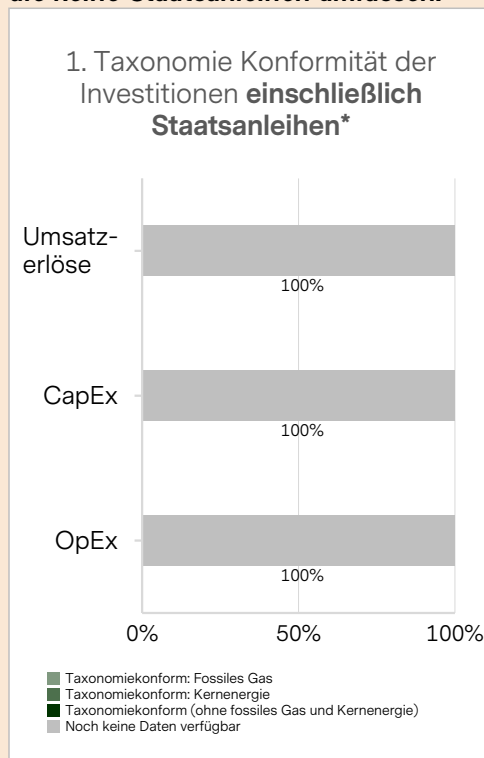
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen      | Anlagezweck                      | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|--------------------|----------------------------------|--|
| Barmittel (13,23%) | Liquiditätsmanagement            | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung  |
| Derivate (2,18%)   | Absicherung                      | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |
| Fonds (8,81%)      | Investition/<br>Diversifizierung | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

Name des Produkts: Vontobel Fund - Value Bond (FF\_00131)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900K5NFXE0V8RNQ14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus zielte er teilweise auf Instrumente ab, die Lösungen für ökologische Herausforderungen, z. B. den Klimawandel, bieten. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm



beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar  |
|---|--------|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen   | 0%     |  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)  | 100%   |  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10) | 98.48% | Das Exposure bestand aus zwei Emittenten (Israel Electric und Corporação Andine de Fomento), für die der Umweltscore unter die Mindestschwelle fiel. Das Umweltrating für Israel Electric lag bei 3,9 Punkten, während mindestens 5,65 Punkte erreicht werden mussten. Corporação Andine de Fomento erreichte im Umweltrating 3,6 Punkte und blieb damit hinter dem Schwellwert von 4,26 Punkten zurück. Aufgrund des illiquiden Markts konnten die Positionen noch nicht verkauft werden. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)  | 100%   |  |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche  | 0%     |  |

| Indikator  | Wert   | Kommentar |
|--|--|-----------|
| Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. |  |           |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen                          | 7.31%  |           |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere                                      | Ausschlüsse:<br>100%<br>Kontroversen und UNGC:<br>93,76%<br>Screening:<br>91,03% |           |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | August 31, 2022 |
|---|-----------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A             |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen   | N/A             |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)  | N/A             |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10) | N/A             |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)  | N/A             |

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind<br>Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen  | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» ((Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2))), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                          | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---|---|-------------------------|----------------|
| Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD ** | Investment or pension funds/trusts              | 9.78                    | Luxembourg     |
| France  | Countries & central governments                 | 7.55                    | France         |
| Spain   | Countries & central governments                 | 2.14                    | Spain          |
| Caixabank                                     | Banks & other credit institutions               | 1.61                    | Spain          |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft             | Banks & other credit institutions               | 1.60                    | Switzerland    |
| Intesa Sanpaolo                               | Banks & other credit institutions               | 1.54                    | Italy          |
| European Investment Bank                      | Supranational organisations                     | 1.42                    | Luxembourg     |
| Axa   | Insurance companies                             | 1.37                    | France         |
| Peru Payroll Deduction                        | Mortgage & funding institutions                 | 1.36                    | Cayman Islands |
| Banco Santander                               | Banks & other credit institutions               | 1.21                    | Spain          |
| Goldman Sachs                                 | Banks & other credit institutions               | 1.20                    | United States  |
| UBS Group Funding                             | Financial, investment & other diversified comp. | 1.17                    | Switzerland    |
| Commerzbank                                   | Banks & other credit institutions               | 1.09                    | Germany        |
| Banco Santander                               | Banks & other credit institutions               | 1.06                    | Spain          |
| Sampo   | Insurance companies                             | 1.03                    | Finland        |

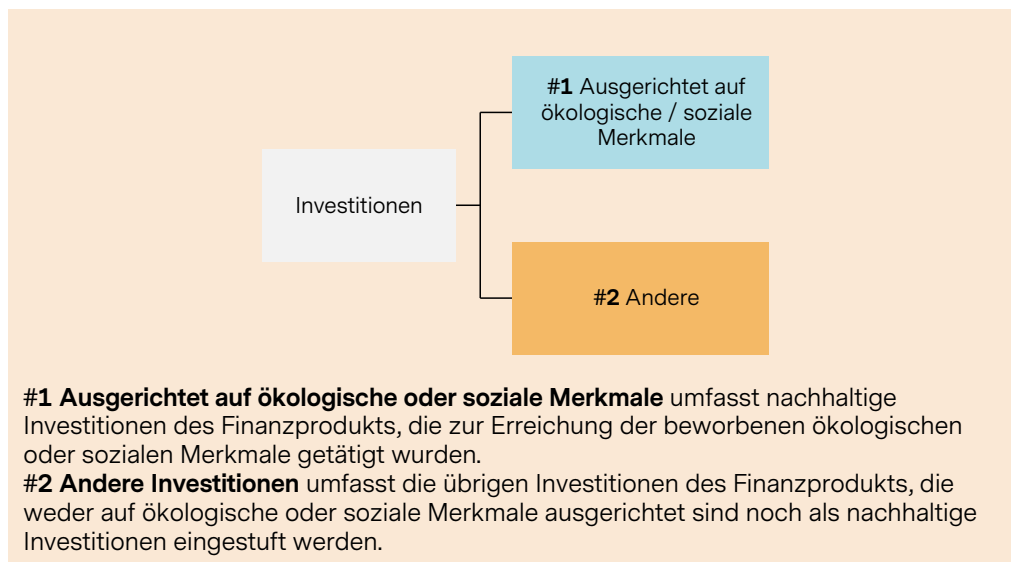


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 75,31 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



75.31% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (24,69%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Banken & andere Kreditinstitute                | 29.17 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 11.80 |
| Länder & Zentralregierungen                    | 10.67 |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 10.48 |
| Versicherungen                                 | 7.72  |
| Supranationale Organisationen                  | 2.56  |
| Telekommunikation                              | 2.13  |
| Erdöl/-gas                                     | 2.06  |
| Immobilien                                     | 1.41  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 1.36  |
| Verkehr & Transport                            | 1.02  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.84  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.73  |
| Fahrzeuge                                      | 0.72  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.68  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.67  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 0.43  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.04  |

2.49% of the total value of investments (NAV) were in companies involved in sectors that could be connected to fossil fuels, like "Energy & water supply", "Mining, coal & steel" or "Petroleum/Oil and natural gas". It's important to note that even companies categorized under different sectors might still have some involvement with fossil fuel-related activities, even if it's not their main focus. Also, the Sub-Fund might invest in bonds labeled as green, social, or sustainability bonds. These bonds typically fund projects unrelated to fossil fuels, even if the companies issuing them can be active in sectors with potential links to fossil fuels.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

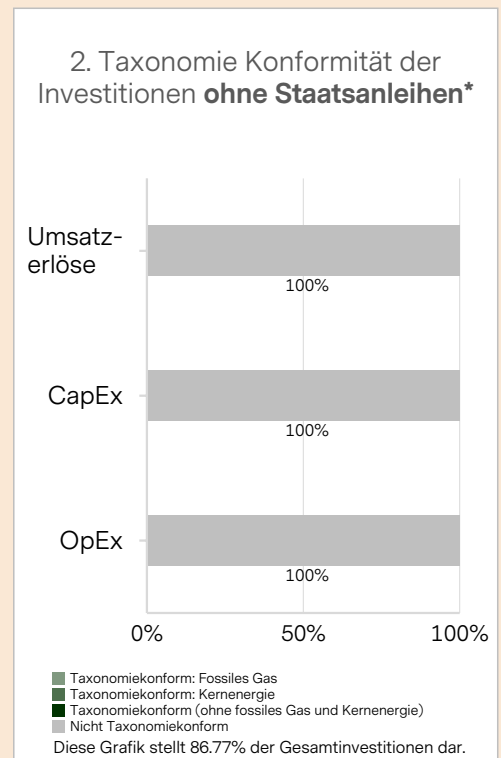
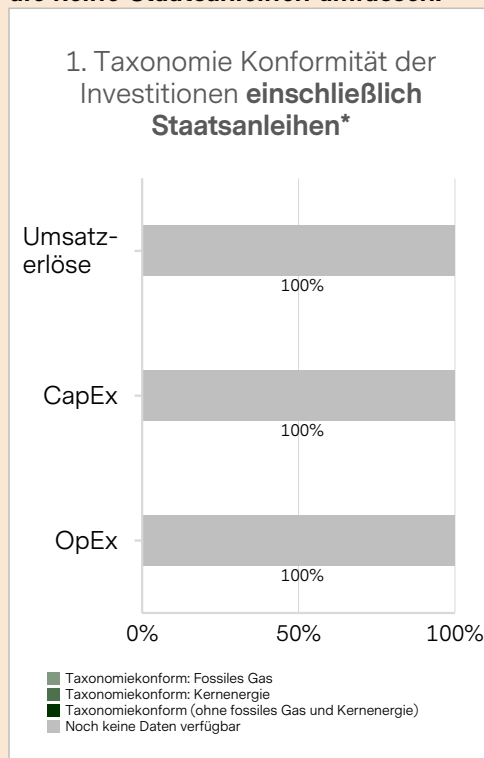
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen      | Anlagezweck                  | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|--------------------|------------------------------|--|
| Barmittel (13,99%) | Liquiditätsmanagement        | Nicht zutreffend                         |
| Derivate (0,92%)   | Absicherung                  | Nicht zutreffend                         |
| Fonds (9,78%)      | Investition/Diversifizierung | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) (FF\_00077)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900DZ5E6DQ6YJLA73

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus zielt er teilweise auf Instrumente ab, die Lösungen für ökologische Herausforderungen, z. B. den Klimawandel, bieten. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen

ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt. Der Teilfonds hat keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar  |
|--|--------|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen  | 0%     |  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter).   | 100%   |  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10). | 98.14% | Das Exposure bestand aus zwei Emittenten (Israel Electric und Corporação Andine de Fomento), für die der Umweltscore unter die Mindestschwelle fiel. Das Umweltrating für Israel Electric lag bei 3,9 Punkten, während mindestens 5,65 Punkte erreicht werden mussten. Corporação Andine de Fomento erreichte im Umweltrating 3,6 Punkte und blieb damit hinter dem Schwellwert von 4,26 Punkten zurück. Aufgrund des illiquiden Markts konnten die Positionen noch nicht verkauft werden. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).   | 100%   |  |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und   | 0%     |  |

| Indikator  | Wert   | Kommentar |
|--|--|-----------|
| Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. |  |           |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen  | 6.4%   |           |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | Ausschlüsse:<br>100%<br>Kontroversen und UNGC:<br>91,97%<br>Screening:<br>89,03% |           |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter).  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10). | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).  | N/A                |

| Indikator   | August 31,<br>2022 |
|---|--------------------|
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen   | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | N/A                |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» ((Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2))), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                          | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---|---|-------------------------|----------------|
| Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD ** | Investment or pension funds/trusts              | 9.75                    | Luxembourg     |
| Spain   | Countries & central governments                 | 2.76                    | Spain          |
| Germany                                       | Countries & central governments                 | 2.12                    | Germany        |
| Intesa Sanpaolo                               | Banks & other credit institutions               | 1.92                    | Italy          |
| Peru Payroll Deduction                        | Mortgage & funding institutions                 | 1.70                    | Cayman Islands |
| Axa   | Insurance companies                             | 1.58                    | France         |
| Banco Santander                               | Banks & other credit institutions               | 1.57                    | Spain          |
| Barclays                                      | Banks & other credit institutions               | 1.30                    | United Kingdom |
| Goldman Sachs                                 | Banks & other credit institutions               | 1.30                    | United States  |
| Standard Chartered                            | Banks & other credit institutions               | 1.26                    | United Kingdom |
| BP Capital Markets                            | Financial, investment & other diversified comp. | 1.26                    | United Kingdom |
| Caixabank                                     | Banks & other credit institutions               | 1.19                    | Spain          |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft             | Banks & other credit institutions               | 1.18                    | Switzerland    |
| Zurich Finance Ireland                        | Financial, investment & other diversified comp. | 1.18                    | Ireland        |
| Mizuho Financial Group                        | Financial, investment & other diversified comp. | 1.15                    | Japan          |

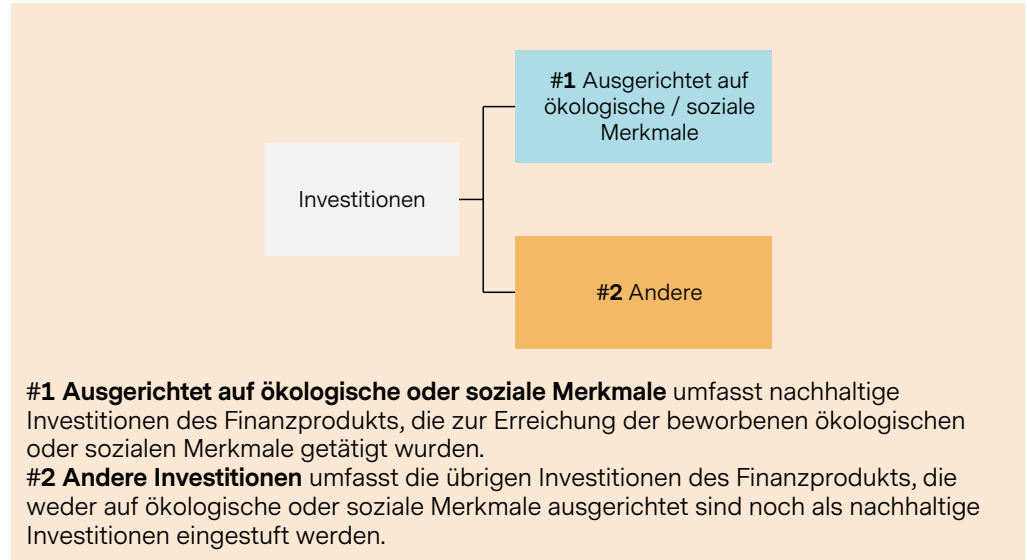


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 77,54 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



77.54% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (22,46%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Banken & andere Kreditinstitute                | 32.25 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 15.60 |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 10.35 |
| Versicherungen                                 | 7.76  |
| Länder & Zentralregierungen                    | 7.05  |
| Telekommunikation                              | 2.77  |
| Immobilien                                     | 2.01  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 1.70  |
| Erdöl/-gas                                     | 1.68  |
| Supranationale Organisationen                  | 1.49  |
| Verkehr & Transport                            | 0.98  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.96  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.88  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.79  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.58  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 0.36  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.08  |

2,04 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

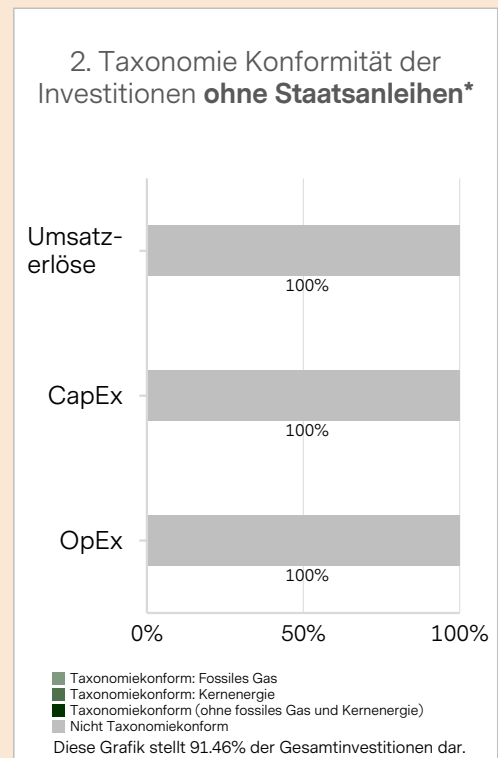
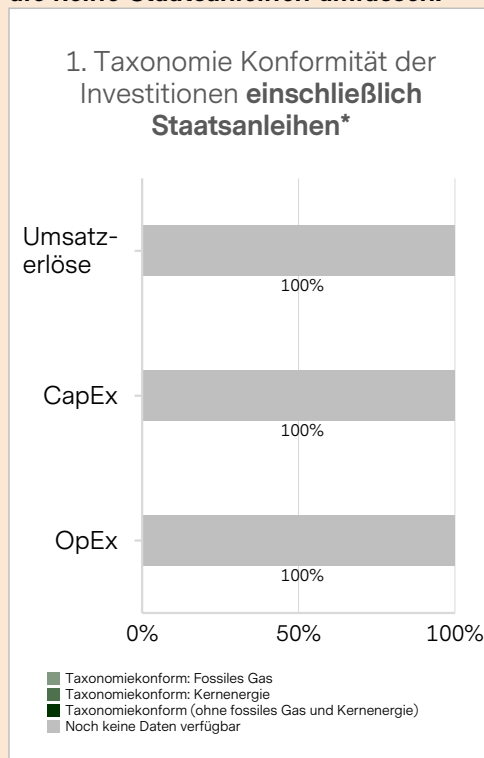
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen      | Anlagezweck                      | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|--------------------|----------------------------------|--|
| Barmittel (11,30%) | Liquiditätsmanagement            | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |
| Derivate (1,41%)   | Absicherung                      | Absicherung  |
| Fonds (9,75%)      | Investition/<br>Diversifizierung | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (FF\_00069)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GEEEVRYGQ2C28

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23.25% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in

nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert  | Kommentar |
|--|---|-----------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters (Freedom House) als «nicht demokratisch» gelten.  | 0%  |           |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.  | 0%  |           |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%  |           |
| Prozentsatz der Anlagen in supranationalen Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)  | 100%  |           |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten                                 | 23.25%  |           |
| Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds (für Wertpapiere staatlicher Emittenten) im Vergleich zu seiner Benchmark, nämlich dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD (basierend auf einer eigenen Methodik).   | Teilfonds:<br>62,04<br>Referenzwert:<br>58,38 |           |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%  |           |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters (Freedom House) als «nicht demokratisch» gelten.  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in supranationalen Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten                                 | N/A                |
| Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds (für Wertpapiere staatlicher Emittenten) im Vergleich zu seiner Benchmark, nämlich dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD (basierend auf einer eigenen Methodik).   | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise getätigt hat, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



*Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und

Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                                  | Sektor                          | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------|
| Malaysia  | Countries & central governments | 5.33                    | Malaysia       |
| Poland  | Countries & central governments | 5.22                    | Poland         |
| Brazil  | Countries & central governments | 4.89                    | Brazil         |
| Colombia  | Countries & central governments | 3.22                    | Colombia       |
| Mexico  | Countries & central governments | 3.13                    | Mexico         |
| Brazil  | Countries & central governments | 2.71                    | Brazil         |
| Peru  | Countries & central governments | 2.69                    | Peru           |
| International Bank for Reconstruction and Development | Supranational organisations     | 2.64                    | United States  |
| Indonesia   | Countries & central governments | 2.57                    | Indonesia      |
| Czech Republic  | Countries & central governments | 2.54                    | Czech Republic |
| Malaysia  | Countries & central governments | 2.52                    | Malaysia       |

| Größte Investitionen | Sektor                          | In % der Vermögenswerte | Land           |
|----------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------|
| Malaysia             | Countries & central governments | 2.51                    | Malaysia       |
| Chile                | Countries & central governments | 2.48                    | Chile          |
| EBRD                 | Supranational organisations     | 2.36                    | United Kingdom |
| Israel               | Countries & central governments | 1.99                    | Israel         |

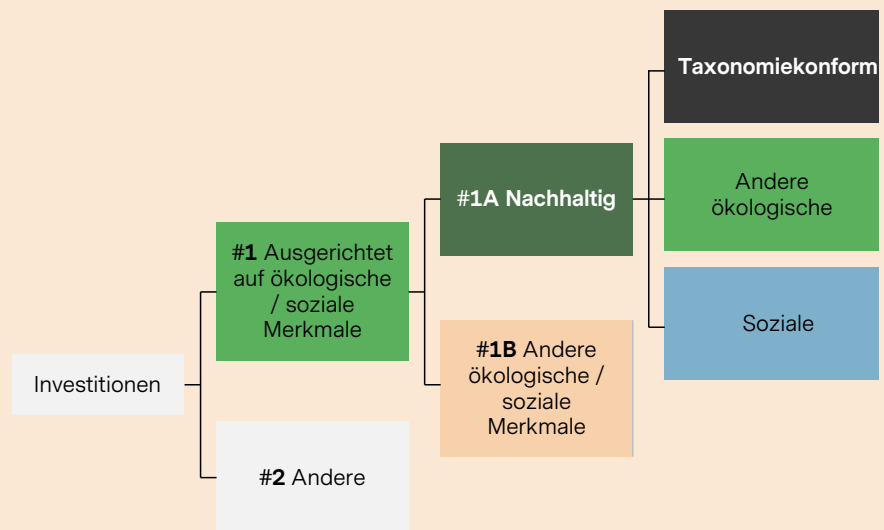


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 90,02 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

90.02% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

23.25% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (2,63%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (16,83%); #1A Nachhaltig – Sozial (3,79%); #2 Andere (9,98%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Länder & Zentralregierungen     | 69.26 |
| Supranationale Organisationen   | 16.97 |
| Banken & andere Kreditinstitute | 0.61  |

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

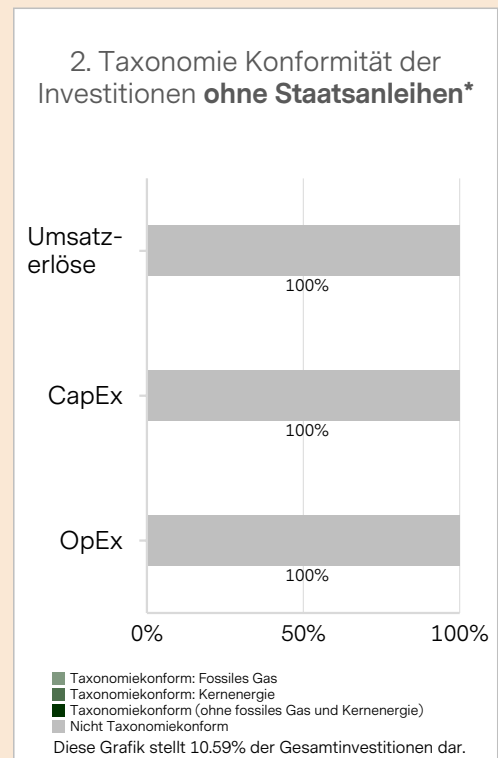
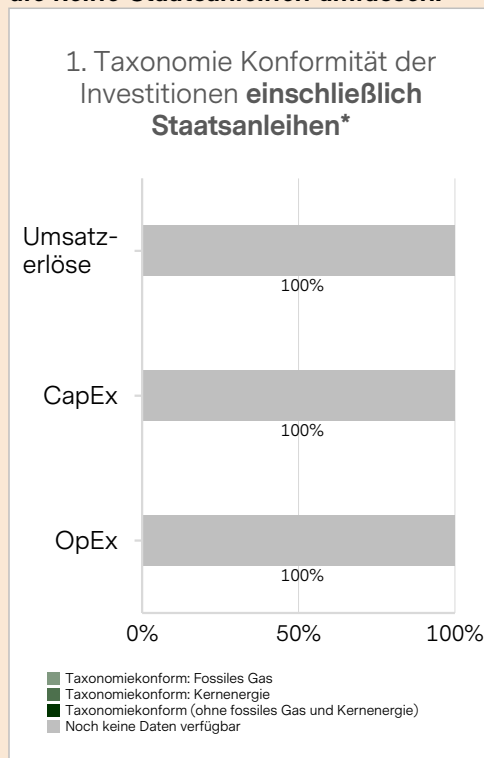
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 16.83%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 3.79%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (8,50%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |
| Derivate (0,5%)   | Absicherung           | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der

Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 21,6 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (staatliche Schuldtitel in lokaler Währung aus Schwellenländern).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.



**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - European Equity (FQ\_00078)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** WMZ8K5LDTZ4Z1L1E2V22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert  | Kommentar   |
|--|---|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%  | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%  |   |
| Der gewichtete durchschnittliche CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds re-präsentiert (MSCI Europe Index TR net).  | 66,71 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 96,55 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark) |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%  |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |

| Indikator   | year ending on August 31, 2022 |
|---|--------------------------------|
| Der gewichtete durchschnittliche CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds re-präsentiert (MSCI Europe Index TR net). | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen        | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|-----------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Nestlé                      | Food & soft drinks                              | 5.18                    | Switzerland    |
| RELX                        | Graphics, publishing & printing media           | 5.06                    | United Kingdom |
| London Stock Exchange Group | Financial, investment & other diversified comp. | 4.94                    | United Kingdom |
| Alcon                       | Chemicals                                       | 4.87                    | Switzerland    |
| Rentokil Initial            | Miscellaneous services                          | 4.55                    | United Kingdom |
| Vinci                       | Building materials & building industry          | 4.10                    | France         |
| Wolters Kluwer              | Graphics, publishing & printing media           | 3.79                    | Netherlands    |
| Ferrari                     | Vehicles  | 3.49                    | Netherlands    |
| EssilorLuxottica            | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products      | 3.37                    | France         |
| Flutter Entertainment       | Lodging & catering ind., leisure facilities     | 3.34                    | Ireland        |

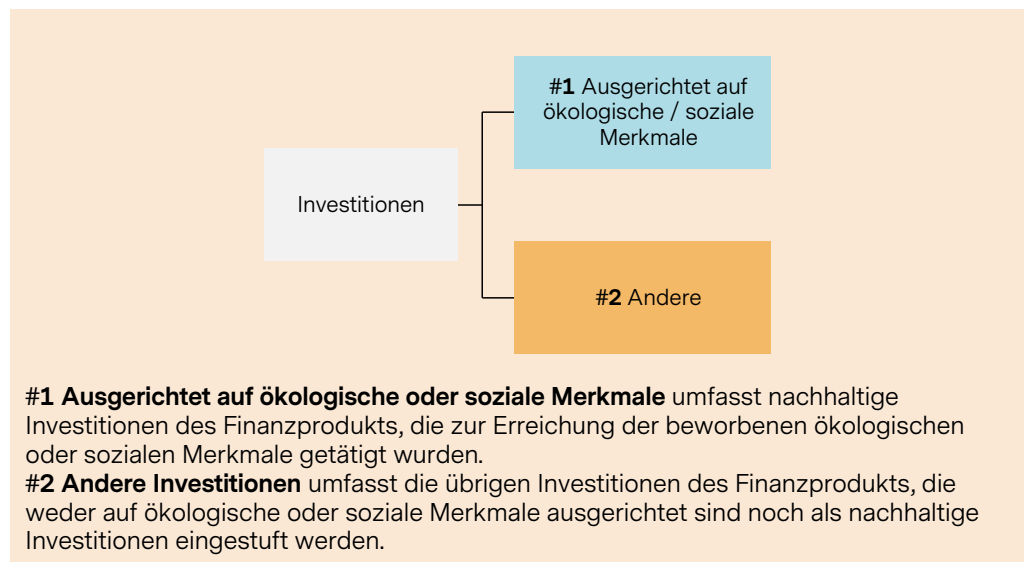
| Größte Investitionen | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land        |
|----------------------|---|-------------------------|-------------|
| Edenred              | Financial, investment & other diversified comp. | 3.23                    | France      |
| Heineken             | Tobacco & alcoholic beverages                   | 3.19                    | Netherlands |
| Inwit                | Telecommunication                               | 3.02                    | Italy       |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,94 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



95.94% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (4,06%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 12.99 |
| Diverse Dienstleistungen                       | 11.99 |
| Chemie   | 10.37 |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 8.85  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 8.20  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 6.64  |
| Maschinen & Apparate                           | 5.61  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 5.18  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 4.49  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 4.10  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 4.02  |
| Fahrzeuge                                      | 3.49  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 3.34  |
| Telekommunikation                              | 3.02  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 1.51  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 1.02  |
| Diverse Handelsfirmen                          | 1.00  |

1,51 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

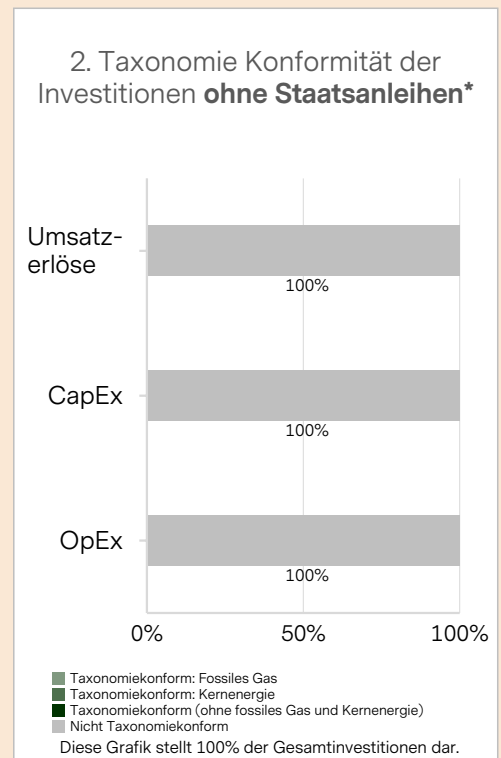
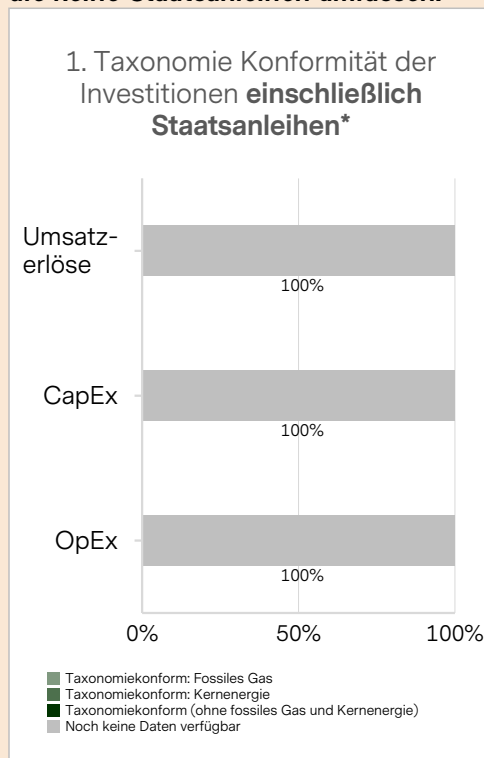
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (4,06%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - US Equity (FQ\_00128)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900V0F1A5URWGJS61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar   |
|--|--|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%   |   |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).   | 31,21 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 113,83 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark) |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%   |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR). | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen      | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land          |
|---------------------------|---|-------------------------|---------------|
| Microsoft                 | Internet, software & IT services                | 5.45                    | United States |
| CME Group                 | Financial, investment & other diversified comp. | 4.43                    | United States |
| Intercontinental Exchange | Financial, investment & other diversified comp. | 4.23                    | United States |
| Comcast                   | Graphics, publishing & printing media           | 4.23                    | United States |
| Mondelez International    | Food & soft drinks                              | 4.21                    | United States |
| Berkshire Hathaway 'A'    | Financial, investment & other diversified comp. | 4.16                    | United States |
| Alphabet 'C'              | Internet, software & IT services                | 4.15                    | United States |
| Coca-Cola                 | Food & soft drinks                              | 4.14                    | United States |
| Adobe                     | Internet, software & IT services                | 4.10                    | United States |

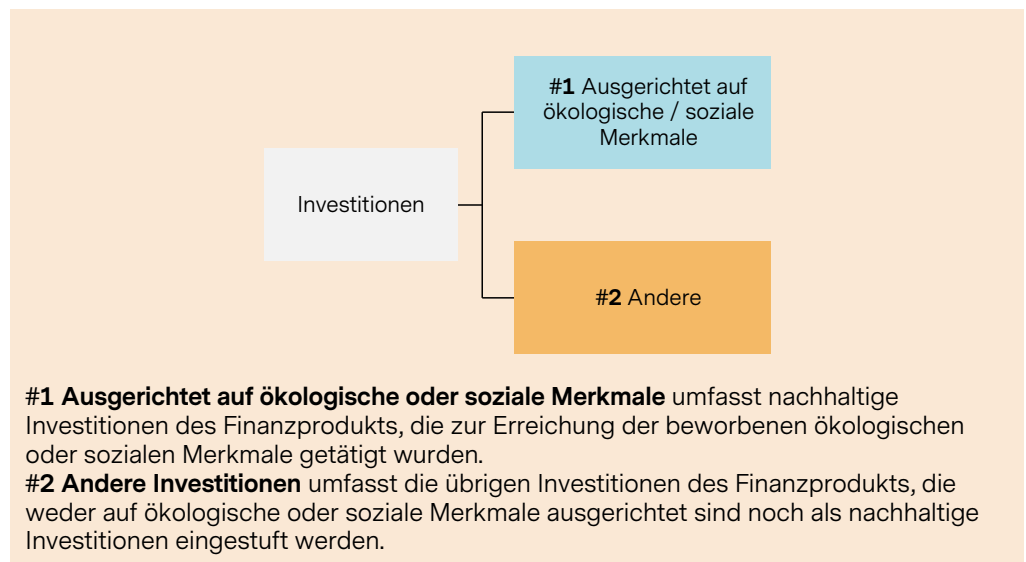
| Größte Investitionen | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land          |
|----------------------|---|-------------------------|---------------|
| Mastercard           | Financial, investment & other diversified comp. | 4.09                    | United States |
| Amazon.com           | Retail trade & department stores                | 3.89                    | United States |
| UnitedHealth Group   | Healthcare & social services                    | 3.66                    | United States |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,19 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



98.19% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (1,81%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 22.08 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 21.61 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 11.21 |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 10.16 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 8.82  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 5.86  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 4.55  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 4.25  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 4.23  |
| Maschinen & Apparate                           | 1.86  |
| Versicherungen                                 | 1.70  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 1.03  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 0.79  |
| Fahrzeuge                                      | 0.30  |

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

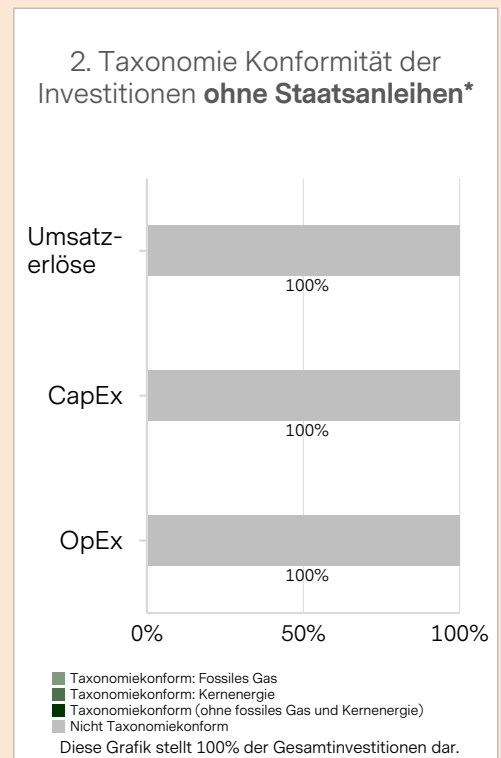
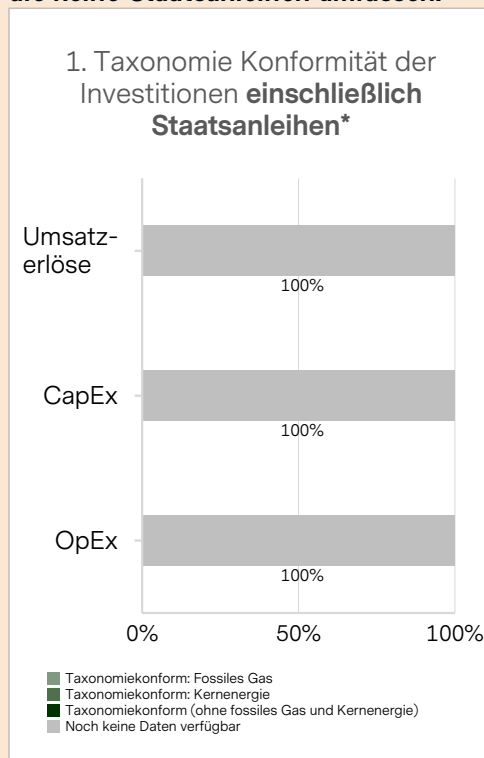
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (1,81%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Equity (FQ\_00140)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HKDKDIFFGRVL37GZF444

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar   |
|--|--|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.   |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%   | Im Berichtszeitraum gab es einen möglichen Verstoss gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt. |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).  | 43,31 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 134,64 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark) |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%   |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending August 31, 2022 |
|--|-----------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | N/A                         |

| Indikator  | year ending August 31, 2022 |
|--|-----------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                         |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).  | N/A                         |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                         |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land          |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------|
| Microsoft            | Internet, software & IT services  | 5.50                    | United States |
| Nestlé               | Food & soft drinks                | 4.54                    | Switzerland   |
| Coca-Cola            | Food & soft drinks                | 4.40                    | United States |
| Amazon.com           | Retail trade & department stores  | 4.39                    | United States |
| HDFC Bank            | Banks & other credit institutions | 4.21                    | India         |

| Größte Investitionen        | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|-----------------------------|---|-------------------------|----------------|
| RELX                        | Graphics, publishing & printing media           | 3.91                    | United Kingdom |
| CME Group                   | Financial, investment & other diversified comp. | 3.91                    | United States  |
| UnitedHealth Group          | Healthcare & social services                    | 3.48                    | United States  |
| Mastercard                  | Financial, investment & other diversified comp. | 3.46                    | United States  |
| London Stock Exchange Group | Financial, investment & other diversified comp. | 3.25                    | United Kingdom |
| Flutter Entertainment       | Lodging & catering ind., leisure facilities     | 2.81                    | Ireland        |
| Abbott Laboratories         | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products      | 2.75                    | United States  |
| Boston Scientific           | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products      | 2.73                    | United States  |
| Heineken                    | Tobacco & alcoholic beverages                   | 2.68                    | Netherlands    |

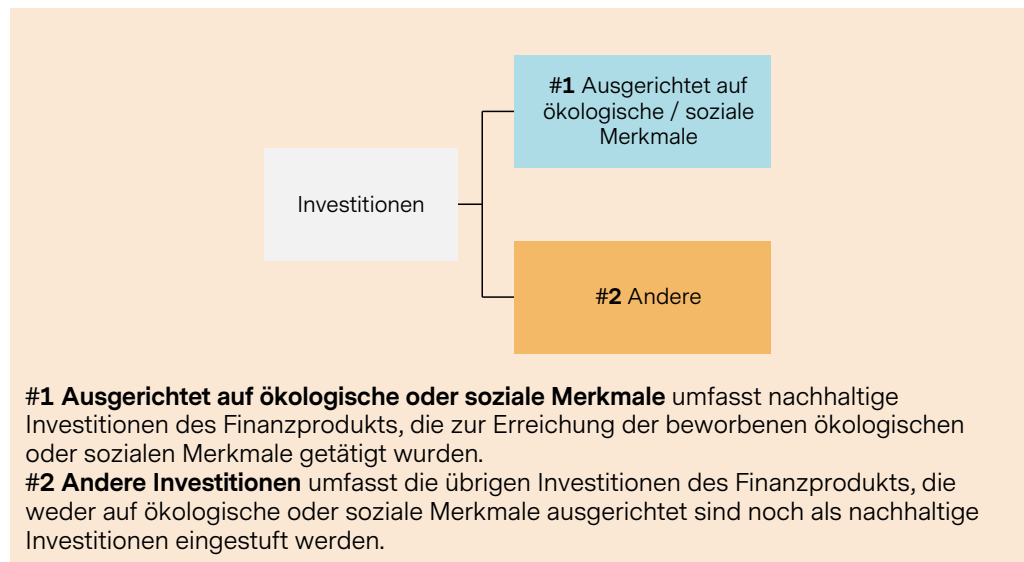


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 97,55 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



97.55% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (2,45%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 17.33 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 14.62 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 12.16 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 8.94  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 8.46  |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 5.93  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 4.11  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 3.91  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 3.79  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 3.65  |
| Maschinen & Apparate                           | 3.54  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 3.48  |
| Chemie   | 3.11  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 2.68  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.00  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 0.70  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.50  |

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

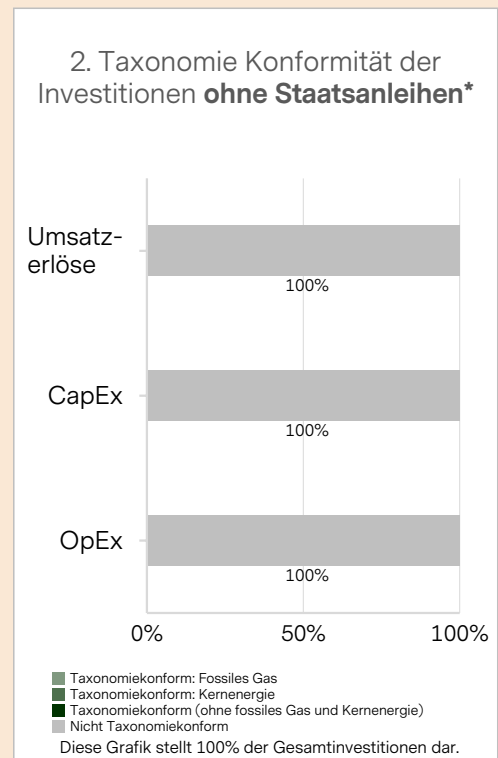
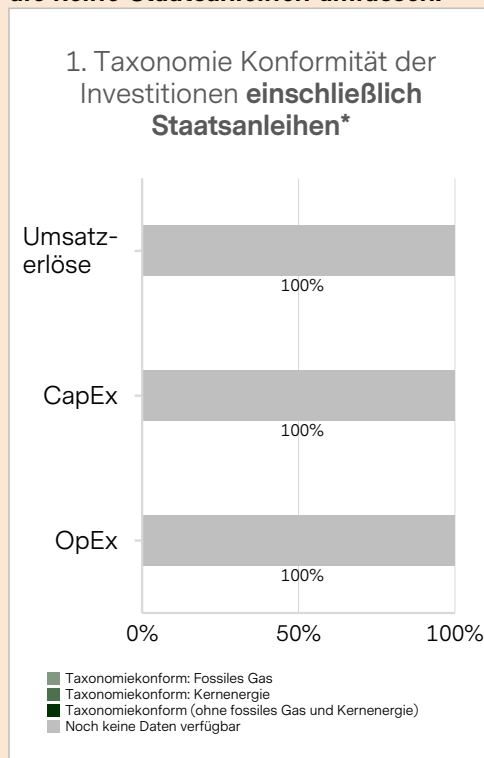
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (2,45%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Equity Income (FQ\_00087)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FHGZV6FG3E781BD7B132

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar  |
|--|--|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%   | Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt. |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).  | 57,73 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 134,64 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark) |  |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%   |  |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | N/A                            |

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).  | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                            |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen | Sektor                                | In % der Vermögenswerte | Land           |
|----------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|
| PepsiCo              | Food & soft drinks                    | 4.25                    | United States  |
| RELX                 | Graphics, publishing & printing media | 3.93                    | United Kingdom |
| Nestlé               | Food & soft drinks                    | 3.67                    | Switzerland    |
| TJX Companies        | Retail trade & department stores      | 3.62                    | United States  |

| Größte Investitionen               | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land          |
|------------------------------------|---|-------------------------|---------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Electronics & semiconductors                    | 3.59                    | Taiwan        |
| Johnson & Johnson                  | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products      | 3.23                    | United States |
| Coca-Cola                          | Food & soft drinks                              | 3.21                    | United States |
| CME Group                          | Financial, investment & other diversified comp. | 3.13                    | United States |
| Mastercard                         | Financial, investment & other diversified comp. | 3.04                    | United States |
| Genuine Parts                      | Vehicles  | 3.02                    | United States |
| Walmart de Mexico                  | Retail trade & department stores                | 2.85                    | Mexico        |
| Power Grid Corporation of India    | Energy & water supply                           | 2.82                    | India         |
| Progressive                        | Insurance companies                             | 2.78                    | United States |
| Comcast                            | Graphics, publishing & printing media           | 2.77                    | United States |
| Abbott Laboratories                | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products      | 2.61                    | United States |



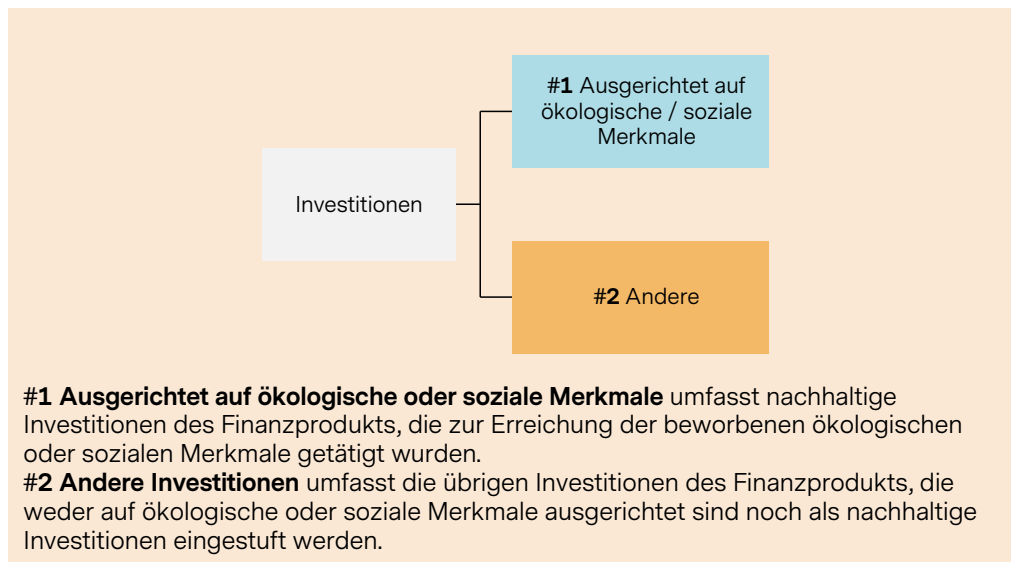
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,54 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





98.54% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (1,46%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Banken & andere Kreditinstitute                | 17.28 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 14.89 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 10.74 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 10.59 |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 7.79  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 6.70  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 5.26  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 3.92  |
| Fahrzeuge                                      | 3.02  |
| Chemie   | 2.98  |
| Versicherungen                                 | 2.78  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 2.54  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 2.24  |
| Maschinen & Apparate                           | 2.21  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.99  |
| Telekommunikation                              | 1.74  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 1.35  |
| Immobilien                                     | 1.07  |

3,92 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

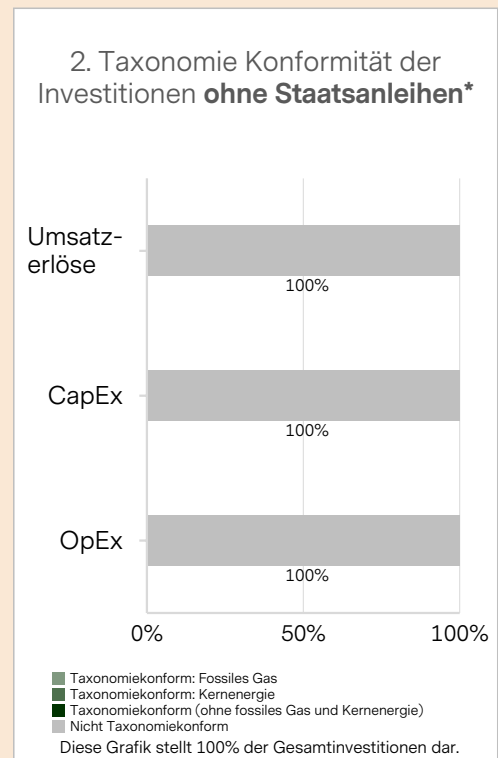
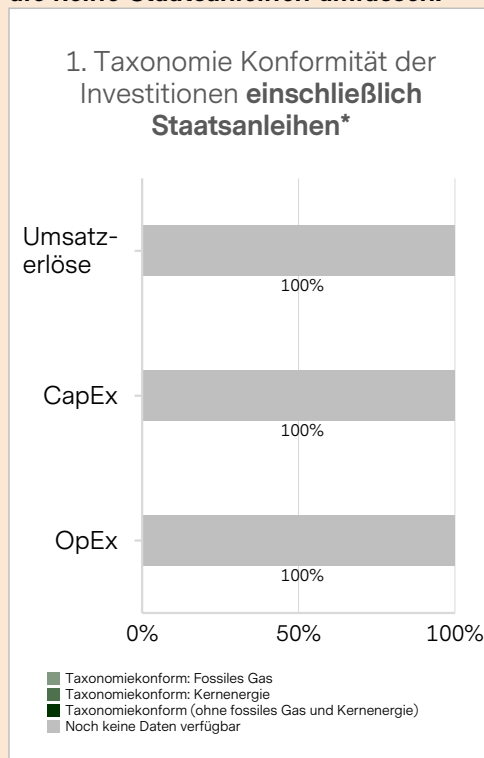
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (1,46%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Emerging Markets Equity (FQ\_00068)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ZM4Q3MBON4HNUYCJQU59

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar  |
|--|--|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%   | Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt. |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).   | 72,63 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 321,75 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark) |  |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%   |  |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | N/A                            |

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).   | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                            |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen               | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Electronics & semiconductors      | 5.67                    | Taiwan             |
| Tencent Holdings                   | Internet, software & IT services  | 5.54                    | Cayman Islands     |
| HDFC Bank                          | Banks & other credit institutions | 5.13                    | India              |
| Samsung Electronics                | Electronics & semiconductors      | 4.65                    | Korea, Republic Of |



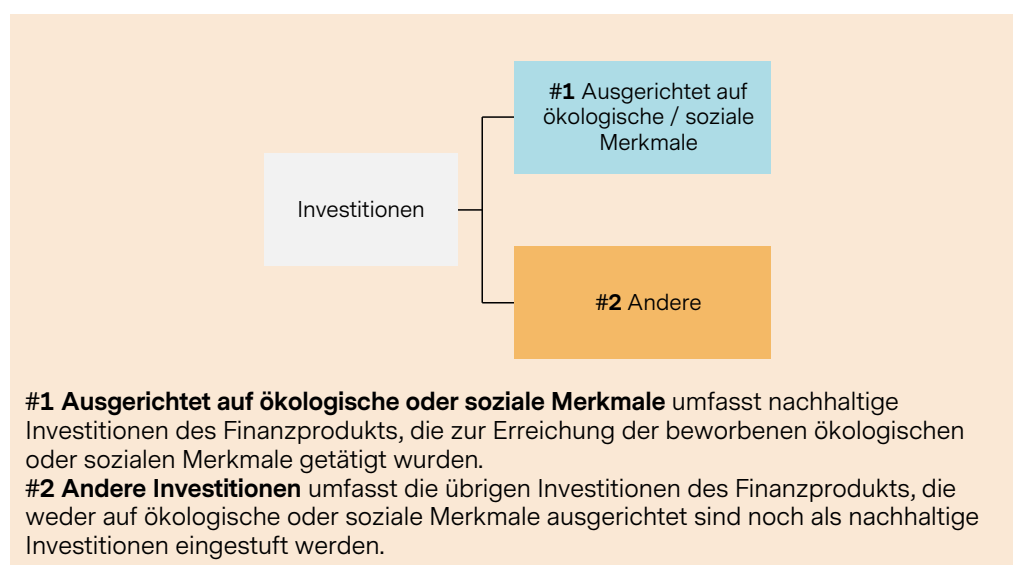
| Größte Investitionen             | Sektor                                      | In % der Vermögenswerte | Land           |
|----------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Walmart de Mexico                | Retail trade & department stores            | 3.39                    | Mexico         |
| Bank Rakyat Indonesia TBK PT     | Banks & other credit institutions           | 3.10                    | Indonesia      |
| Yum China Holdings               | Lodging & catering ind., leisure facilities | 2.77                    | United States  |
| Alibaba Group Holding            | Internet, software & IT services            | 2.66                    | Cayman Islands |
| President Chain Store            | Retail trade & department stores            | 2.56                    | Taiwan         |
| Reliance Industries              | Chemicals                                   | 2.45                    | India          |
| Raia Drogasil                    | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products  | 2.43                    | Brazil         |
| Hong Kong Exchanges and Clearing | Banks & other credit institutions           | 2.35                    | Hong-Kong      |
| Eicher Motors                    | Vehicles                                    | 2.15                    | India          |
| Heineken                         | Tobacco & alcoholic beverages               | 2.09                    | Netherlands    |
| Alibaba Group Holding            | Internet, software & IT services            | 1.74                    | Cayman Islands |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,99 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



95.99% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (4,01%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 17.20 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 16.44 |
| Elektronik & Halbleiter                        | 11.40 |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 9.44  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 5.29  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 4.80  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 3.40  |
| Diverse Handelsfirmen                          | 3.27  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2.90  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 2.59  |
| Chemie   | 2.45  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 2.45  |
| Fahrzeuge                                      | 2.15  |
| Maschinen & Apparate                           | 2.07  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 1.58  |
| Telekommunikation                              | 1.34  |
| Verkehr & Transport                            | 1.19  |
| Nichteisenmetalle                              | 1.13  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.07  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 1.00  |
| Diverse Konsumgüter                            | 0.83  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 0.81  |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.78  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 0.70  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 0.15  |

2,36 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

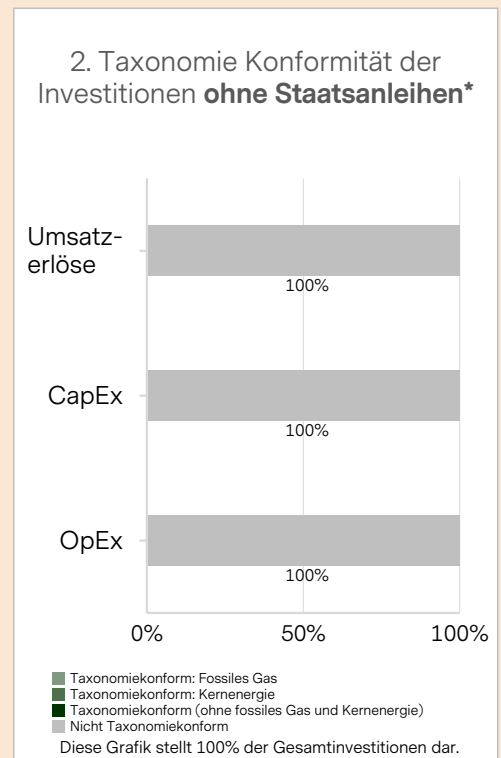
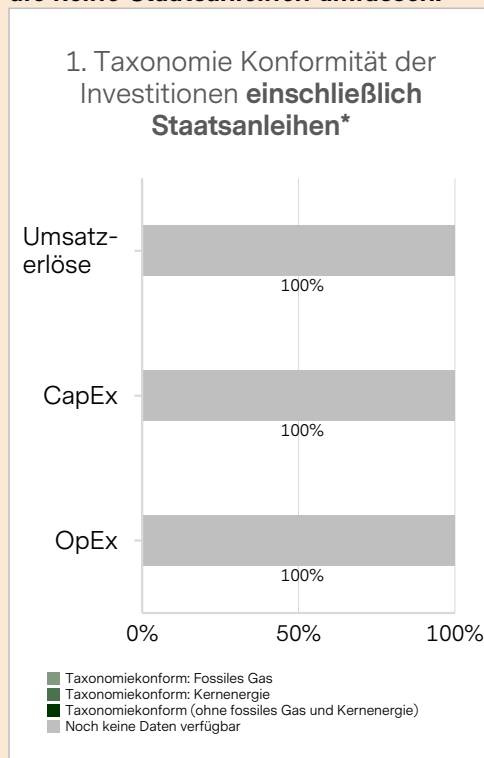
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (4,01%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Asia ex Japan (FQ\_00079)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RJECJ6V6FST1O1U2DV25

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar  |
|--|--|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%   | Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt. |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).  | 81,1 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 289,1 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark) |  |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%   |  |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | N/A                            |

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |
| Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).  | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen               | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land               |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | Electronics & semiconductors      | 6.99                    | Taiwan             |
| Tencent Holdings                   | Internet, software & IT services  | 6.77                    | Cayman Islands     |
| Samsung Electronics                | Electronics & semiconductors      | 5.26                    | Korea, Republic Of |
| HDFC Bank                          | Banks & other credit institutions | 4.76                    | India              |

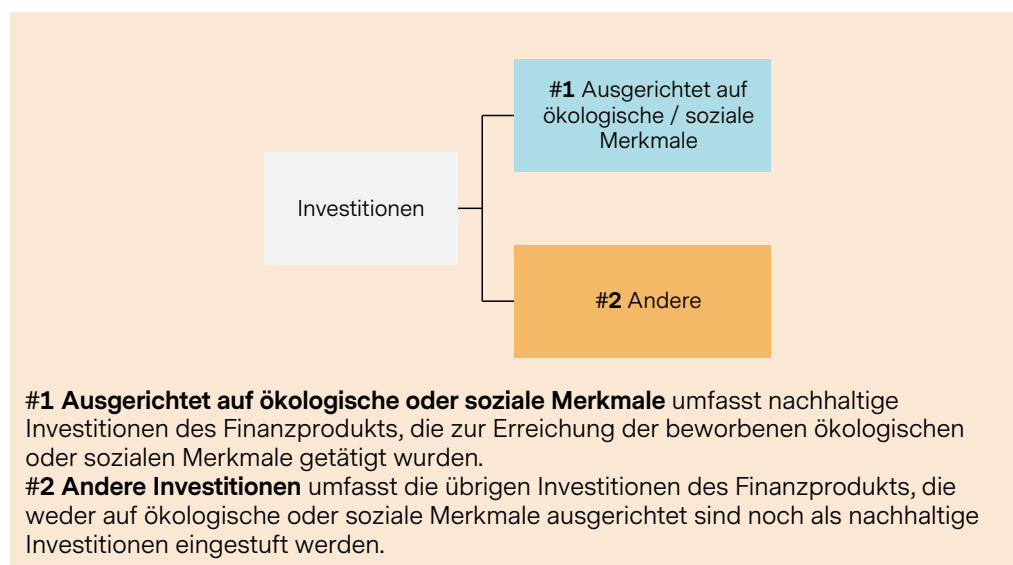
| Größte Investitionen             | Sektor                                      | In % der Vermögenswerte | Land           |
|----------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Alibaba Group Holding            | Internet, software & IT services            | 3.58                    | Cayman Islands |
| President Chain Store            | Retail trade & department stores            | 3.39                    | Taiwan         |
| Yum China Holdings               | Lodging & catering ind., leisure facilities | 3.30                    | United States  |
| Hong Kong Exchanges and Clearing | Banks & other credit institutions           | 2.80                    | Hong-Kong      |
| Hindustan Unilever Limited       | Pharmaceuticals, cosmetics & med. products  | 2.66                    | India          |
| Heineken                         | Tobacco & alcoholic beverages               | 2.54                    | Netherlands    |
| INFOSYS                          | Internet, software & IT services            | 2.45                    | India          |
| Kotak Mahindra Bank              | Banks & other credit institutions           | 2.27                    | India          |
| Airports of Thailand             | Aeronautic & astronautic industry           | 2.26                    | Thailand       |
| Shanghai M&G Stationery 'A'      | Miscellaneous consumer goods                | 2.17                    | China          |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,03 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



98.03% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (1,97%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 19.46 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 14.41 |
| Elektronik & Halbleiter                        | 13.3  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 5.61  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 4.83  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 4.43  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 4.40  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 4.16  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 3.91  |
| Diverse Handelsfirmen                          | 3.24  |
| Diverse Konsumgüter                            | 2.73  |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 2.26  |
| Fahrzeuge                                      | 2.13  |
| Chemie   | 2.12  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.55  |
| Maschinen & Apparate                           | 1.52  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 1.45  |
| Telekommunikation                              | 1.40  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 1.05  |
| Verkehr & Transport                            | 1.05  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 0.96  |
| Nichteisenmetalle                              | 0.95  |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.71  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 0.55  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 0.14  |

2,16 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

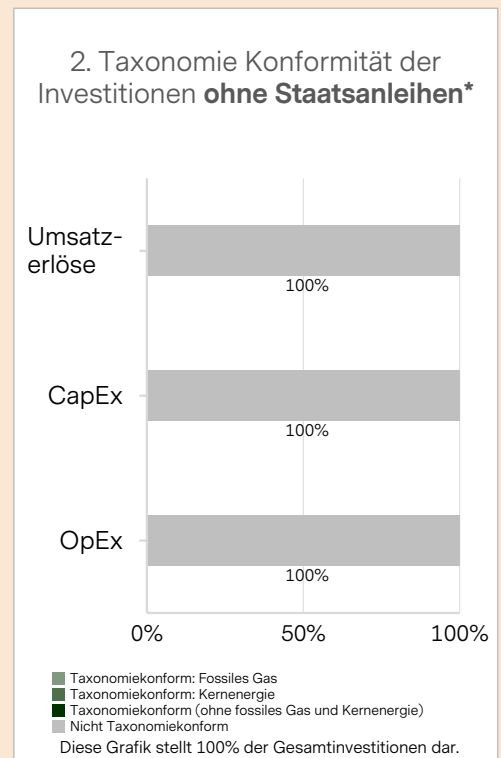
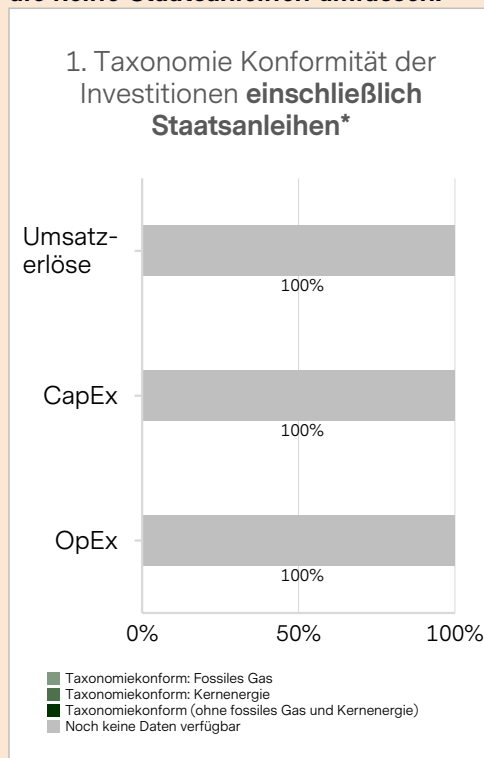
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (1,97%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Energy Revolution (FS\_00093)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299008S6UZFDPCGIJ49

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Der Teilfonds konzentrierte sich mit seinen Unterthemen «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des

Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert  | Kommentar   |
|---|---|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen, «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» konzentrieren.   | 16,37%<br>«Alternative Energiematerialien», 56,59%<br>«Alternative Energieerzeugung» und 23,22%<br>«Energiespeicherung» | Die verbleibenden 3,82 Prozent sind Barmittel.  |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%  | Das im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen definierte Ausschlussverfahren ermöglicht dem Teilfonds, Ausnahmen auf Unternehmen anzuwenden, die über eine Strategie für den Klimawandel verfügen. 8,02 Prozent des Nettovermögens (Nextera Energy und RWE) standen auf der Ausnahmeliste des Anlageverwalters. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B)   | 100%  |   |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | 0%  |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | 100%  |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**



| Indikator   | year ending on August 31, 2022 |
|---|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen, «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» konzentrieren.   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B)   | N/A                            |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen. | N/A                            |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Im Berichtszeitraum wurde keine Investition identifiziert, die kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen            | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land               |
|---------------------------------|---|-------------------------|--------------------|
| RWE                             | Energy & water supply                           | 4.73                    | Germany            |
| Energias de Portugal            | Energy & water supply                           | 3.74                    | Portugal           |
| Linde                           | Financial, investment & other diversified comp. | 3.65                    | Ireland            |
| Teck Resources                  | Mining, coal & steel                            | 3.59                    | Canada             |
| Iberdrola                       | Energy & water supply                           | 3.49                    | Spain              |
| Contemporary Amperex Technology | Mechanical engineering & industrial equip.      | 3.43                    | China              |
| Air Products & Chemicals        | Chemicals                                       | 3.40                    | United States      |
| NextEra Energy                  | Energy & water supply                           | 3.29                    | United States      |
| Samsung SDI                     | Electronics & semiconductors                    | 3.22                    | Korea, Republic Of |
| Cheniere Energy                 | Petroleum/Oil and natural gas                   | 3.15                    | United States      |
| Chart Industries Inc            | Mechanical engineering & industrial equip.      | 2.94                    | United States      |
| TotalEnergies                   | Petroleum/Oil and natural gas                   | 2.85                    | France             |
| Baker Hughes                    | Financial, investment & other diversified comp. | 2.81                    | United States      |
| Equinor                         | Petroleum/Oil and natural gas                   | 2.66                    | Norway             |
| NARI Technology 'A'             | Mechanical engineering & industrial equip.      | 2.53                    | China              |

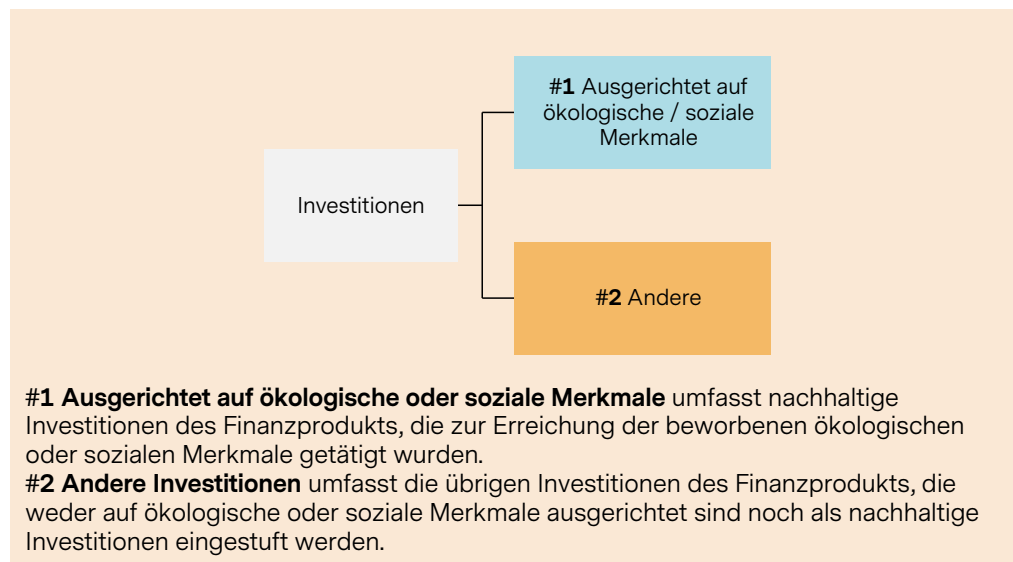


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,18 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



96.18% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (3,82%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Energie & Wasserversorgung                     | 34.89 |
| Erdöl/-gas                                     | 13.45 |
| Maschinen & Apparate                           | 11.45 |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 8.46  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 7.48  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 6.46  |
| Chemie   | 4.65  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 3.75  |
| Edelmetalle & Edelsteine                       | 1.95  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.27  |
| Nichteisenmetalle                              | 1.20  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 1.17  |

56,8 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

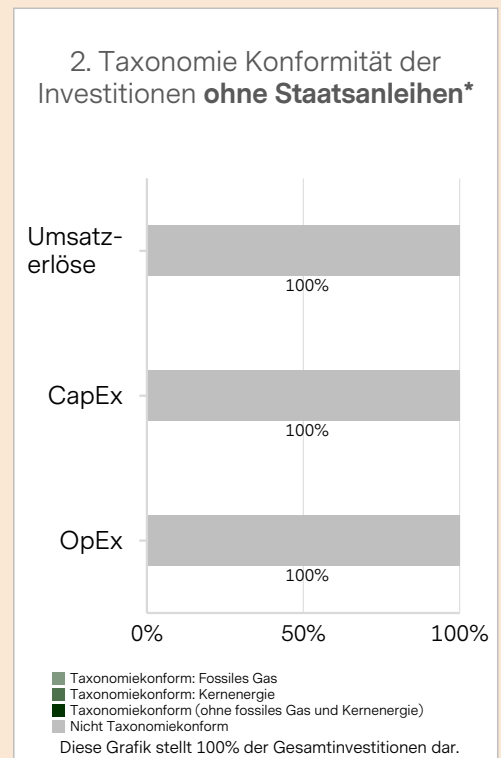
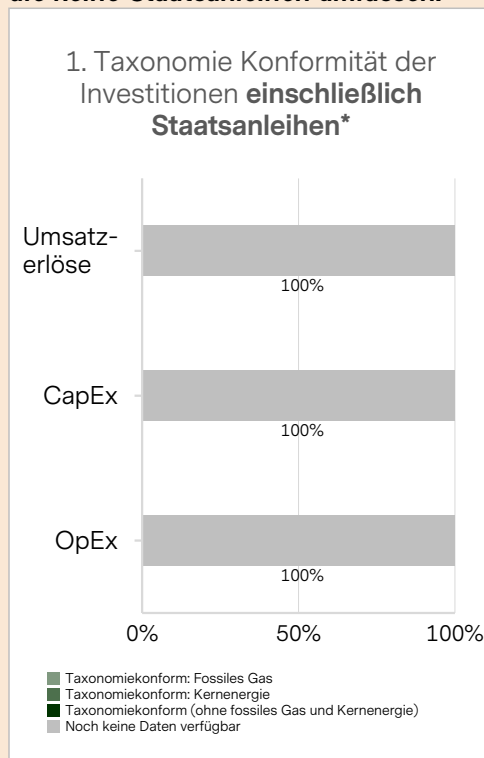
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (3,82%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 96 %

der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d.h. globale börsennotierte Aktienmärkte). Mit Stand 31. August 2023 investierte der Teilfonds 8,02 Prozent seines Nettovermögens in Wertpapiere von Unternehmen, die auf der Ausnahmeliste des Anlageverwalters standen. Für Unternehmen, die die vorgegebene Umsatzschwelle in Bezug auf Kraftwerkskohle und/oder Kernenergie überschreiten, wird eine Ausnahmeliste geführt und regelmässig aktualisiert. In diese Unternehmen kann investiert werden, wenn sie mit Blick auf die nächsten ein bis drei Jahrzehnte über eine konkrete Strategie für den Klimawandel verfügen, z. B. im Zusammenhang mit der quantitativen Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen oder dem Erreichen der Netto-Null-Ziele mittels Erhöhung von Investitionsausgaben und Produktionskapazitäten im Bereich alternative Energien. Zusätzlich müssen diese Unternehmen über Strategien für den Ausstieg aus Kraftwerkskohle und/oder Kernenergie oder einen sinkenden Umsatzanteil in diesen beiden Bereichen verfügen. Die beiden Unternehmen waren Nextera Energy (3,29% des Gesamt-NIW des Teilfonds) und RWE (4,73% des Gesamt-NIW des Teilfonds). Das Engagement in Kernenergie von Nextera Energy (d. h. 15,44%) übersteigt die Umsatzschwelle von 10 Prozent, jedoch ist das Unternehmen ein führender Erzeuger erneuerbarer Energien aus Wind- und Solarkraft und hat sich zum Ziel gesetzt, sämtliche Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Emissionen in seinem Betrieb bis spätestens 2045 zu eliminieren (Quelle: Nextera Energy). Das Engagement von RWE in Kraftwerkskohle (d. h. 17%) übersteigt die Umsatzschwelle von 10 Prozent. Dass in diesem Fall eine Ausnahme gemacht wurde, lässt sich dadurch begründen, dass RWE führend im Bereich erneuerbare Energien ist und das klare Ziel verfolgt, bis 2040 klimaneutral zu werden. Die diesbezüglichen Emissionsziele des Unternehmens wurden zudem von der SBTi validiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (FS\_00089)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900WCEMQJKF4XGP13

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34.42% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale und alle verbindlichen Kriterien wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet wurden, wobei für die Aufnahme harte Schwellenwerte erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Kriterien zudem durch ein umfassendes



ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, und setzte für die Beurteilung ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse ein. Zudem übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO2-Emissionen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert | Kommentar  |
|---|------|--|
| 1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| 2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Der Indikator deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab. | 100% |  |
| 3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden.   | 0%   |  |
| 4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde.  | 0%   |  |
| 5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)   | 0%   | Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) im Zusammenhang mit Tencent und Luxshare. Dies führte zu einer intensiven Prüfung der Vorwürfe sowie einem umfassenden Engagement mit dem Unternehmen und weiteren |

| Indikator  | Wert   | Kommentar  |
|--|--|--|
|  |  | Stakeholdern. Die Fälle wurden an den ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters weitergeleitet, der die von einem einzelnen ESG-Bewerter vorgebrachten Behauptungen für unbegründet hielt.  |
| 6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern  | 0%   |  |
| 7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen. | CO2-Fussabdruck des Teilfonds: 22,70<br>Referenz-Fussabdruck: 55,46<br><br>Der Fussabdruck des Teilfonds war 59 Prozent niedriger als derjenige des Referenzwerts.   | Der Teilfonds verfolgt das Ziel, einen CO2-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 Prozent niedriger ist als der seines Referenzwerts.  |
| 8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.                      | 34.42%   | Der erforderliche Schwellenwert liegt bei 15 Prozent.  |
| 9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben  | 7,8 Prozent der Unternehmen wurden über Screenings ausgeschlossen (6,4% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Geschäftstätigkeiten und 1,4% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Einhaltung globaler Normen).<br><br>31,7 Prozent der Unternehmen haben das | Die 7,8 Prozent und die 31,7 Prozent können nicht zusammengefasst werden, da sie aus verschiedenen Listen stammen. Nur die verbleibenden Unternehmen, die zuvor die grundlegenden Screenings bestanden haben, werden einer ESG-Analyse unterzogen. |

| Indikator | Wert | Kommentar   |
|-----------|------|---|
|           |      | ESG-Screening durch die Analysten des Anlageverwalters nicht bestanden. |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator   | year ending August 31, 2022 |
|---|-----------------------------|
| 1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                         |
| 2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Der Indikator deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab. | N/A                         |
| 3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden.   | N/A                         |
| 4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde.  | N/A                         |
| 5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)   | N/A                         |
| 6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern   | N/A                         |

| Indikator  | year ending August 31, 2022 |
|--|-----------------------------|
| 7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen. | N/A                         |
| 8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.                      | N/A                         |
| 9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben  | N/A                         |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit der Strategie des Teilfonds, teilweise nachhaltige Investitionen zu tätigen, sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den 30 Prozent mit dem niedrigsten CO2-Fussabdruck (Scope 1 und 2) gehören, und der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, einen CO2-Fussabdruck beizubehalten,

der mindestens 20 Prozent unter dem seines Referenzwerts liegt. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 35,9 Prozent der Emittenten mit dem niedrigsten (kleinste 30%) CO<sub>2</sub>-Fussabdruck hielt – gegenüber einer Verpflichtung von 15 Prozent. Der Gesamt-CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds war 64 Prozent niedriger als der seines Referenzwerts, womit der Teilfonds also auch sein Ziel, um 20 Prozent besser zu sein als der Referenzwert, übertroffen hat. Einzelheiten zur Berechnung sind den vorvertraglichen Informationen zu entnehmen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten PAI-Bereiche identifiziert. Der Anlageverwalter identifizierte neun Unternehmen mit PAI-Flags unter Verwendung der für die vom Teilfonds berücksichtigten PAI-Indikatoren festgelegten PAI-Schwellenwerte. In einem Fall ergab die Bewertung, dass das Flag (hochgefährlicher Abfall) gut gemanagt wird. In acht Fällen wurde(n) das/die PAI-Flag(s) in den Plan für direktes Engagement des Anlageverwalters einbezogen. Drei Fälle bezogen sich auf das Fehlen weiblicher Verwaltungsratsmitglieder; in einem Fall verließ der Anlageverwalter seiner Unzufriedenheit über JHV-Stimmen Ausdruck, während es in den anderen beiden Fällen noch keine Gelegenheit zur Abstimmung gegeben hat, der Anlageverwalter jedoch bereits an Gesprächen zu diesem Thema (sowie zu einigen anderen Belangen) teilgenommen hat. Es gab zwei potenziell kritische Flags als Ergebnis einer Bewertung durch eine der verwendeten ESG-Ratingagenturen, die zum Ergebnis kam, dass die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) nicht erfüllt seien (in einem Fall im Zusammenhang mit angeblicher Zwangsarbeit und im anderen im Zusammenhang mit einem Verstoss gegen die Menschenrechte im digitalen Kontext). Beide Fälle gaben Anlass zu eingehenden Untersuchungen sowie Engagements mit verschiedenen Stakeholdern (u. a. NGOs, Broker, ESG-Bewerter und natürlich auch mit den betroffenen Unternehmen selbst). Das Ergebnis dieser Untersuchungen wurde dem ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters vorgelegt. Der Ausschuss

stützte die Einschätzung des Untersuchungsteams, das in beiden Fällen die negative Bewertung aufhob (in Übereinstimmung mit der anderen ESG-Ratingagentur, auf die der Anlageverwalter Bezug nimmt). In einem Fall wurde die negative Bewertung in Bezug auf das Erfüllen der UNGC-Standards später vom Bewertenden selbst aufgehoben. In dem anderen Fall sah der Anlageverwalter noch Raum für Verbesserungen und verfolgte daher eine umfassende Strategie zur direkten und kollektiven Zusammenarbeit. In der Folge verbesserte sich das Unternehmen erheblich und unterzeichnete auch selbst den UN Global Compact.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: alle PAI-Indikatoren (1–14) aus Tabelle 1, ausser 6 und 12 (PAI-Indikator 5 gilt nur für unter PAI-Indikator 1 mit einem Flag gekennzeichnete Unternehmen), und PAI-Indikator 14 aus Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen

ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Wenn der Anlageverwalter zu dem Schluss kam, dass ein Emittent kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat, setzte der Anlageverwalter das Prinzip der aktiven Teilhabe («Active Ownership») ein, um das Risikomanagement zu verbessern (wie oben näher beschrieben).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                   | Sektor                                      | In % der Vermögenswerte | Land               |
|--|---|-------------------------|--------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing     | Electronics & semiconductors                | 9.17                    | Taiwan             |
| Samsung Electronics                    | Electronics & semiconductors                | 6.31                    | Korea, Republic Of |
| Tencent Holdings                       | Internet, software & IT services            | 5.33                    | Cayman Islands     |
| Alibaba Group Holding                  | Internet, software & IT services            | 4.72                    | Cayman Islands     |
| HDFC Bank                              | Banks & other credit institutions           | 4.58                    | India              |
| Kia                                    | Vehicles                                    | 3.27                    | Korea, Republic Of |
| Aia Group                              | Insurance companies                         | 3.10                    | Hong-Kong          |
| PT Bank Mandiri Persero TBK            | Banks & other credit institutions           | 3.06                    | Indonesia          |
| Trip.com                               | Lodging & catering ind., leisure facilities | 2.97                    | Cayman Islands     |
| Focus Media Information Technology 'A' | Computer hardware & networking              | 2.96                    | China              |
| Samsung Engineering                    | Electrical appliances & components          | 2.95                    | Korea, Republic Of |
| State Bank Of India                    | Banks & other credit institutions           | 2.81                    | India              |

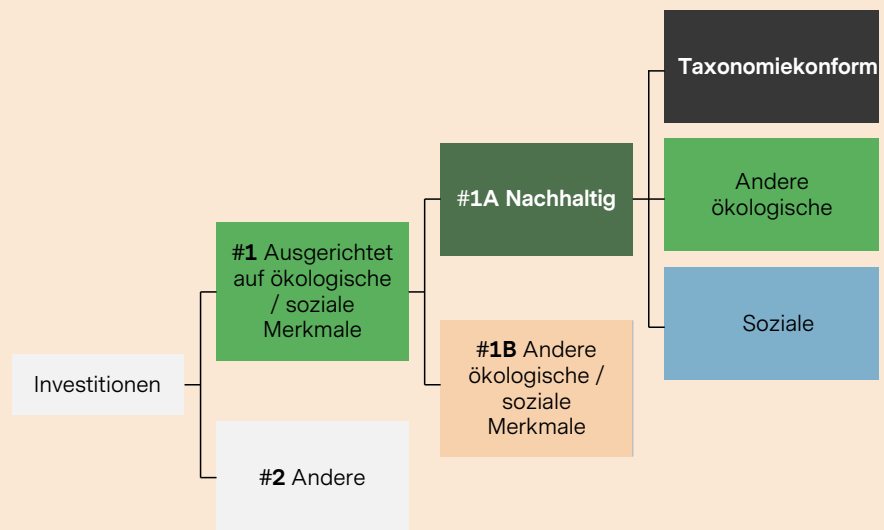


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,17 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

98.17% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

34.40% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (34,4%); #2 Andere (1,83%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Elektronik & Halbleiter                        | 22.55 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 15.31 |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 12.71 |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 10.53 |
| Versicherungen                                 | 5.73  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 5.27  |
| Fahrzeuge                                      | 4.77  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 3.29  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 2.97  |
| Immobilien                                     | 2.60  |
| Maschinen & Apparate                           | 2.40  |
| Erdöl/-gas                                     | 2.15  |
| Verpackungsindustrie                           | 1.76  |
| Telekommunikation                              | 1.44  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.27  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 1.24  |
| Chemie   | 1.12  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 1.06  |

2,15 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

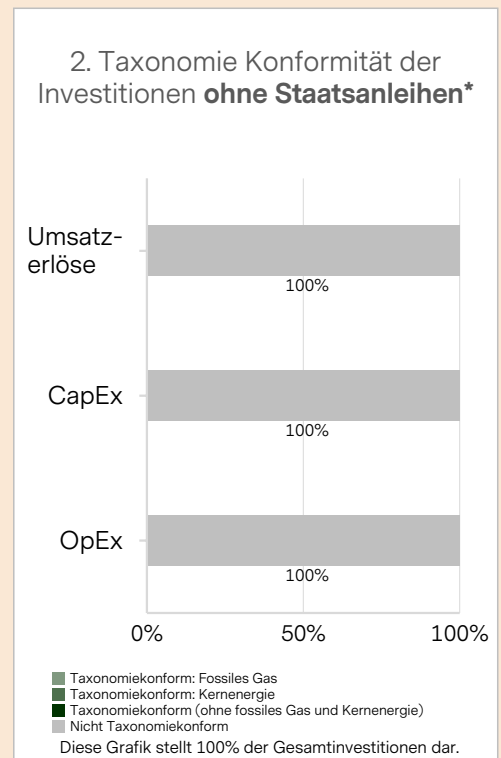
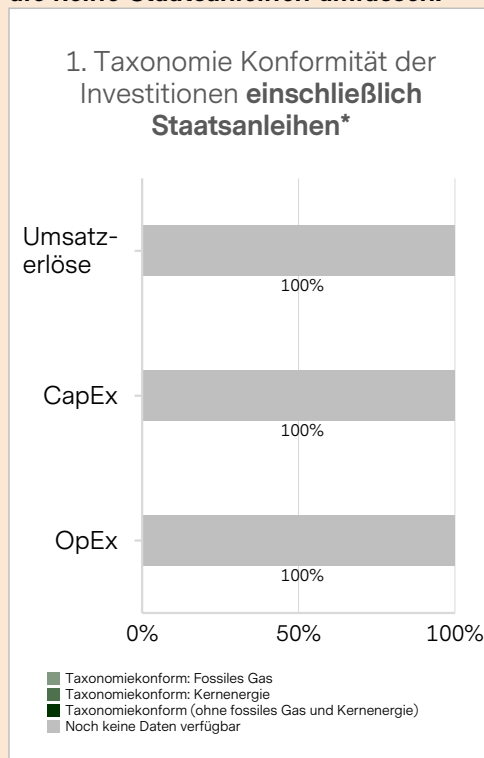
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 34.42%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-------------|--|
| Barmittel (1,83%) | Liquidität  | Nicht relevant                           |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungs- und Engagement-Aktivitäten in Bezug auf

nachhaltigkeitsbezogene Risiken. Der Teilfonds hat eine Engagement-Abdeckung von 60 Prozent (basierend auf Engagement-Aktivitäten während der Berichtsperiode, für Bestände per 31. August 2023) seiner Beteiligungen über das direkte Engagement des Anlageverwalters und seines spezialisierten externen Engagement-Partners. Dem Anlageverwalter steht darüber hinaus ein spezieller Prozess zur Verfügung, um aktiv an allen Unternehmensabstimmungen nach der Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten teilzunehmen. Dabei werden Nachhaltigkeitsaspekte, sofern relevant, berücksichtigt. Dadurch hat der Teilfonds während des Berichtszeitraums an 99 Prozent der Abstimmungen (95 Versammlungen) teilgenommen. (Eine De-minimis-Zahl, < 2%, wird manchmal aus technischen Gründen verworfen.)



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders (FS\_00090)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900KEWYHVCDF90291

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35.90% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt und es wurden alle verbindlichen Kriterien erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet wurden, wobei für die Aufnahme harte Schwellenwerte erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Kriterien zudem durch ein

umfassendes ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, und setzte für die Beurteilung ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse ein. Zudem übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO<sub>2</sub>-Emissionen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert | Kommentar  |
|---|------|--|
| 1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  |
| 2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab. | 100% | Der Teilfonds hält Alrosa, welches einen ESG-Score unterhalb des Schwellenwerts aufweist. Aufgrund von Sanktionen kann die Position noch nicht gehandelt werden und der Anlageverwalter wartet daher auf eine Gelegenheit, sie zu verkaufen. Da sie innerhalb des Fonds jedoch kein Gewicht hat, hat dies keine Auswirkungen auf den ausgewiesenen Wert. |
| 3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden  | 0%   |  |
| 4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde   | 0%   | Wie oben wurde Alrosa mit einem «Fail Score» bewertet, kann jedoch nicht verkauft werden. Die Investition in Alrosa wurde abgeschrieben und hat daher kein Gewicht innerhalb des Fonds und keine   |

| Indikator  | Wert  | Kommentar  |
|--|---|--|
|  |   | Auswirkungen auf den Wert auf der linken Seite.  |
| 5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)  | 0%  | Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) im Zusammenhang mit Tencent und Luxshare. Dies führte zu einer intensiven Prüfung der Vorwürfe sowie einem umfassenden Engagement mit dem Unternehmen und weiteren Stakeholdern. Die Fälle wurden an den ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters weitergeleitet, der die von einem einzelnen ESG-Bewerter vorgebrachten Behauptungen für unbegründet hielt. |
| 6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern  | 0%  |  |
| 7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio) Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrücke wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets TR net) verglichen. | CO2-Fussabdruck des Teilfonds: 23,58.<br>Referenz-Fussabdruck: 66,22<br>Der Fussabdruck des Teilfonds war 64 Prozent niedriger als derjenige des Referenzwerts. | Der Teilfonds verfolgt das Ziel, einen CO2-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 Prozent niedriger ist als der seines Referenzwerts.  |
| 8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu dem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.            | 35.9%   | Der erforderliche Schwellenwert liegt bei 15 Prozent.  |
| 9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie   | 7 Prozent der Unternehmen wurden über   | Die 7 Prozent und die 32,8 Prozent können nicht  |

| Indikator   | Wert  | Kommentar  |
|---|---|--|
| über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben. | Screenings ausgeschlossen (5% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Geschäftstätigkeiten und 2% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Einhaltung globaler Normen). 32,8 Prozent der Unternehmen haben das ESG-Screening durch die Analysten des Anlageverwalters nicht bestanden. | zusammengefasst werden, da sie aus verschiedenen Listen stammen. Nur die verbleibenden Unternehmen, die zuvor die grundlegenden Screenings bestanden haben, werden einer ESG-Analyse unterzogen. |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | year ending on August 31, 2022 |
|---|--------------------------------|
| 1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                            |
| 2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab. | N/A                            |
| 3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden  | N/A                            |



| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| 4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde  | N/A                            |
| 5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)  | N/A                            |
| 6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern  | N/A                            |
| 7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio) Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrücke wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets TR net) verglichen. | N/A                            |
| 8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu dem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.            | N/A                            |

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| 9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben. | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit der Strategie des Teilfonds, teilweise nachhaltige Investitionen zu tätigen, sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den 30 Prozent mit dem niedrigsten CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (Scope 1 und 2) gehören, und der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 Prozent unter dem seines Referenzwerts liegt. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 35,9 Prozent der Emittenten mit dem niedrigsten (kleinste 30%) CO<sub>2</sub>-Fussabdruck hielt – gegenüber einer Verpflichtung von 15 Prozent. Der Gesamt-CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds war 64 Prozent niedriger als der seines Referenzwerts, womit der Teilfonds also auch sein Ziel, um 20 Prozent besser zu sein als der Referenzwert, übertroffen hat. Einzelheiten zur Berechnung sind den vorvertraglichen Informationen zu entnehmen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten PAI-Bereiche identifiziert. Der Anlageverwalter identifizierte elf Unternehmen mit PAI-Flags unter Verwendung der für die vom Teilfonds berücksichtigten PAI-Indikatoren festgelegten PAI-Schwellenwerte. In einem Fall ergab die Bewertung, dass das Flag (hochgefährlicher Abfall) gut gemanagt wird. In acht Fällen wurde(n) das/die PAI-Flag(s) in den Plan für direktes Engagement des Anlageverwalters einbezogen. Zwei Fälle bezogen sich auf das Fehlen weiblicher Verwaltungsratsmitglieder; in einem Fall verliert der Anlageverwalter seine Unzufriedenheit über JHV-Stimmen Ausdruck, während es in dem anderen Fall noch keine Gelegenheit zur Abstimmung gegeben hat. Es gab zwei potenziell kritische Flags als Ergebnis einer Bewertung durch eine der verwendeten ESG-Ratingagenturen, die zum Ergebnis kam, dass die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) nicht erfüllt seien (in einem Fall im Zusammenhang mit angeblicher Zwangsarbeit und im anderen im Zusammenhang mit einem Verstoß gegen die Menschenrechte im digitalen Kontext). Beide Fälle gaben Anlass zu eingehenden Untersuchungen sowie Engagements mit verschiedenen Stakeholdern (u. a. NGOs, Broker, ESG-Bewerter und natürlich auch mit den betroffenen Unternehmen selbst). Das Ergebnis dieser Untersuchungen wurde dem ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters vorgelegt. Der Ausschuss stützte die Einschätzung des Untersuchungsteams, das in beiden Fällen die negative Bewertung aufhob (in Übereinstimmung mit der anderen ESG-Ratingagentur, auf die der Anlageverwalter Bezug nimmt). In einem Fall wurde die negative Bewertung in Bezug auf das Erfüllen der UNGC-Standards später vom Bewertenden selbst aufgehoben. In dem anderen Fall sah der Anlageverwalter noch Raum für Verbesserungen und verfolgte daher eine umfassende Strategie des direkten und kollektiven Engagements. In der Folge verbesserte sich das Unternehmen erheblich und unterzeichnete auch selbst den UN Global Compact.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schließt Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: alle PAI-Indikatoren (1–14) aus Tabelle 1, ausser 6 und 12 (PAI-Indikator 5 gilt nur für unter PAI-Indikator 1 mit einem Flag gekennzeichnete Unternehmen), und PAI-Indikator 14 aus Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Wenn der Anlageverwalter zu dem Schluss kam, dass ein Emittent kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat, setzte der Anlageverwalter das Prinzip der aktiven Teilhabe («Active Ownership») ein, um das Risikomanagement zu verbessern (wie oben näher beschrieben).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                   | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land               |
|--|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | Electronics & semiconductors      | 6.75                    | Taiwan             |
| Samsung Electronics                    | Electronics & semiconductors      | 5.66                    | Korea, Republic Of |
| Alibaba Group Holding                  | Internet, software & IT services  | 4.39                    | Cayman Islands     |
| Tencent Holdings                       | Internet, software & IT services  | 4.17                    | Cayman Islands     |
| HDFC Bank                              | Banks & other credit institutions | 4.15                    | India              |
| Kia                                    | Vehicles                          | 3.38                    | Korea, Republic Of |

| Größte Investitionen                   | Sektor                                     | In % der Vermögenswerte | Land               |
|--|--|-------------------------|--------------------|
| Samsung Engineering                    | Electrical appliances & components         | 3.02                    | Korea, Republic Of |
| PT Bank Mandiri Persero TBK            | Banks & other credit institutions          | 2.78                    | Indonesia          |
| Ping An Insurance 'H'                  | Insurance companies                        | 2.55                    | China              |
| Focus Media Information Technology 'A' | Computer hardware & networking             | 2.53                    | China              |
| BYD 'H'                                | Electronics & semiconductors               | 2.44                    | China              |
| State Bank Of India                    | Banks & other credit institutions          | 2.39                    | India              |
| NARI Technology 'A'                    | Mechanical engineering & industrial equip. | 2.37                    | China              |
| Prio                                   | Petroleum/Oil and natural gas              | 2.23                    | Brazil             |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing     | Electronics & semiconductors               | 2.20                    | Taiwan             |

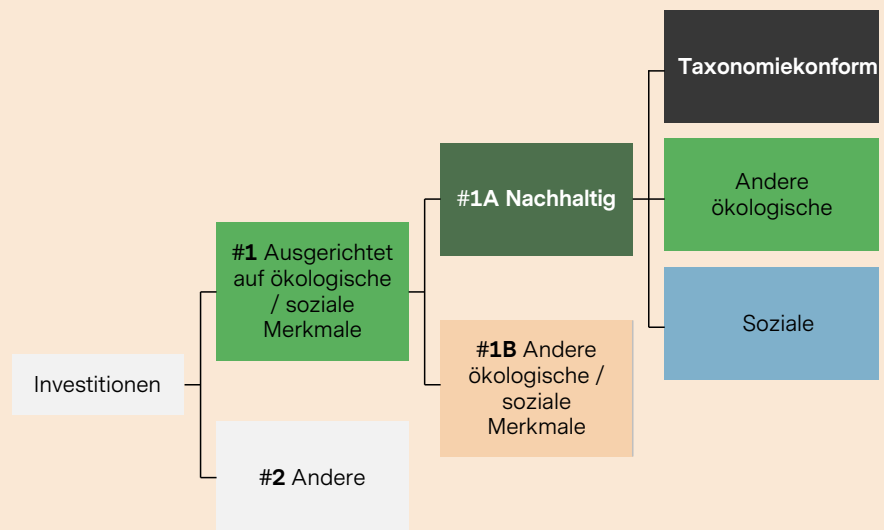


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 99,26 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

99.26% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

35.90% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (35,9%); #2 Andere (0,74%).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Elektronik & Halbleiter                        | 21.97 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 14.38 |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 12.64 |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 9.65  |
| Versicherungen                                 | 7.36  |
| Erdöl/-gas                                     | 4.36  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 4.25  |
| Fahrzeuge                                      | 3.38  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 3.18  |
| Immobilien                                     | 2.81  |
| Maschinen & Apparate                           | 2.37  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 2.08  |
| Verpackungsindustrie                           | 1.80  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 1.72  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 1.56  |
| Telekommunikation                              | 1.47  |
| Diverse Konsumgüter                            | 1.44  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.41  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 1.13  |
| Nichteisenmetalle                              | 0.30  |

4,36 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

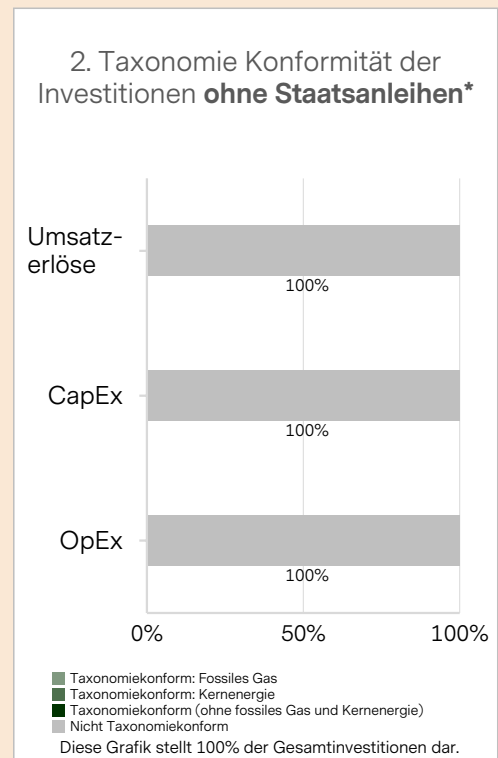
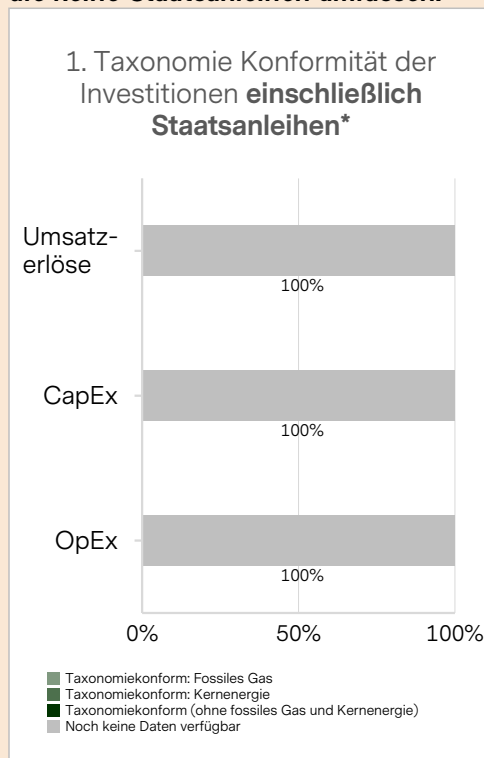
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 35.90%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen | Anlagezweck            | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|---------------|------------------------|--|
| 0.74%         | Barmittel – Liquidität | Nicht relevant                           |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungs- und Engagement-Aktivitäten in Bezug auf

nachhaltigkeitsbezogene Risiken. Der Teilfonds hat eine Engagement-Abdeckung von 43 Prozent (basierend auf Engagement-Aktivitäten während der Berichtsperiode, für Bestände per 31. August 2023) seiner Beteiligungen über das direkte Engagement des Anlageverwalters und seines spezialisierten externen Engagement-Partners. Dem Anlageverwalter steht darüber hinaus ein spezieller Prozess zur Verfügung, um aktiv an allen Unternehmensabstimmungen nach der Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten teilzunehmen. Dabei werden Nachhaltigkeitsaspekte, sofern relevant, berücksichtigt. Dadurch hat der Teilfonds während des Berichtszeitraums an 100 Prozent der Abstimmungen (106 Versammlungen) teilgenommen. (Eine De-minimis-Zahl, < 2%, wird manchmal aus technischen Gründen verworfen.)



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt (FF\_00593)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221005QVB48OVS2VY35

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28.29% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in

nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar   |
|---|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage einer eigenen Methodik als «nicht-demokratisch» eingestuft wurden   | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)  | 100%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).  | 100%   |   |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | 0%     |   |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapieren von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von   | 28.29% |   |

| Indikator  | Wert  | Kommentar   |
|--|---|---|
| Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten  |   |   |
| ESG-Rating des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzwert (J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index), basierend auf dem firmeneigenen ESG-Bewertungsmodell und auf ESG-Research von Drittanbietern | Teilfonds:<br>48,03<br>Referenzwert:<br>44,76 |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%  | Einige Unternehmensemittenten wurden in Bezug auf Kontroversen und UNGC-Compliance nicht von MSCI oder Sustainalytics erfasst. Der Anlageverwalter führte zusätzliche Untersuchungen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten weder in kontroverse Geschäftstätigkeiten noch in Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verwickelt waren. |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | August 31, 2022 |
|--|-----------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage einer eigenen Methodik als «nicht-demokratisch» eingestuft wurden                                      | N/A             |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | N/A             |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen   | N/A             |

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.            | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten | N/A                |
| ESG-Rating des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzwert (J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index), basierend auf dem firmeneigenen ESG-Bewertungsmodell und auf ESG-Research von Drittanbietern   | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der teilweise vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für

ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet.

Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                     | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land                 |
|--|---|-------------------------|----------------------|
| Colombia                                 | Countries & central governments                   | 2.90                    | Colombia             |
| Banque Ouest-Africaine de Developpement  | Supranational organisations                       | 2.50                    | Togo                 |
| Mexico                                   | Countries & central governments                   | 2.35                    | Mexico               |
| Finance Department Government of Sharjah | Cantons, federal states, counties, provinces etc. | 2.28                    | United Arab Emirates |
| Transnet                                 | Traffic & Transportation                          | 2.17                    | South Africa         |
| PTA Bank                                 | Supranational organisations                       | 2.17                    | Kenya                |
| Uruguay                                  | Countries & central governments                   | 2.11                    | Uruguay              |
| Philippines                              | Countries & central governments                   | 1.90                    | Philippines          |
| Africa Finance                           | Supranational organisations                       | 1.88                    | Nigeria              |
| Ivory Coast                              | Countries & central governments                   | 1.87                    | Ivory Coast          |
| JSC National Company KazMunayGas         | Petroleum/Oil and natural gas                     | 1.87                    | Kazakhstan           |
| Panama                                   | Countries &                                       | 1.83                    | Panama               |
| Ecopetrol                                | Petroleum/Oil and natural gas                     | 1.80                    | Colombia             |
| Hungary                                  | Countries & central governments                   | 1.69                    | Hungary              |
| Pertamina                                | Energy & water supply                             | 1.65                    | Indonesia            |

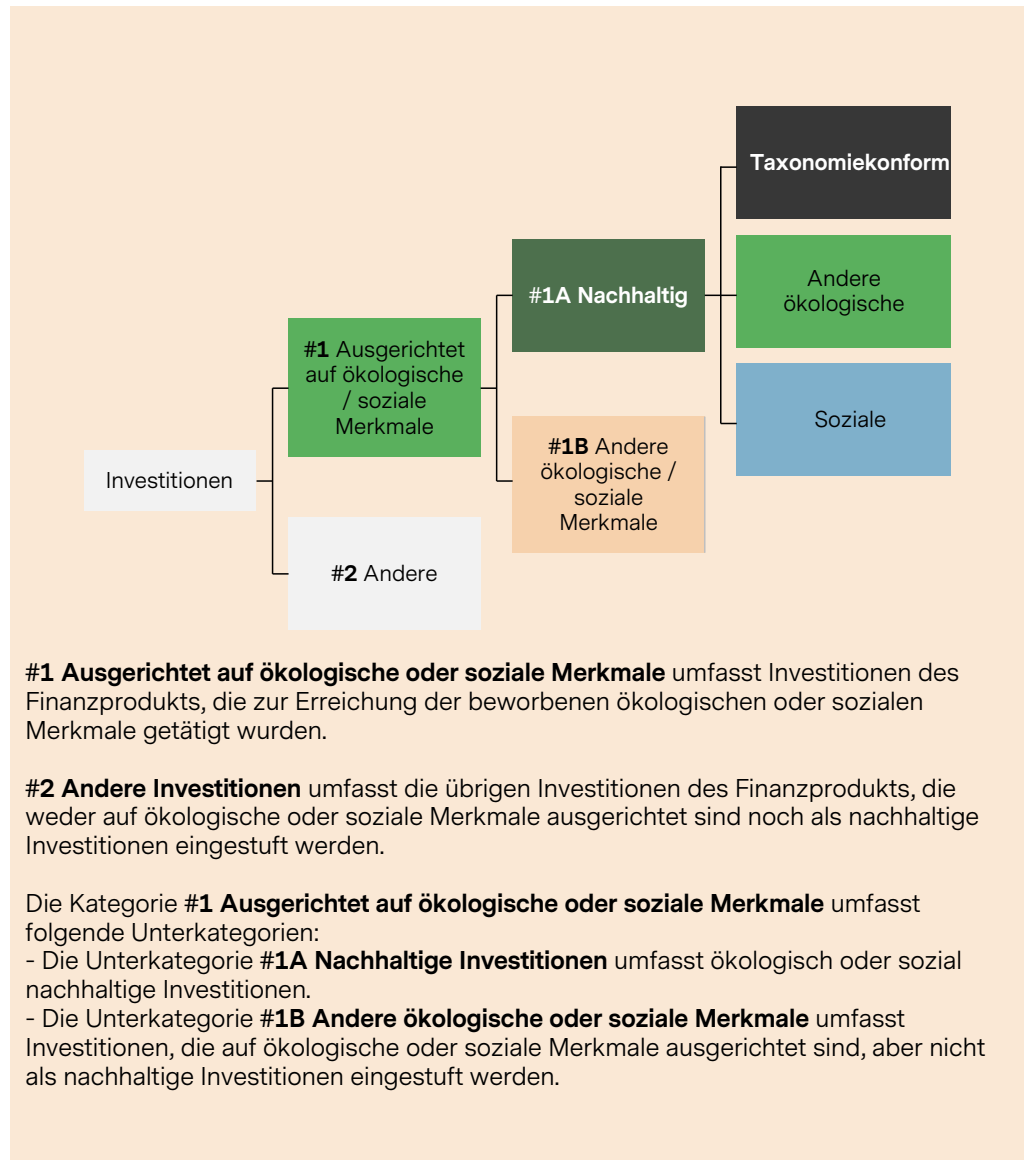


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 93,30 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



93.30% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

28.29% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (1,34%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (13,13%); #1A Nachhaltig – Sozial (13,82%); #2 Andere (6,70%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Länder & Zentralregierungen                    | 45.69 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 10.67 |
| Supranationale Organisationen                  | 9.07  |
| Erdöl/-gas                                     | 5.87  |
| Verkehr & Transport                            | 4.14  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 3.55  |
| Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.           | 3.12  |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 2.85  |
| Städte, Gemeinden                              | 1.78  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.16  |
| Versicherungen                                 | 0.78  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.68  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 0.68  |
| Div. nicht klassierbare/klassierte Ges.        | 0.58  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.40  |

9,42 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

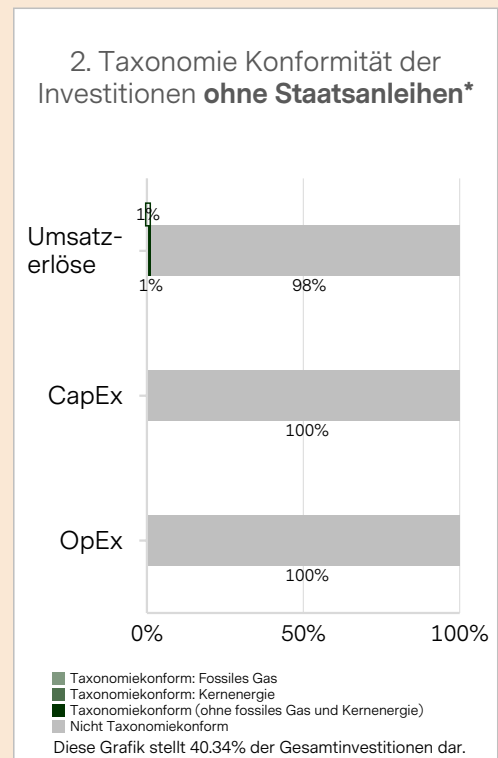
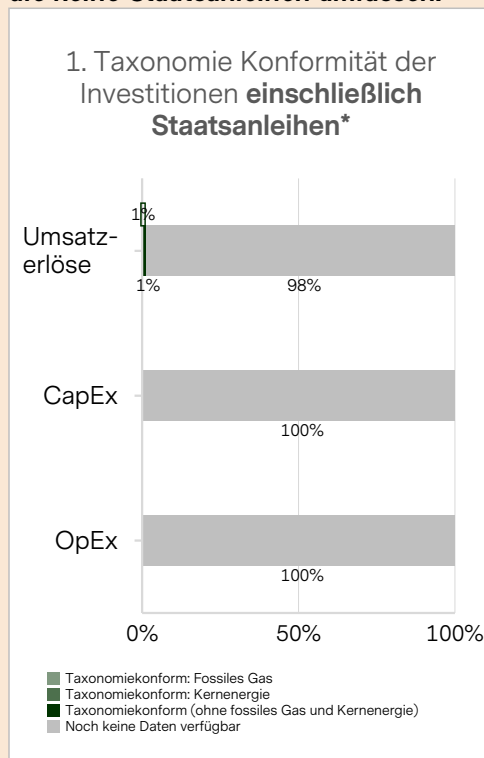
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 13.13%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 13.82%                  |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (3,82%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |
| Derivate (2,88%)  | Absicherung           | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 23,4 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen

wurden (d. h. Schuldtitel der Schwellenländer).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Global Bond (FF\_00136)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100JNJJKXSKPUV60

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30.86% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die

Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert  | Kommentar   |
|---|-------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%    | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.   |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | 0%    |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (auf der Grundlage einer von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter, bereitgestellten Bewertung; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)   | 98.7% | 1,3 Prozent der Unternehmensemittenten erhielten weniger als 25 Punkte (Score: 21,1). Der Emittent war Toyota Motor Credit. Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse des Emittenten durchgeführt. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (basierend auf einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)  | 100%  |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | 0%    | Ein Emittent (Banca Monte dei Paschi) war schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt. Der ESG-Analyst hat einen positiven Ausblick ermittelt, der durch das für die Bewertung des                            |



| Indikator  | Wert   | Kommentar  |
|--|--|--|
|  |  | Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt wurde. |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.  | 30.86%                                       |  |
| Kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds (für Unternehmen «Management Score», für Staaten «Factors Score», bereitgestellt von Sustainalytics, einem Drittanbieter von ESG-Daten) im Vergleich zum globalen Anleihe-Anlageuniversum (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged), gewichtetes Durchschnitts-Rating, berechnet nach Eliminierung von mindestens 20 % der schlechtesten Werte. | Teilfonds:<br>67,15<br>Referenzwert:<br>66,0 |  |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | 100%   |  |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | August 31, 2022 |
|---|-----------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A             |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | N/A             |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (auf der Grundlage einer von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter, bereitgestellten Bewertung; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter) | N/A             |

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (basierend auf einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.  | N/A                |
| Kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds (für Unternehmen «Management Score», für Staaten «Factors Score», bereitgestellt von Sustainalytics, einem Drittanbieter von ESG-Daten) im Vergleich zum globalen Anleihe-Anlageuniversum (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged), gewichtetes Durchschnitts-Rating, berechnet nach Eliminierung von mindestens 20 % der schlechtesten Werte. | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere  | N/A                |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der teilweise vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land          |
|----------------------|---|-------------------------|---------------|
| Spain                | Countries & central governments                 | 4.17                    | Spain         |
| Germany              | Countries & central governments                 | 3.63                    | Germany       |
| United States        | Countries & central governments                 | 3.18                    | United States |
| United States        | Countries & central governments                 | 2.91                    | United States |
| Italy                | Countries & central governments                 | 2.50                    | Italy         |
| United States        | Countries & central governments                 | 1.99                    | United States |
| United States        | Countries &                                     | 1.90                    | United States |
| Spain                | Countries &                                     | 1.83                    | Spain         |
| Italy                | Countries &                                     | 1.83                    | Italy         |
| United States        | Countries & central governments                 | 1.68                    | United States |
| Spain                | Countries & central governments                 | 1.42                    | Spain         |
| United States        | Countries & central governments                 | 1.20                    | United States |
| Amcors Finance       | Financial, investment & other diversified comp. | 1.09                    | United States |

| Größte Investitionen | Sektor                            | In % der Vermögenswerte | Land  |
|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------|
| Caixabank            | Banks & other credit institutions | 1.08                    | Spain |
| Intesa Sanpaolo      | Banks & other credit institutions | 1.07                    | Italy |

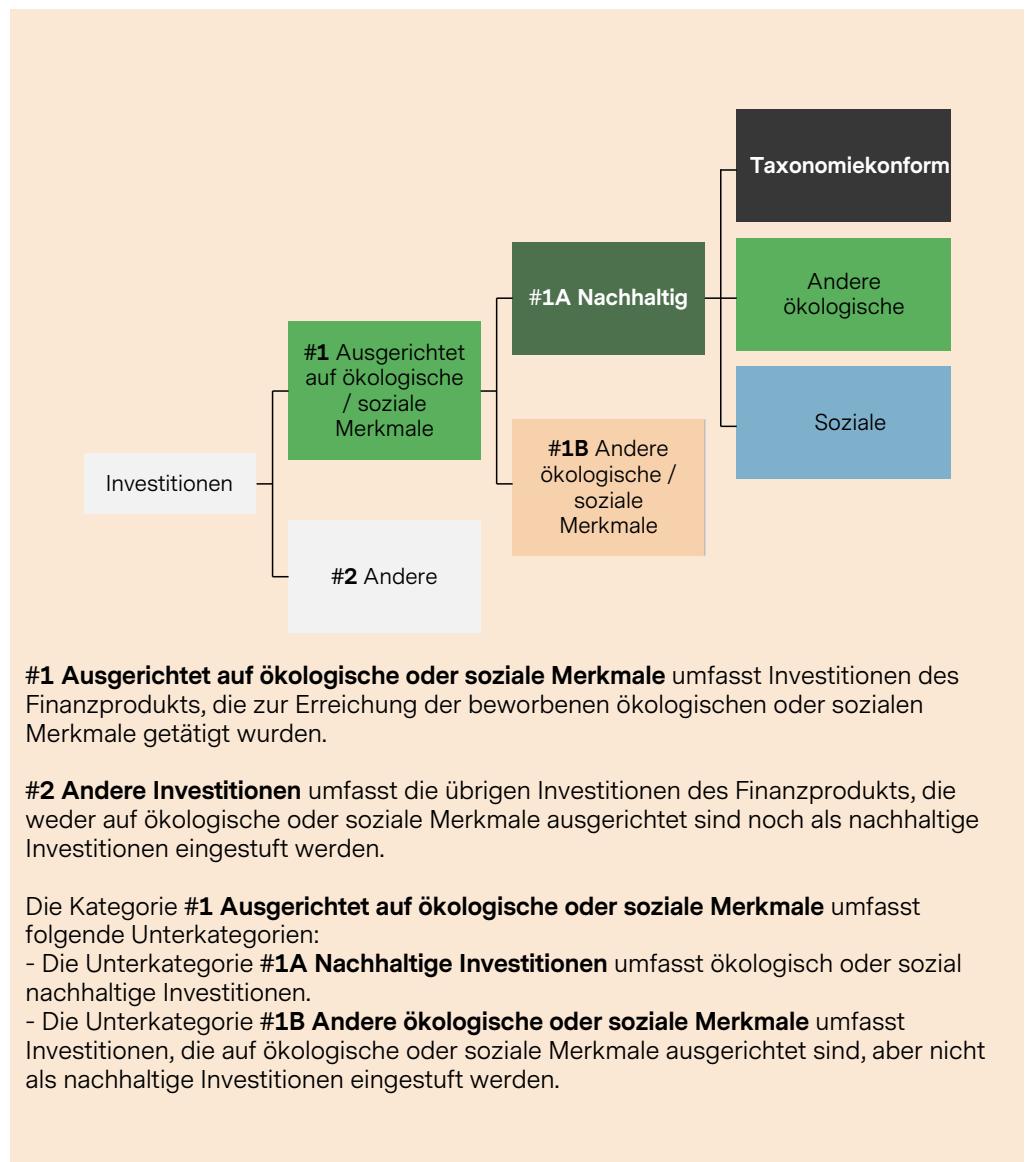


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 94,74 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



94.74% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

30.86% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (7,32%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (16,72%); #1A Nachhaltig – Sozial (6,82%); #2 Andere (5,26%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Länder & Zentralregierungen                    | 33.96 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 11.71 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 11.21 |
| Energie & Wasserversorgung                     | 4.62  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 4.23  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 3.35  |
| Verkehr & Transport                            | 3.20  |
| Immobilien                                     | 3.15  |
| Telekommunikation                              | 2.85  |
| Versicherungen                                 | 2.45  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 2.35  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 1.86  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.39  |
| Erdöl/-gas                                     | 1.21  |
| Chemie   | 1.13  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 1.02  |
| Maschinen & Apparate                           | 0.90  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 0.85  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 0.83  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 0.60  |
| Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.           | 0.50  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 0.39  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.38  |
| Supranationale Organisationen                  | 0.34  |
| Gemeinnützige öff.-rechtl. Körperschaften      | 0.16  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 0.10  |

5,83 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

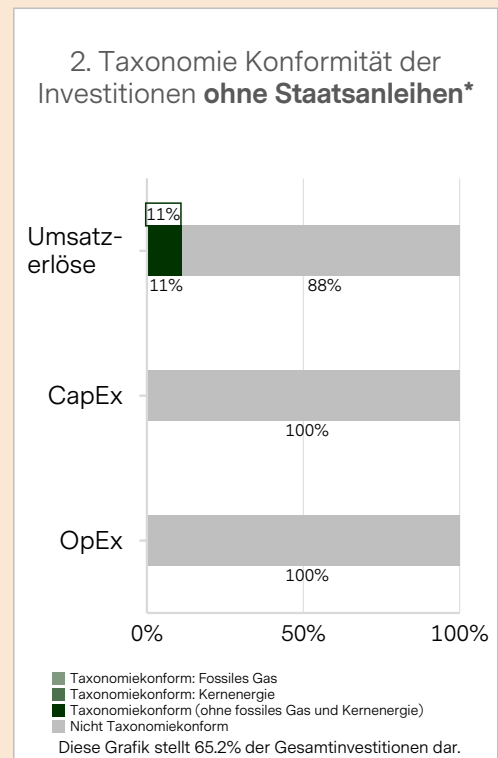
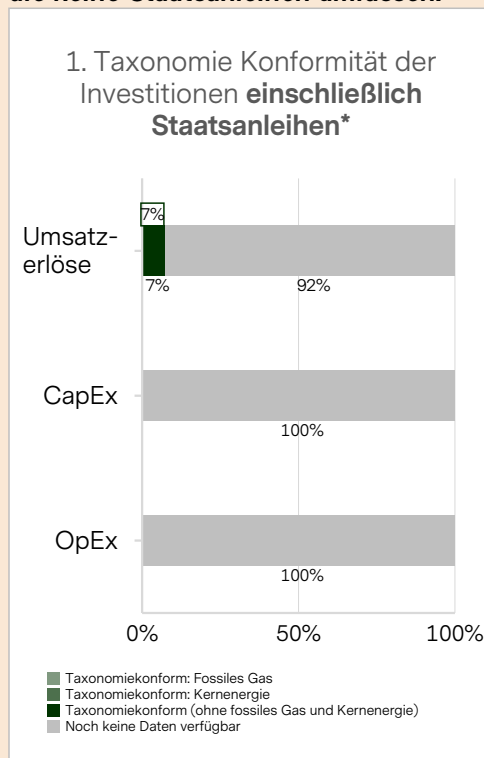
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 16.72%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 6.82%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (5,31%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |
| Derivate (0,05%)  | Absicherung           | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Corporate Bond (FF\_00081)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100EB6D3KIX3FMQ70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Mit dem Teilfonds wurde der Übergang zu einer nachhaltigeren Welt beworben, wobei der Schwerpunkt auf vordefinierten Indikatoren zum Klimawandel lag. Der Anlageverwalter begünstigte Emittenten, die bei diesen Indikatoren gut abschnitten oder auf dem Weg waren, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, während er Emittenten ausschloss, die nicht im Einklang mit dieser Strategie standen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen

Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt. Der Teilfonds hat keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar   |
|---|--|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%   | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | 0%   |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel (d. h. Treibhausgasintensität, Kohlenstoffreduktionspfad, Engagement in fossilen Brennstoffen) (i) gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde | (i): 57,32%<br>(ii): 11,92%<br>(iii): 12,70%                                 |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.   | 0%   |   |
| Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem globalen Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade)   | Teilfonds: 92,5<br>Universum: 82,5   |   |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | Ausschlüsse:<br>100%<br>Kontroversen und UNGC:<br>99,8%<br>Screening:<br>97% |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | August 31,<br>2022 |
|---|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel (d. h. Treibhausgasintensität, Kohlenstoffreduktionspfad, Engagement in fossilen Brennstoffen) (i) gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.   | N/A                |
| Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem globalen Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade)   | N/A                |
| Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere   | N/A                |

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8

«Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen               | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|------------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Royal Bank of Canada               | Banks & other credit institutions               | 1.14                    | Canada         |
| Bank of America                    | Banks & other credit institutions               | 1.07                    | United States  |
| Mizuho Financial Group             | Financial, investment & other diversified comp. | 0.99                    | Japan          |
| American Water Capital Corporation | Energy & water supply                           | 0.86                    | United States  |
| Citigroup                          | Banks & other credit institutions               | 0.84                    | United States  |
| Société Générale                   | Banks & other credit institutions               | 0.84                    | France         |
| Hyundai Capital                    | Financial, investment & other diversified comp. | 0.79                    | United States  |
| Tesco Corporate Treasury Services  | Financial, investment & other diversified comp. | 0.77                    | United Kingdom |
| AT&T                               | Telecommunication                               | 0.75                    | United States  |
| HSBC Holdings                      | Banks & other credit institutions               | 0.74                    | United Kingdom |
| CNP Assurances                     | Energy & water supply                           | 0.74                    | United States  |
| British Telecommunications         | Telecommunication                               | 0.71                    | United Kingdom |
| GE Capital International Funding   | Financial, investment & other diversified comp. | 0.71                    | Ireland        |
| Bond Plains All American Pipeline  | Petroleum/Oil and natural gas                   | 0.70                    | United States  |

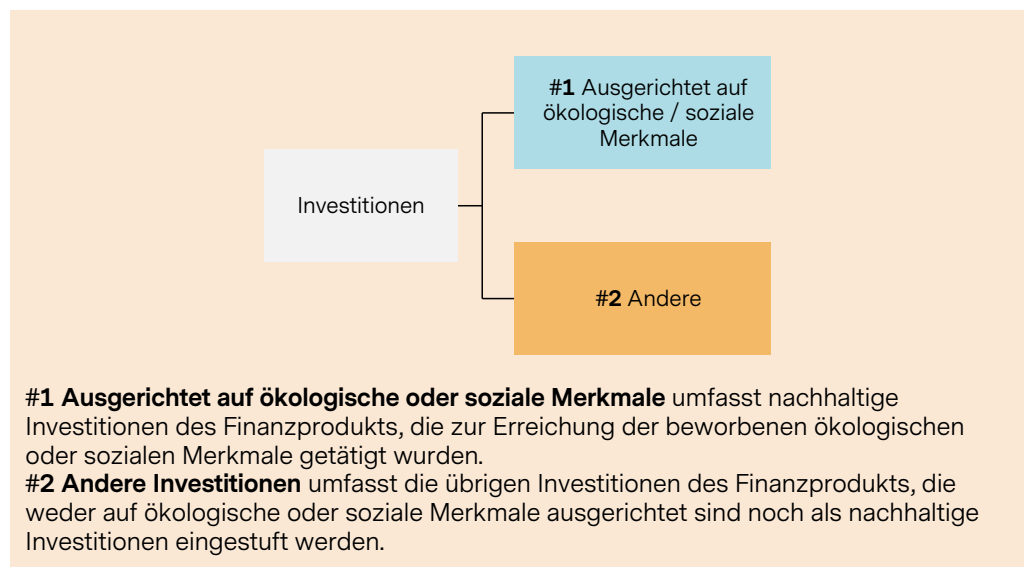
| Größte Investitionen | Sektor                   | In % der Vermögenswerte | Land  |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|-------|
| Aeroporti di Roma    | Traffic & Transportation | 0.67                    | Italy |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,87 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



95.87% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (4,13%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 23.88 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 22.74 |
| Telekommunikation                              | 8.74  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 8.16  |
| Verkehr & Transport                            | 4.66  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 3.06  |
| Erdöl/-gas                                     | 2.94  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 2.77  |
| Immobilien                                     | 2.49  |
| Versicherungen                                 | 2.18  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 2.06  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 2.00  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.82  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 1.61  |
| Maschinen & Apparate                           | 1.16  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.06  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 0.90  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.59  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 0.49  |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 0.45  |
| Chemie   | 0.42  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.39  |
| Verpackungsindustrie                           | 0.37  |
| Diverse Konsumgüter                            | 0.31  |
| Immobilien                                     | 0.25  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.21  |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.16  |

11,26 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

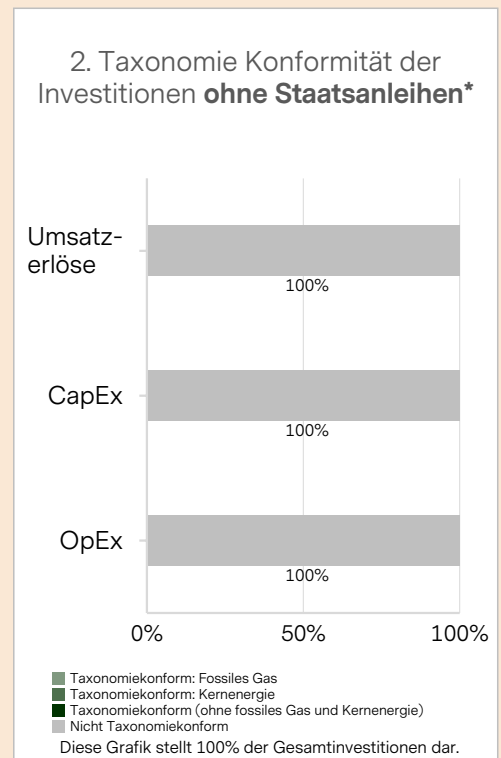
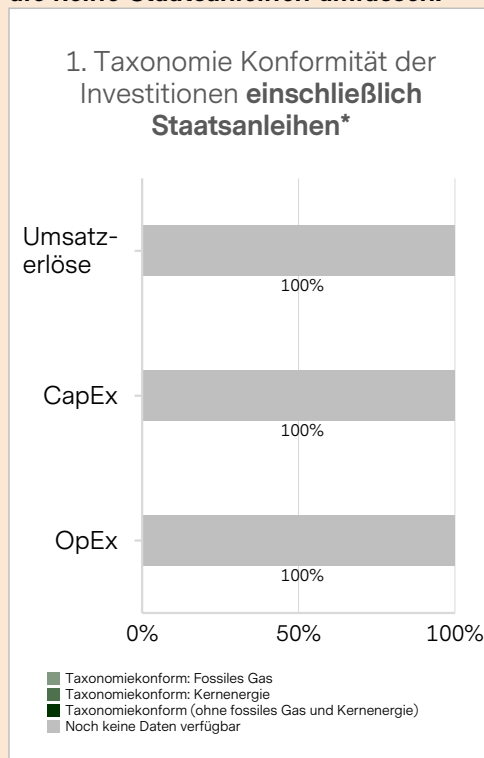
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz                         |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (2,30%) | Liquiditätsmanagement | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |
| Derivate (1,83%)  | Absicherung           | Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung. |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der

Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (FT\_00125)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221001GZCYJRGNFVI77

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten

ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Darüber hinaus wandte der Teilfonds bestimmte Ausschlusskriterien in Bezug auf Produkte und Aktivitäten im Zusammenhang mit unkonventionellen/umstrittenen Waffen an. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar |
|---|--------|-----------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%     |           |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben | 96.41% |           |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | year ending August 31, 2022 |
|---|-----------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                         |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben | N/A                         |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen        | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|-----------------------------|---|-------------------------|----------------|
| United States               | Countries & central governments                 | 4.82                    | United States  |
| United States               | Countries & central governments                 | 4.75                    | United States  |
| United Kingdom              | Countries & central governments                 | 4.24                    | United Kingdom |
| Pension Insurance           | Financial, investment & other diversified comp. | 1.77                    | United Kingdom |
| Barclays                    | Banks & other credit institutions               | 1.49                    | United Kingdom |
| VW Financial Services       | Financial, investment &                         | 1.46                    | Netherlands    |
| NatWest Group               | Banks & other credit institutions               | 1.45                    | United Kingdom |
| Legal & General Group       | Insurance companies                             | 1.41                    | United Kingdom |
| Western Power Distribution  | Electrical appliances &                         | 1.27                    | United Kingdom |
| Phoenix Group Holdings      | Financial, investment & other diversified comp. | 1.26                    | Ireland        |
| Axa                         | Insurance companies                             | 1.24                    | France         |
| Innogy Finance              | Financial, investment & other diversified comp. | 1.23                    | Netherlands    |
| Virgin Money                | Miscellaneous services                          | 1.22                    | United Kingdom |
| Citigroup                   | Banks & other credit institutions               | 1.20                    | United States  |
| Towd Point Mortgage Funding | Mortgage & funding institutions                 | 1.19                    | United Kingdom |



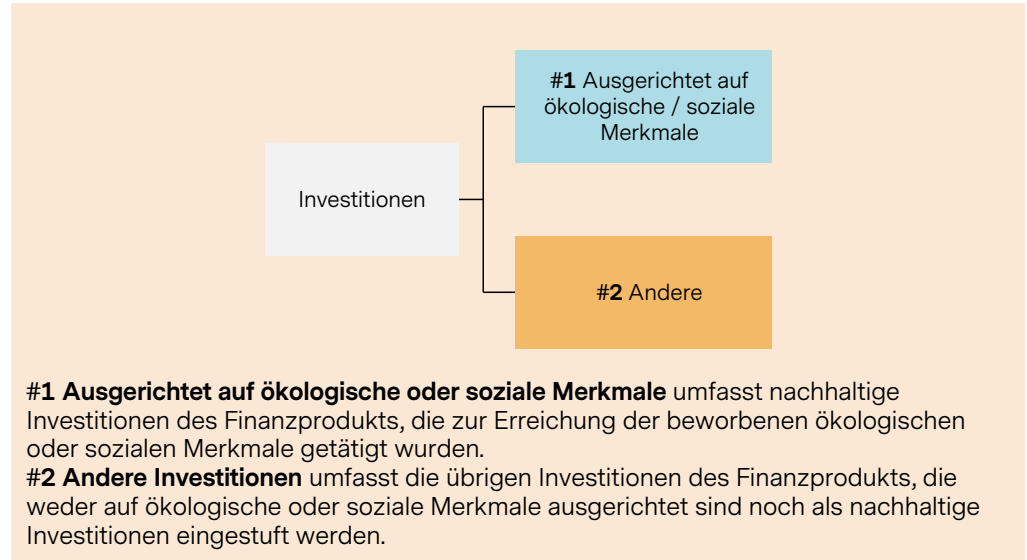
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,41 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



96.41% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (3,59%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 24.67 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 19.25 |
| Länder & Zentralregierungen                    | 13.81 |
| Versicherungen                                 | 9.58  |
| Telekommunikation                              | 5.75  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 4.63  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 3.71  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 3.25  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 2.09  |
| Verkehr & Transport                            | 2.02  |
| (blank)  | 1.97  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.88  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.76  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 0.71  |
| Maschinen & Apparate                           | 0.53  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.50  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.30  |

3,71 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

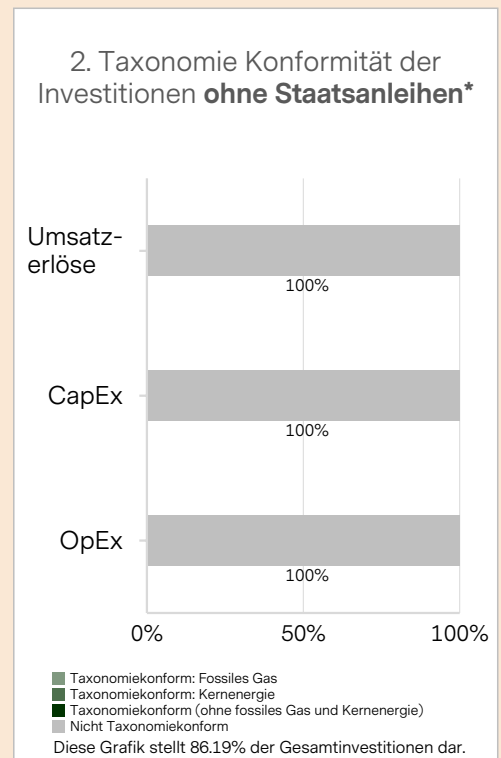
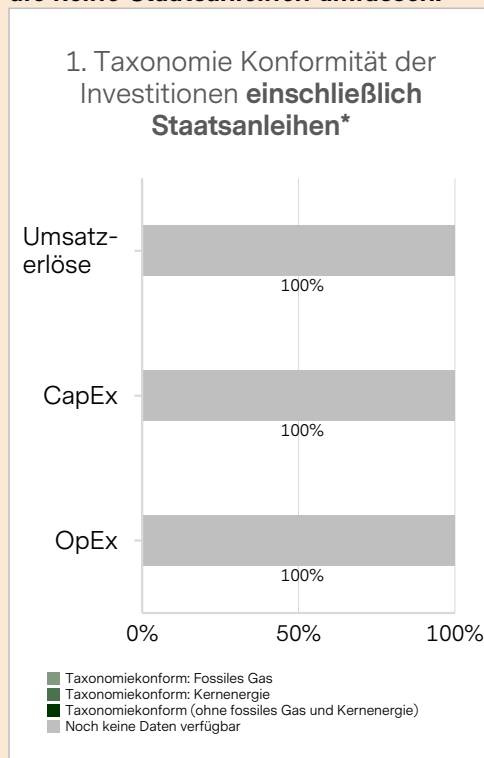
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (3,59%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (FT\_00124)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100VI6EIIILFZY1V62

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20.48% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft

und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Unternehmen investierte, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar                                |
|--|--------|--|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | 0%     |  |
| Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  | 96.17% |  |
| Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden  | 100%   | Alle Wertpapiere von ESG-Analyse erfasst |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | August 31, 2022 |
|--|-----------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind. | N/A             |
| Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.  | N/A             |
| Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden  | N/A             |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise getätigt hat, waren der Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel. Dies wurde erreicht, indem teilweise in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Diese Unternehmen haben mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt: (1) Das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich verpflichtet, sich an der Science Based Targets-Initiative zu orientieren; oder (2) das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich öffentlich zu Netto-Null verpflichtet. Wenn ein Wertpapier

diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltig eingestuft (unter der Voraussetzung, dass der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» sowie die Kriterien der guten Unternehmensführung und des Mindestschutzes erfüllt waren).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein ökologisches oder soziales Investitionsziel erheblich beeinträchtigt haben, hat der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt und sichergestellt, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds geförderten Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).



In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|----------------------|---|-------------------------|----------------|
| United Kingdom       | Countries & central governments                 | 4.92                    | United Kingdom |
| United States        | Countries & central governments                 | 4.90                    | United States  |
| United States        | Countries & central governments                 | 4.79                    | United States  |
| Pension Insurance    | Financial, investment & other diversified comp. | 1.59                    | United Kingdom |
| Orange               | Telecommunication                               | 1.41                    | France         |

| Größte Investitionen              | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|-----------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Axa                               | Insurance companies                             | 1.39                    | France         |
| Legal & General Group             | Insurance companies                             | 1.30                    | United Kingdom |
| NatWest Group                     | Banks & other credit institutions               | 1.29                    | United Kingdom |
| Western Power Distribution        | Electrical appliances &                         | 1.28                    | United Kingdom |
| Innogy Finance                    | Financial, investment & other diversified comp. | 1.27                    | Netherlands    |
| Barclays                          | Banks & other credit institutions               | 1.26                    | United Kingdom |
| Citigroup                         | Banks & other credit institutions               | 1.18                    | United States  |
| HCA                               | Healthcare & social services                    | 1.16                    | United States  |
| Dong Energy                       | Energy & water supply                           | 1.16                    | Denmark        |
| Tesco Corporate Treasury Services | Financial, investment & other diversified comp. | 1.13                    | United Kingdom |

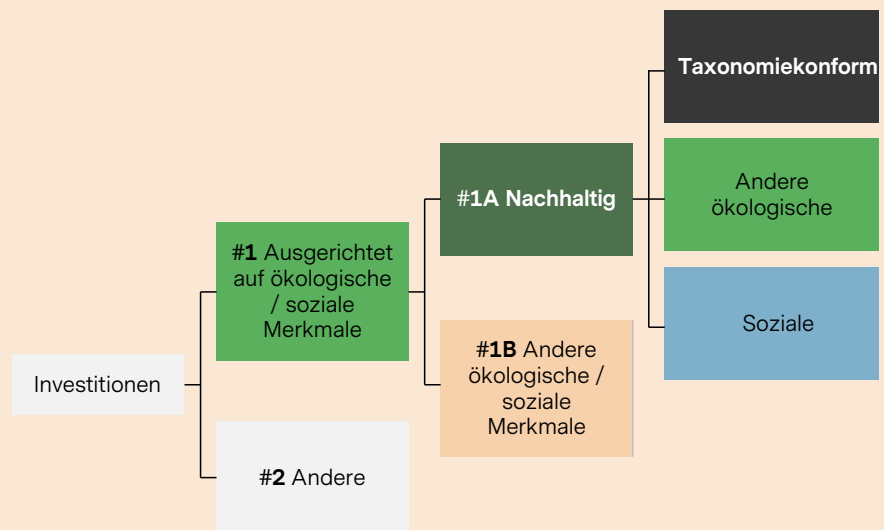


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,17 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

96.17% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

20.48% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (20,48%); #2 Andere (3,83%).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 27.02 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 19.75 |
| Länder & Zentralregierungen                    | 14.61 |
| Versicherungen                                 | 9.47  |
| Telekommunikation                              | 6.40  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 4.07  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 2.90  |
| Verkehr & Transport                            | 2.17  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 2.16  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 2.03  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.69  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 1.28  |
| Supranationale Organisationen                  | 0.72  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 0.70  |
| (blank)  | 0.43  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.40  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.37  |

4,07 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

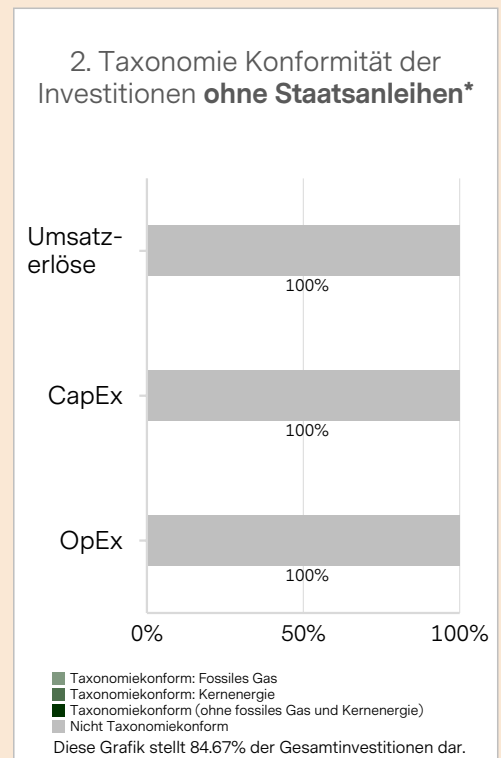
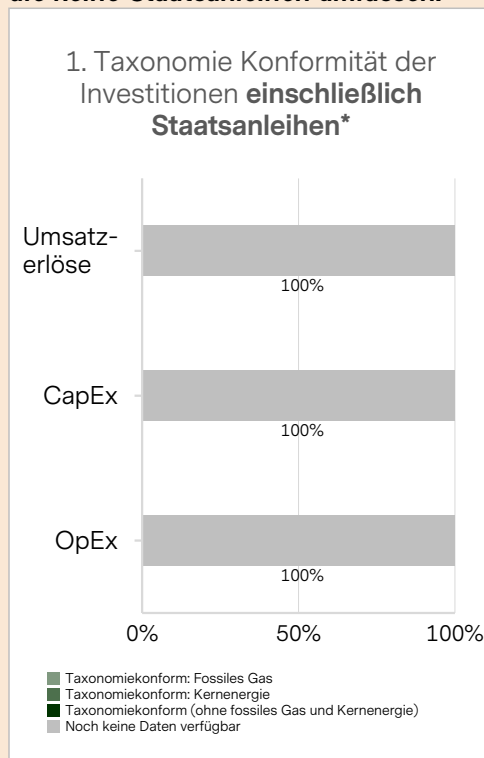
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 20.48%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (3,83%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 20 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d.h. Märkte für öffentliche Schuldtitel mit Schwerpunkt auf

Investmentgrade-Anleihen mit kurzen Laufzeiten).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (FT\_00126)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100B4OXV5BVOSPQ71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten



ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Darüber hinaus wandte der Teilfonds bestimmte Ausschlusskriterien in Bezug auf Produkte und Aktivitäten im Zusammenhang mit unkonventionellen/umstrittenen Waffen an. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar   |
|--|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 12 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben | 96.46% |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending on August 31, 2022 |
|--|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 12 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen                              | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---|---|-------------------------|----------------|
| United States                                     | Countries & central governments                 | 8.62                    | United States  |
| United States                                     | Countries & central governments                 | 5.67                    | United States  |
| United States                                     | Countries & central governments                 | 4.13                    | United States  |
| United States                                     | Countries & central governments                 | 3.15                    | United States  |
| United States                                     | Countries & central governments                 | 2.59                    | United States  |
| Nationwide Building Society Core Capital Deferred | Banks & other credit institutions               | 1.21                    | United Kingdom |
| Coventry Building Society                         | Banks & other credit institutions               | 1.10                    | United Kingdom |
| Lloyds Banking Group                              | Banks & other credit institutions               | 1.07                    | United Kingdom |
| Phoenix Group Holdings                            | Financial, investment & other diversified comp. | 1.07                    | United Kingdom |
| Nationwide Building Society                       | Banks & other credit institutions               | 1.05                    | United Kingdom |
| Pension Insurance                                 | Financial, investment & other diversified comp. | 1.02                    | United Kingdom |
| Rothesay Life                                     | Insurance companies                             | 0.99                    | United Kingdom |
| Barclays  | Banks & other credit institutions               | 0.88                    | United Kingdom |
| Nationwide Building Society                       | Banks & other credit institutions               | 0.78                    | United Kingdom |
| Danske Bank                                       | Banks & other credit institutions               | 0.77                    | Denmark        |

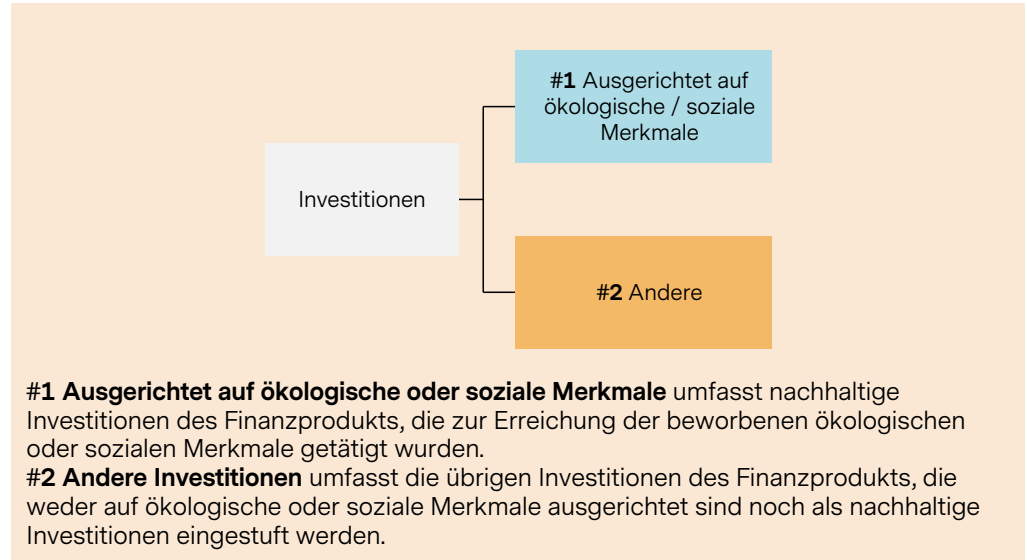


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,46 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



96.46% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

---

#2 Andere (3,54%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 25.98 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 24.92 |
| Länder & Zentralregierungen                    | 24.81 |
| Versicherungen                                 | 5.69  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 3.96  |
| Telekommunikation                              | 2.43  |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 1.53  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.08  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.03  |
| Fahrzeuge                                      | 1.02  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 0.77  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.64  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 0.42  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 0.42  |
| Verkehr & Transport                            | 0.37  |
| Verpackungsindustrie                           | 0.33  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.31  |

1,54 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

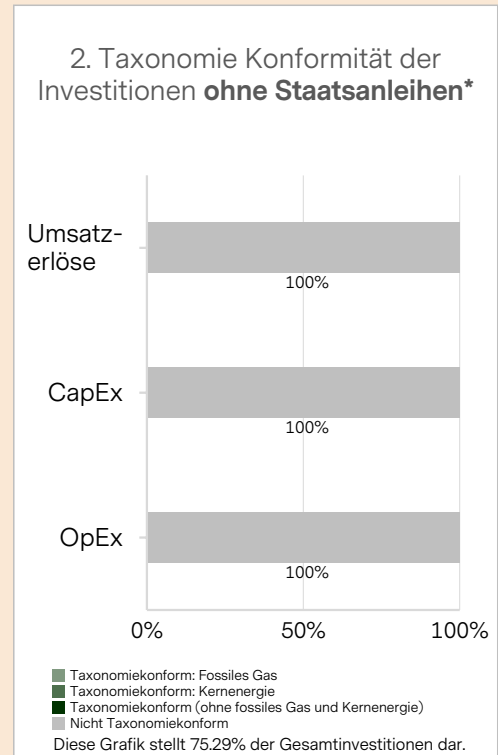
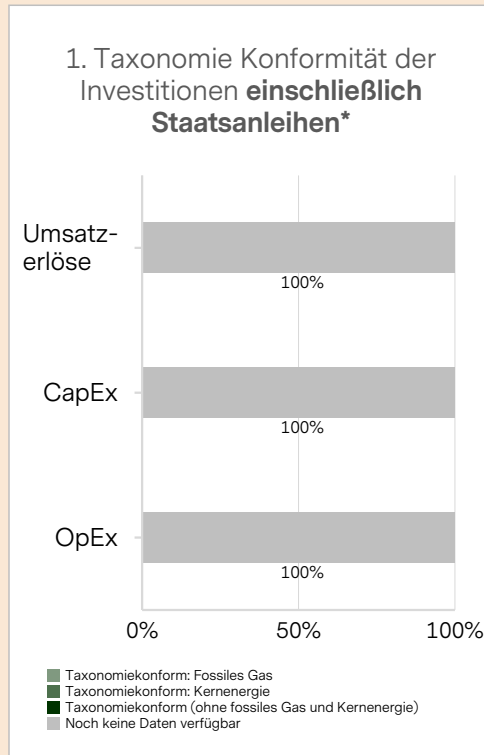
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (3,54%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.



**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (FT\_01016)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800GWCMTLGFZXVO57

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17.50% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft

und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Unternehmen investierte, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar   |
|--|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.              | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen | 95.71% |   |
| Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden  | 100%   |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | year ending August 31, 2022 |
|--|-----------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.              | N/A                         |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen | N/A                         |
| Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden  | N/A                         |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise getätigt hat, waren der Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel. Dies wurde erreicht, indem teilweise in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Diese Unternehmen haben mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt: (1) Das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich verpflichtet, sich an der Science Based Targets-Initiative zu orientieren; oder (2) das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich öffentlich zu Netto-Null verpflichtet. Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltig eingestuft (unter der Voraussetzung, dass der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» sowie die Kriterien der guten Unternehmensführung und des Mindestschutzes erfüllt waren).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein ökologisches oder soziales Investitionsziel erheblich beeinträchtigt haben, hat der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt und sichergestellt, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds geförderten Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des

Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen | Sektor                          | In % der Vermögenswerte | Land          |
|----------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------|
| United States        | Countries & central governments | 11.89                   | United States |
| United States        | Countries & central governments | 4.49                    | United States |
| United States        | Countries & central governments | 4.32                    | United States |

| Größte Investitionen                              | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---|---|-------------------------|----------------|
| United States                                     | Countries & central governments                 | 4.11                    | United States  |
| Dillon's Park CLO                                 | Financial, investment & other diversified comp. | 1.83                    | Ireland        |
| HSBC Holdings                                     | Banks & other credit institutions               | 1.58                    | United Kingdom |
| Corda   | Investment or pension funds/trusts              | 1.53                    | Ireland        |
| BNP Paribas                                       | Banks & other credit institutions               | 1.44                    | France         |
| Nationwide Building Society Core Capital Deferred | Banks & other credit institutions               | 1.23                    | United Kingdom |
| Harvest   | Mortgage & funding institutions                 | 1.15                    | Ireland        |
| Aque  | Mortgage & funding institutions                 | 1.04                    | Ireland        |
| Penta CLO 2                                       | Financial, investment & other diversified comp. | 1.03                    | Ireland        |
| Capital Four CLO III                              | Financial, investment & other diversified comp. | 1.02                    | Ireland        |
| Avoca   | Mortgage & funding institutions                 | 1.01                    | Ireland        |
| RRME 9X   | Financial, investment & other diversified comp. | 1.00                    | Ireland        |

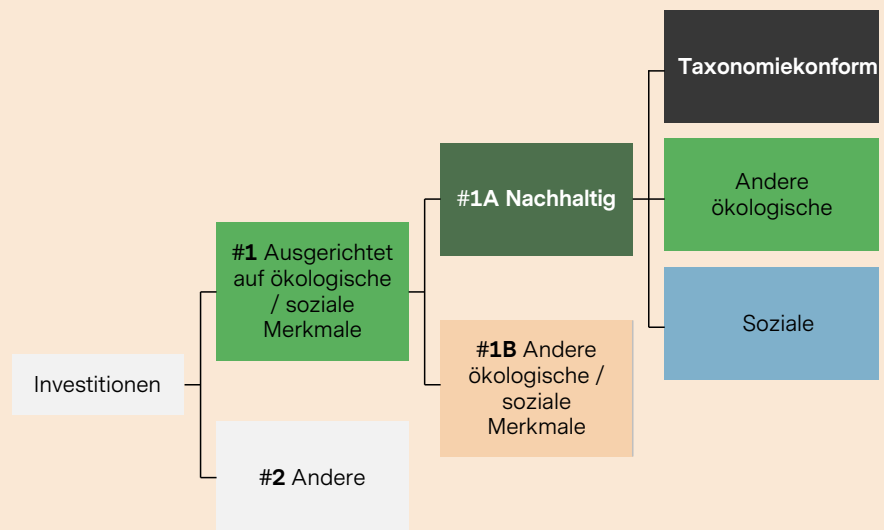


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,71 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

95.71% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

17.50% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (17,5%); #2 Andere (4,29%).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 25.98 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 24.92 |
| Länder & Zentralregierungen                    | 24.81 |
| Versicherungen                                 | 5.69  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 3.96  |
| Telekommunikation                              | 2.43  |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 1.53  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.08  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.03  |
| Fahrzeuge                                      | 1.02  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 0.77  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 0.64  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 0.42  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 0.42  |
| Verkehr & Transport                            | 0.37  |
| Verpackungsindustrie                           | 0.33  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.31  |

0,77 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

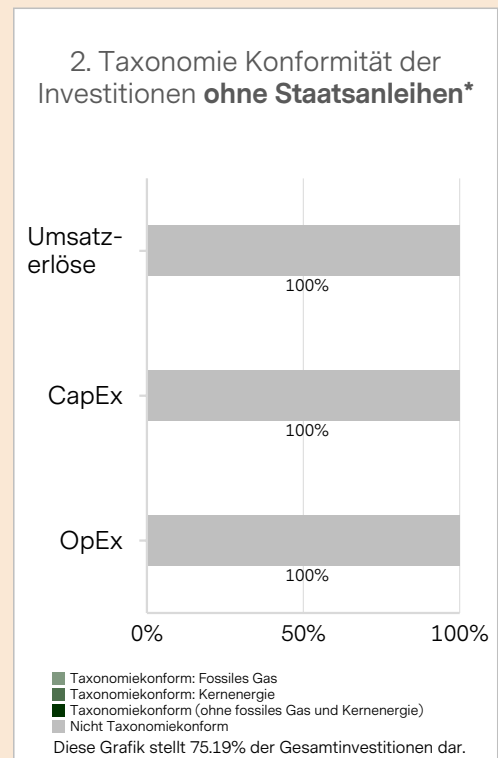
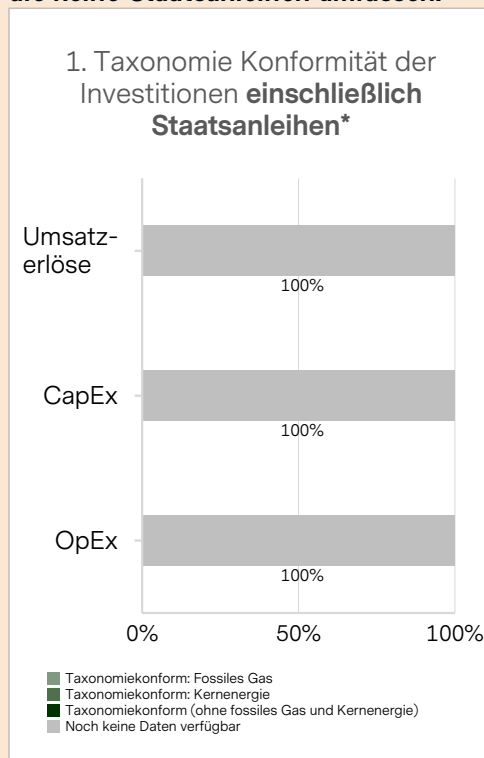
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 17.50%                  |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

|                         |
|-------------------------|
| Anteil an Investitionen |
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (4,29%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 20 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d. h. Unternehmen, die Schuldtitel an den Kapitalmärkten ausgeben und

Verbriefungen, die an den Kapitalmärkten angeboten werden).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities (FT\_00127)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221003MIZ7HZMHFER60

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten

ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Darüber hinaus vermied der Teilfonds Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar   |
|---|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben, festgelegt wurde | 91.61% |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | year ending August 31, 2022 |
|---|-----------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                         |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben, festgelegt wurde | N/A                         |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen»; Tabelle 1 – PAI-Indikator 17 «Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien», PAI-Indikator 18 «Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen        | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|-----------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Storm                       | Financial, investment & other diversified comp. | 2.94                    | Netherlands    |
| Holmes Master Issuer 1X A1  | Mortgage & funding institutions                 | 2.66                    | United Kingdom |
| Towd Point Mortgage Funding | Mortgage & funding institutions                 | 2.54                    | United Kingdom |
| BavarianSky                 | Mortgage &                                      | 2.51                    | Luxembourg     |
| Goldman Sachs International | Financial, investment & other diversified comp. | 2.45                    | United Kingdom |
| Aque                        | Mortgage & funding institutions                 | 2.31                    | Ireland        |
| Delphinus                   | Financial, investment & other diversified comp. | 2.21                    | Netherlands    |
| Twin Bridges                | Financial, investment & other diversified comp. | 2.06                    | United Kingdom |
| Jubilee Place 3             | Financial, investment & other diversified comp. | 1.89                    | Netherlands    |
| VCL Multi-Compartment       | Financial, investment & other diversified comp. | 1.83                    | Germany        |
| Capital Four CLO III        | Financial, investment & other diversified comp. | 1.80                    | Ireland        |
| ERF                         | Mortgage & funding institutions                 | 1.78                    | United Kingdom |
| Purple Finance              | Financial,                                      | 1.73                    | Ireland        |
| Arbour                      | Mortgage & funding institutions                 | 1.72                    | Ireland        |

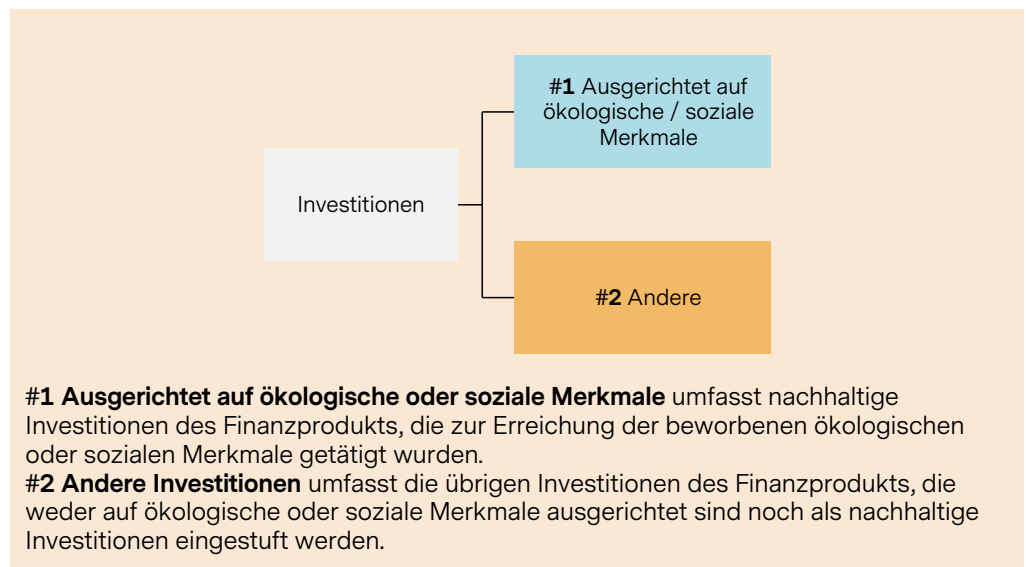
| Größte Investitionen                 | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land           |
|--------------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| Together Asset Backed Securitisation | Financial, investment & other diversified comp. | 1.72                    | United Kingdom |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 91,61 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



91.61% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (8,39%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor

|  |       |
|--|-------|
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 54.69 |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 36.18 |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.74  |

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

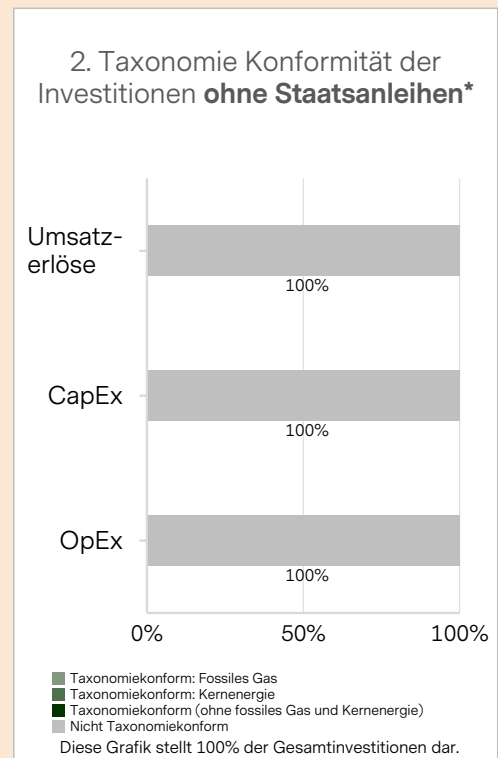
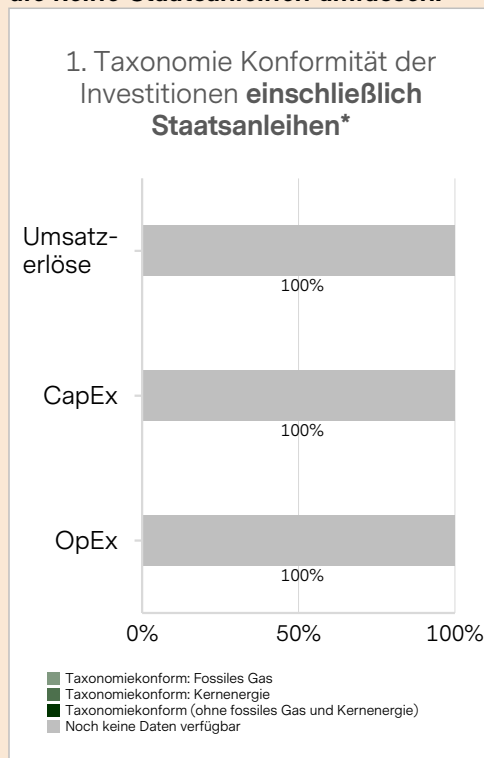
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen     | Anlagezweck           | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|-------------------|-----------------------|--|
| Barmittel (8,39%) | Liquiditätsmanagement | Nicht zutreffend                         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Multi Asset Solution (FM\_00097)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221002PGFRDROWH6H93

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator   | Wert   | Kommentar   |
|---|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.                           |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen   | 49.95% | basierend auf einer eigenen Methodik, Mindestpunktzahl 1,4 von 10   |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die ein ESG-Rating zwischen 1,4 und 2,9 und eine positive Dynamik aufweisen   | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Klima-Komposit-Rating erfüllen  | 17.32% | Gilt für Unternehmen, die kein ESG-Rating von 7,2 und höher haben, das unterste Dezil nach Sektor wird auf der Grundlage des Klima-Komposit-Sektors ausgeschlossen. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BB)   | 39.77% |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindestklima-Komposit-Score erreichen (das unterste Dezil ist ausgeschlossen)  | 39.77% |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | 0%     |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator   | year ending on August 31, 2022 |
|---|--------------------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.  | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen   | N/A                            |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die ein ESG-Rating zwischen 1,4 und 2,9 und eine positive Dynamik aufweisen   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Klima-Komposit-Rating erfüllen  | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BB)   | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindestklima-Komposit-Score erreichen (das unterste Dezil ist ausgeschlossen)  | N/A                            |
| Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | N/A                            |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: Emissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Wenn der Anlageverwalter feststellte, dass ein Emittent kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der betrachteten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat, und keine überzeugenden Anzeichen für Abhilfemassnahmen oder Verbesserungen zu erkennen waren, schloss der Anlageverwalter den betreffenden Emittenten entweder aus oder wandte das Prinzip der aktiven Teilhabe an. So trat der Stewardship-Partner des Anlageverwalters beispielsweise bezüglich der Klimastrategie von Air Products

and Chemicals Inc. mit dem Unternehmen in Kontakt.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen  | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land          |
|-----------------------|---|-------------------------|---------------|
| United States         | Countries & central governments                 | 3.15                    | United States |
| United States         | Countries & central governments                 | 3.09                    | United States |
| Germany               | Countries & central governments                 | 2.72                    | Germany       |
| Italy                 | Countries & central governments                 | 2.69                    | Italy         |
| United States         | Countries & central governments                 | 2.07                    | United States |
| United States         | Countries & central governments                 | 2.04                    | United States |
| United States         | Countries & central governments                 | 2.02                    | United States |
| Italy                 | Countries & central governments                 | 1.95                    | Italy         |
| Italy                 | Countries & central governments                 | 1.91                    | Italy         |
| Italy                 | Countries & central governments                 | 1.90                    | Italy         |
| France                | Countries & central governments                 | 1.84                    | France        |
| Invesco Physical Gold | Financial, investment & other diversified comp. | 1.80                    | Ireland       |
| Spain                 | Countries & central governments                 | 1.75                    | Spain         |
| Germany               | Countries &                                     | 1.73                    | Germany       |
| United States         | Countries & central governments                 | 1.65                    | United States |



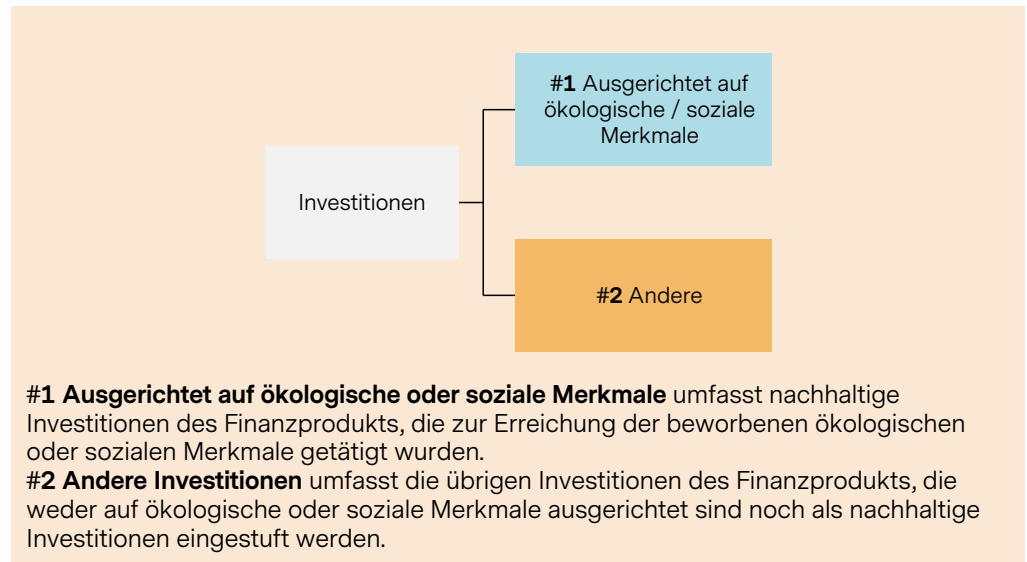


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 86,7 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



86.70% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (13,3%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor   |       |
|--|-------|
| Länder & Zentralregierungen                    | 39.77 |
| Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 11.93 |
| Banken & andere Kreditinstitute                | 10.99 |
| Versicherungen                                 | 3.42  |
| Erdöl/-gas                                     | 2.72  |
| Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | 2.29  |
| Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | 2.19  |
| Telekommunikation                              | 2.08  |
| Verkehr & Transport                            | 1.97  |
| Energie & Wasserversorgung                     | 1.87  |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 1.62  |
| Fahrzeuge                                      | 1.54  |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen               | 1.45  |
| Immobilien                                     | 1.41  |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 1.01  |
| Chemie   | 0.96  |
| Maschinen & Apparate                           | 0.89  |
| Einzelhandel, Warenhäuser                      | 0.82  |
| Diverse Konsumgüter                            | 0.77  |
| Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen            | 0.72  |
| Elektronik & Halbleiter                        | 0.53  |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.53  |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.52  |
| Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien          | 0.52  |
| Textilien, Bekleidung & Lederwaren             | 0.40  |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.40  |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.37  |
| Diverse Handelsfirmen                          | 0.36  |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 0.29  |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.27  |
| Biotechnologie                                 | 0.25  |
| Verpackungsindustrie                           | 0.25  |
| Umwelt & Recycling                             | 0.23  |
| Tabak und alkoholische Getränke                | 0.20  |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 0.19  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.            | 0.09  |

5,12 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

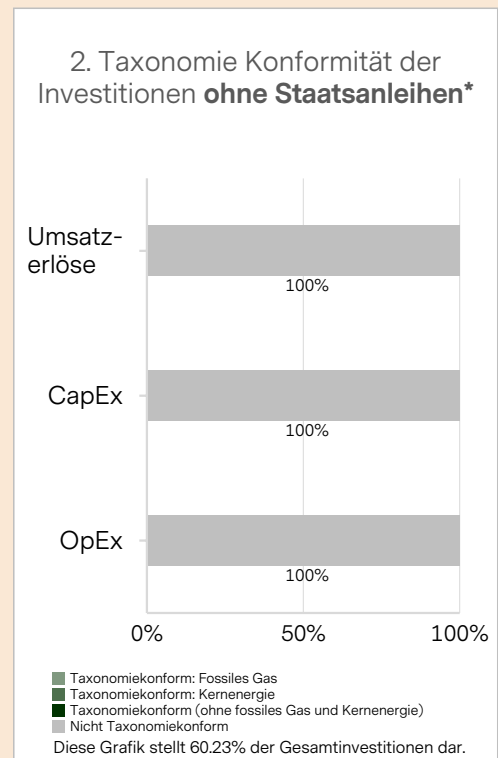
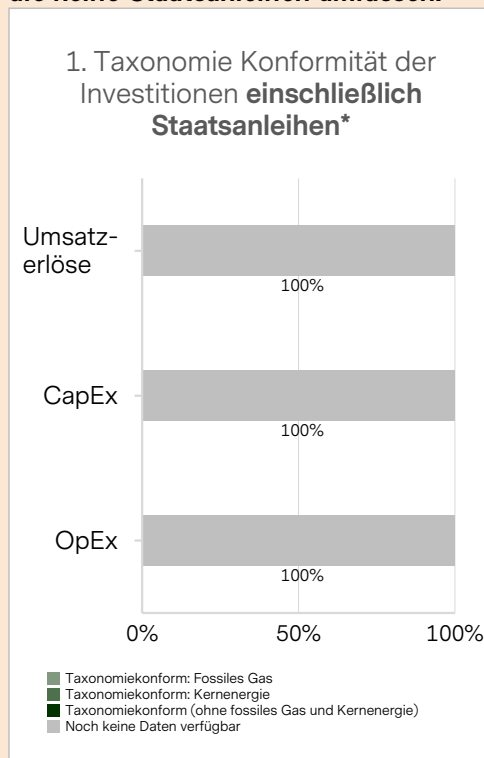
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen  | Anlagezweck                | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|--|----------------------------|--|
| Barmittel und Derivate (4,12%)   | Liquidität und Investition | Nicht anwendbar                          |
| Nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Investitionen (9,18%) | Investition                | Nicht anwendbar                          |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (FM\_00137)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100V71MIVL749S743

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6.09% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der ESG-Ansatz wurde auf das Wertpapierportfolio des Teilfonds angewendet. Zur Klarstellung: Wurde das Engagement in einer

Anlageklasse über Derivate aufgebaut, konnte ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt. Der Teilfonds hat keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| Indikator  | Wert   | Kommentar   |
|--|--------|---|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | 0%     | Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben. |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten   | 0%     |   |
| Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen   | 0%     |   |
| Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind   | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)  | 39.09% |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)   | 48.57% |   |
| Prozentsatz der Wertpapiere, die ein MSCI ESG-Rating besser als BBB aufweisen.   | 87.66% |   |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | 0%     |   |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds, sozialen oder nachhaltigen Anleihen im Wertpapierportfolio   | 6.09%  |   |
| Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating der Wertpapiere des Teilfonds.   | AA     |   |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator  | August 31,<br>2022 |
|--|--------------------|
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten   | N/A                |
| Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen   | N/A                |
| Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind   | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)  | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)   | N/A                |
| Prozentsatz der Wertpapiere, die ein MSCI ESG-Rating besser als BBB aufweisen.   | N/A                |
| Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen. | N/A                |
| Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds, sozialen oder nachhaltigen Anleihen im Wertpapierportfolio   | N/A                |
| Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating der Wertpapiere des Teilfonds.   | N/A                |



● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds investierte 6,09 Prozent in Green Bonds (festgelegt war eine Investition in Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen von mindestens 5%) durch direkte Investitionen in diese Anleihen. Diese Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei den direkten Investitionen handelt es sich um Anleihen, die auf der Grundlage internationaler Standards wie denjenigen der International Capital Market Association (ICMA) als Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen kategorisiert werden. Bei den indirekten Investitionen wurde der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen des Zielfonds, gewichtet nach dem Exposure gegenüber dem Zielfonds, auf das Soll nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angerechnet. Ziel der Green Bonds war es, die Kapitalbeschaffung und Investitionen für neue und bestehende solide und nachhaltige Projekte mit ökologischem Nutzen zu ermöglichen, die eine Wirtschaft mit Netto-Null-Emissionen fördern und die Umwelt schützen (Beispiel: erneuerbare Energien, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung, ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung). Soziale Anleihen waren Anleihen zur Verwendung der Erlöse, die Mittel für neue und bestehende Projekte mit positiven sozialen Auswirkungen aufbringen (Beispiel: direkte Nothilfe wie Nahrungsmittel, Unterkünfte und Gesundheitsversorgung sowie spezifische Projekte zur Linderung der Arbeitslosigkeit der betroffenen Bevölkerung). Nachhaltige Anleihen waren Anleihen, deren Erlöse ausschliesslich zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: Emissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

| Größte Investitionen           | Sektor  | In % der Vermögenswerte | Land       |
|--------------------------------|---|-------------------------|------------|
| Bundesländer                   | Cantons, federal                                  | 9.10                    | Germany    |
| Land Rheinland-Pfalz           | Cantons, federal states, counties, provinces etc. | 6.16                    | Germany    |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | Banks & other credit institutions                 | 6.09                    | Germany    |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | Banks & other credit institutions                 | 4.98                    | Germany    |
| Land Niedersachsen             | Cantons, federal states, counties, provinces etc. | 4.97                    | Germany    |
| DZ Hyp                         | Mortgage & funding institutions                   | 4.92                    | Germany    |
| Land Rheinland-Pfalz           | Cantons, federal states, counties, provinces etc. | 4.86                    | Germany    |
| Investitionsbank Berlin        | Banks & other credit institutions                 | 4.73                    | Germany    |
| European Investment Bank       | Supranational organisations                       | 4.37                    | Luxembourg |

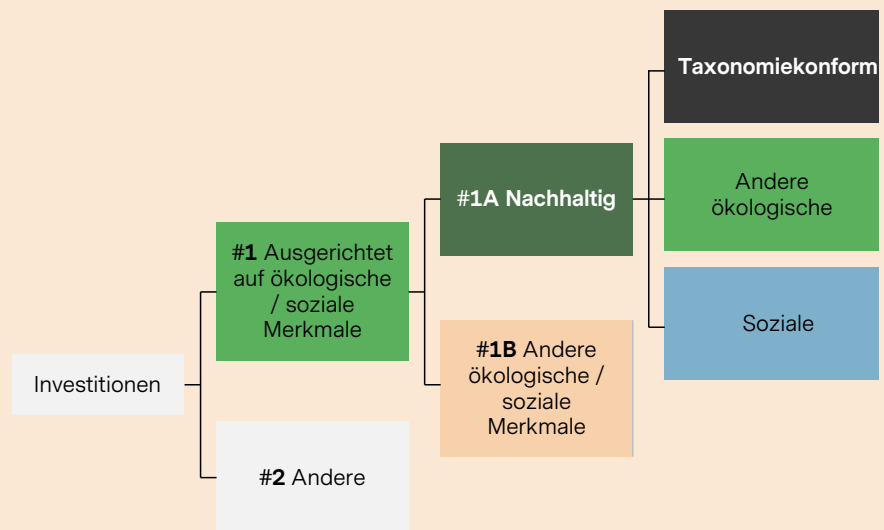


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 87,66 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

87.60% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

6.09% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (6,09%); #2 Andere (12,34%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor                               |       |
|--------------------------------------|-------|
| Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw. | 48.57 |
| Banken & andere Kreditinstitute      | 27.75 |
| Supranationale Organisationen        | 6.42  |
| Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.  | 4.92  |
| Anlagefonds & Vorsorgestiftungen     | 0.49  |

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

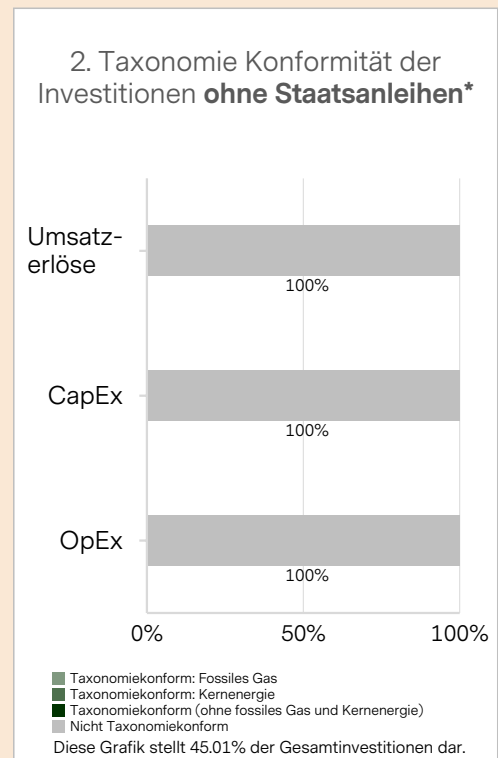
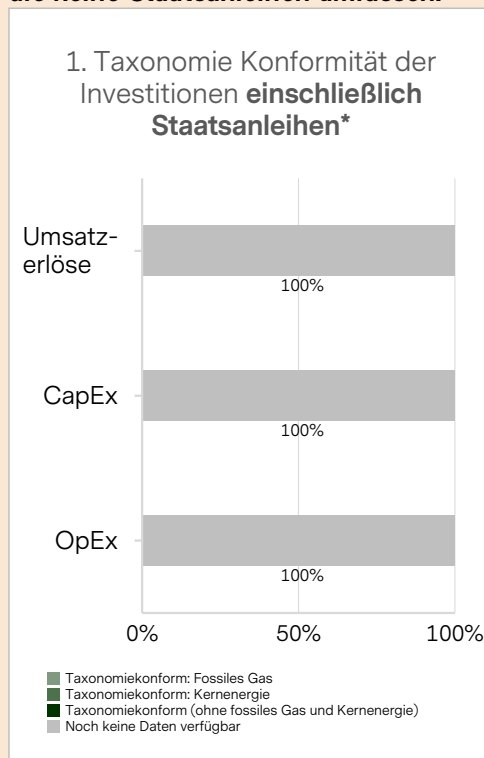
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

| Tätigkeiten               | Anteil an Investitionen |
|---------------------------|-------------------------|
| Übergangstätigkeiten      | 0.00%                   |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0.00%                   |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Berichtsdatum   | Anteil an Investitionen |
|-----------------|-------------------------|
| 31. August 2022 | 0.00%                   |

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

| Anteil an Investitionen |
|-------------------------|
| 0.00%                   |



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

| Investitionen                   | Anlagezweck        | Ökologischen oder sozialen Mindestschutz |
|---------------------------------|--------------------|--|
| Barmittel und Derivate (11,85%) | Strategieumsetzung | Keine                                    |
| Zielfonds (0,49%)               | Diversifizierung   | Berücksichtigung von ESG-Risiken         |



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten

Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.