

# Vontobel Fund

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Jahresbericht einschliesslich des geprüften  
Jahresabschlusses per 31. August 2024

# Vontobel Fund

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

Vontobel Fund – Swiss Money  
 Vontobel Fund – Euro Short Term Bond  
 Vontobel Fund – US Dollar Money  
 Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond  
 Vontobel Fund – Green Bond  
 Vontobel Fund – Euro Corporate Bond  
 Vontobel Fund – Global High Yield Bond  
 Vontobel Fund – Global Active Bond (bis zum 26. Januar 2024: Vontobel Fund – Bond Global Aggregate)  
 Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation seit 5. Dezember 2022)  
 Vontobel Fund – Value Bond (verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 4. März 2024)  
 Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR) (verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 4. März 2024)  
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond  
 Vontobel Fund – Swiss Mid and Small Cap Equity  
 Vontobel Fund – European Equity  
 Vontobel Fund – US Equity  
 Vontobel Fund – Global Equity  
 Vontobel Fund – Global Equity Income  
 Vontobel Fund – Emerging Markets Equity  
 Vontobel Fund – Asia ex Japan  
 Vontobel Fund – Global Environmental Change  
 Vontobel Fund – Energy Revolution  
 Vontobel Fund – mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)  
 Vontobel Fund – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders  
 Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China (aufgelegt am 20. September 2023)  
 Vontobel Fund – Smart Data Equity  
 Vontobel Fund – Commodity  
 Vontobel Fund – Dynamic Commodity (liquidiert per 12. Dezember 2023)  
 Vontobel Fund – Non-Food Commodity  
 Vontobel Fund – Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund – Sustainable Global Bond  
 Vontobel Fund – Credit Opportunities  
 Vontobel Fund – Global Corporate Bond  
 Vontobel Fund – Emerging Markets Blend  
 Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond  
 Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund  
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income  
 Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund  
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund  
 Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities  
 Vontobel Fund – Multi Asset Solution  
 Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus (bis zum 26. Januar 2024: Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset)  
 Vontobel Fund – Multi Asset Defensive  
 Vontobel Fund – Asian Bond  
 Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

**Es wird darauf hingewiesen, dass für alle Teilfonds in diesem Jahresbericht Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde. Somit dürfen Anteile dieses Teilinvestmentvermögens in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.**

*Das Original des vorliegenden Berichts wurde in englischer Sprache verfasst. Bei Abweichungen zwischen dem Original und der vorliegenden Übersetzung ist die englische Version massgeblich.*

# Vontobel Fund

## Jahresbericht einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses per 31. August 2024

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, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder auf [www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am) erhältlich.

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

# Vontobel Fund

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

Organisation	6
Kombinierter Umbrella Fonds	9
Vontobel Fund – Swiss Money	11
Vontobel Fund – Euro Short Term Bond	16
Vontobel Fund – US Dollar Money	20
Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond	23
Vontobel Fund – Green Bond	28
Vontobel Fund – Euro Corporate Bond	33
Vontobel Fund – Global High Yield Bond	42
Vontobel Fund – Global Active Bond	50
Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)	57
Vontobel Fund – Value Bond	59
Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR)	60
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	61
Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity	66
Vontobel Fund – European Equity	68
Vontobel Fund – US Equity	70
Vontobel Fund – Global Equity	72
Vontobel Fund – Global Equity Income	75
Vontobel Fund – Emerging Markets Equity	78
Vontobel Fund – Asia ex Japan	81
Vontobel Fund – Global Environmental Change	84
Vontobel Fund – Energy Revolution	87
Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	90
Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	92
Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China	95
Vontobel Fund – Smart Data Equity	98
Vontobel Fund – Commodity	101
Vontobel Fund – Dynamic Commodity	106
Vontobel Fund – Non-Food Commodity	107
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt	111
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt	121
Vontobel Fund – Sustainable Global Bond	127
Vontobel Fund – Credit Opportunities	132
Vontobel Fund – Global Corporate Bond	139
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend	147
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond	155
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund	166
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	171
Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund	176
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	185
Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	190
Vontobel Fund – Multi Asset Solution	194
Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus	203
Vontobel Fund – Multi Asset Defensive	205

# Vontobel Fund

Vontobel Fund – Asian Bond	210
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade	214
Übersicht Anteilsanzahl	222
Übersicht Fondsvermögen	238
Bericht des Verwaltungsrates	253
Erläuterungen zum Jahresabschluss	254
Allgemeine Informationen	327
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	346
Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)	349

# Organisation

<b>Gesellschaftssitz des Fonds</b>	<p>Vontobel Fund          Bis zum 6. Oktober 2024          11-13, Boulevard de la Foire          L-1528 Luxemburg          Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024:          49, Avenue J.F. Kennedy          L-1855 Luxemburg          Tel. +352 46 40 10 000</p>
<b>Verwaltungsrat</b> <b>Vorsitzender des Verwaltungsrates</b>	
Dominic Gaillard	<p>Bis zum 30. September 2024:          Bank Vontobel AG, Zürich</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024:          DG Advisory AG, Küsnacht ZH</p>
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel Ruth Bültmann	<p>Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg          Vontobel Asset Management AG, Zürich          Independent Director, Luxemburg</p>
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<p>Vontobel Asset Management S.A.          18, rue Erasme          L-1468 Luxemburg</p>
<b>Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle</b>	<p>Bis zum 31. Mai 2024:          CACEIS Investor Services Bank S.A.</p> <p>14, porte de France          L-4360 Esch-sur-Alzette          Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500</p> <p>Seit dem 1. Juni 2024 und bis zum 6. Oktober 2024:          CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg          5, Allée Scheffer          L-2520 Luxemburg</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024:          State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg          49, Avenue J.F. Kennedy          L-1855 Luxemburg          Tel. +352 46 40 10 000</p>
<b>Anlageverwalter</b>	<p>Vontobel Asset Management AG          Gotthardstrasse 43          CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management Inc.          Bis zum 21. Januar 2024:          1540 Broadway, 38th Floor          New York, NY 10036, USA</p> <p>Seit dem 22. Januar 2024:          66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401          New York, NY 10001</p> <p>TwentyFour Asset Management LLP          8th Floor          The Monument Building          11 Monument Street          London EC3R 8AF, Grossbritannien</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand          Piazza degli Affari, 2          I-20123 Mailand, Italien</p>

# Organisation

<b>Anlageverwalter (Fortsetzung)</b>	<p>Bis zum 30. September 2024: Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland</p>
<b>Unteranlageverwalter</b>	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001</p>
<b>Rechtsberater in Luxemburg</b>	<p>Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg</p>
<b>Réviseur d'entreprises agréé</b>	<p>Ernst &amp; Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg</p>
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	<p>Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05</p>
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	<p>Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50</p>
<b>Einrichtung für Deutschland</b>	<p>PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a></p> <p>Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.</p> <p>Weitere Informationen finden Sie hier: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de</a></p>
<b>Einrichtung für Österreich</b>	<p>Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139</p>
<b>Zahlstellen in Italien</b>	<p>Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen</p> <p>State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand</p> <p>Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand</p> <p>Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella</p> <p>CACEIS Bank, Italy Branch Palazzo dell'Informazione Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand</p>

# Organisation

<b>Zahlstellen in Italien (Fortsetzung)</b>	<p>Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand</p> <p>Bis zum 1. Dezember 2023: Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo Via Lucrezia Romana, 41/47 I-00178 Rome</p>
<b>Informationsstelle in Liechtenstein</b>	<p>LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz</p>
<b>Finanz- und Zentralstelle in Frankreich</b>	<p>BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris</p>
<b>Facilities Agent für Grossbritannien</b>	<p>Carne Financial Services (UK) LLP Bis zum 7. Juli 2024: 85 Gresham Street London EC2V 7NQ</p> <p>Seit dem 8. Juli 2024: 29-30 Cornhill, London, EC3V 3ND</p>
<b>Europäische Einrichtung für Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden</b>	<p>PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a></p>

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>27'285'772'163</b>	
<b>Nettovermögensaufstellung</b>			
per 31. August 2024			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		28'852'187'388
	Bankguthaben		960'659'749
	Forderungen aus Devisen		138'771'037
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		134'711'696
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		261'972'800
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		52'230'048
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		8'137'083
	10.c Forderungen aus Swaps		898'207
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		102'352'856
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		2'529'330
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		688'675
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		69'367
	10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		11'151
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten		268'852
	2.j Sonstige Aktiva		1'565'537
	<b>Total Aktiva</b>		<b>30'517'053'776</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		106'815'495
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		75'790'345
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		204'923'794
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		8'043'673
	Verbindlichkeiten aus Devisen		138'728'017
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		56'954
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		1'062'477
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		4'558'150
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		43'343'789
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		20'656'548
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		3'001'249
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		7'476'390
	10.e Nicht realisierter Verlust aus Optionen		30'666
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		105'918
	5 Service Fee		3'675'032
	4 „Taxe d'abonnement“		1'236'828
	3.a Management Fee		17'615'843
	3.b Performance Fee		255'464
	Liquidationskosten		14'547
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		602'633
	<b>Total Passiva</b>		<b>637'993'812</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>29'879'059'964</b>

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29'937'450'703
	Umrechnungsdifferenz	-768'270'678
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	740'605'058
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'648'200'705
	Termingeschäften	-28'493'930
	Devisentermingeschäften	52'163'959
	Swaps	-1'231'500
	Contracts for Difference	-25'188'287
	Optionen	-20'094
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-275'933'598
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-27'696'704
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-44'351'075
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	41'063'935
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-1'482'808
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-6'681'721
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	983'331
<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>3'071'937'271</b>	
Anteilszeichnungen	9'199'369'152	
Anteilsrücknahmen	-11'305'293'531	
12 Ausbezahlte Dividende	-256'132'953	
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29'879'059'964</b>	
<b>Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung</b> vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	32'490'155
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	820'654'621
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	589'775
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	65
	2.d Nettodividenden	174'188'312
	Sonstige Erträge	120'297
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'028'043'225</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	210'011'397
	3.b Performance Fee	255'468
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	949'050
	4 „Taxe d'abonnement“	7'173'289
	Bankzinsen	6'982'589
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'354'039
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	28'236
	5 Service Fee	51'547'332
Kapitalertragsteuer	4'558'150	
Liquidationskosten	27'999	
9 Sonstige Aufwendungen	4'550'618	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>287'438'167</b>	
<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>740'605'058</b>	

# Vontobel Fund – Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	69'687'585	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		69'959'489
	Bankguthaben		6'704'406
	Forderungen aus Devisen		427
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		453'923
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		195'748
	2.j Sonstige Aktiva		7'125
	<b>Total Aktiva</b>		<b>77'321'118</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4'484
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		97'343
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'355'300
	Verbindlichkeiten aus Devisen		428
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		37'566
	5 Service Fee		7'997
	4 „Taxe d'abonnement“		1'264
	3.a Management Fee		8'893
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		2'488
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'515'763</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>75'805'355</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		81'277'342
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		860'464
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'152'192
	Termingeschäften		-54'821
	Devisentermingeschäften		-82'638
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-139'990
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		12'245
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-64'364
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		85'778
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'768'866</b>
	Anteilszeichnungen		23'887'552
	Anteilsrücknahmen		-31'029'388
	12 Ausbezahlte Dividende		-99'017
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>75'805'355</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		90'970
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'023'431
	Sonstige Erträge		12
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'114'413</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		112'825
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'472
	4 „Taxe d'abonnement“		8'027
	Bankzinsen		2'007
	5 Service Fee		107'448
	9 Sonstige Aufwendungen		21'170
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>253'949</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>860'464</b>

# Vontobel Fund – Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
500'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	499'350	0.66					
<b>Total - Australien</b>					<b>499'350</b>	<b>0.66</b>					
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>											
300'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.500%	26.02.26	296'640	0.39					
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>296'640</b>	<b>0.39</b>					
<b>Chile</b>											
500'000	CHF	Banco BICE	0.750%	29.10.26	485'750	0.64					
600'000	CHF	Banco de Chile	0.693%	04.12.24	598'380	0.79					
800'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	781'200	1.03					
400'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	407'800	0.54					
400'000	CHF	Scotiabank	2.783%	23.05.25	404'080	0.53					
<b>Total - Chile</b>					<b>2'677'210</b>	<b>3.53</b>					
<b>Deutschland</b>											
400'000	CHF	Commerzbank	3.375%	29.09.26	414'800	0.55					
600'000	CHF	Deutsche Bank	0.800%	07.02.25	597'960	0.79					
400'000	CHF	Q Energy Solutions	1.490%	06.08.27	403'000	0.53					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'415'760</b>	<b>1.87</b>					
<b>Frankreich</b>											
600'000	CHF	Credit Agricole	2.125%	29.09.25	604'920	0.80					
1'200'000	CHF	Electricite de France	0.300%	14.10.24	1'198'560	1.57					
1'000'000	CHF	Société Générale	0.250%	25.02.27	968'500	1.28					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'771'980</b>	<b>3.65</b>					
<b>Honduras</b>											
400'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.405%	25.06.25	397'280	0.52					
<b>Total - Honduras</b>					<b>397'280</b>	<b>0.52</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
500'000	CHF	Banco Mercantil del Norte	0.500%	06.12.24	496'750	0.66					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>496'750</b>	<b>0.66</b>					
<b>Kanada</b>											
1'000'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.600%	30.01.25	997'600	1.32					
400'000	CHF	Province of Quebec	0.750%	21.11.24	399'600	0.53					
500'000	CHF	Royal Bank of Canada	1.495%	08.07.25	501'850	0.66					
200'000	CHF	Toronto Dominion Bank	1.970%	18.09.26	203'900	0.27					
<b>Total - Kanada</b>					<b>2'102'950</b>	<b>2.78</b>					
<b>Luxemburg</b>											
500'000	CHF	Aroundtown	1.720%	05.03.26	495'250	0.65					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>495'250</b>	<b>0.65</b>					
<b>Niederlande</b>											
400'000	CHF	ABN Amro Bank	2.300%	26.06.25	404'200	0.53					
500'000	CHF	EnBW International Finance	2.250%	15.06.26	509'750	0.67					
500'000	CHF	Mercedes-Benz International Finance	1.960%	12.10.26	509'000	0.67					
700'000	CHF	Wurth Finance International	2.100%	16.11.26	714'700	0.94					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'137'650</b>	<b>2.81</b>					
<b>Nigeria</b>											
700'000	CHF	Africa Finance	1.205%	30.09.25	692'930	0.91					
<b>Total - Nigeria</b>					<b>692'930</b>	<b>0.91</b>					
<b>Österreich</b>											
400'000	CHF	Bawag PSK	2.870%	03.10.25	407'480	0.54					
700'000	CHF	Hypo Vorarlberg	2.375%	04.05.26	714'000	0.94					
950'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625%	22.11.24	952'945	1.26					
<b>Total - Österreich</b>					<b>2'074'425</b>	<b>2.74</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
<b>Panama</b>						800'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	1.875%	28.03.25	803'040	1.06	
325'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.304%	16.09.24	324'805	0.43	2'005'000	CHF	BKW	0.000%	18.10.24	2'001'391	2.63
<b>Total - Panama</b>					<b>324'805</b>	<b>0.43</b>	2'200'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000%	09.07.26	2'128'500	2.82
<b>Polen</b>						1'000'000	CHF	Crédit Agricole next bank (Suisse)	1.463%	25.03.27	1'011'000	1.33	
600'000	CHF	mBank	1.018%	04.10.24	598'620	0.79	400'000	CHF	ENAG	3.050%	04.07.25	405'640	0.54
<b>Total - Polen</b>					<b>598'620</b>	<b>0.79</b>	600'000	CHF	FCA Capital Suisse	0.052%	20.12.24	597'000	0.79
<b>Republik Korea</b>						800'000	CHF	Ferring Holding	1.050%	09.07.25	797'600	1.05	
400'000	CHF	Export-Import Bank of Korea	0.170%	18.07.25	397'120	0.52	500'000	CHF	Geberit	0.100%	17.10.24	499'200	0.66
400'000	CHF	Hyundai Capital	2.748%	11.05.26	410'000	0.54	300'000	CHF	Givaudan	1.125%	15.06.26	300'750	0.40
500'000	CHF	Korea Housing Finance	1.778%	01.02.27	508'000	0.67	400'000	CHF	Investis Holding	1.450%	16.10.26	401'776	0.53
600'000	CHF	Korea Land & Housing	1.823%	13.02.26	605'100	0.80	400'000	CHF	Julius Baer	0.375%	06.12.24	398'920	0.53
700'000	CHF	Korea Water Resources Corp	2.173%	18.09.25	707'840	0.93	600'000	CHF	Kernkraftwerk Gösgen-Däniken	2.000%	14.02.25	601'200	0.79
350'000	CHF	Koroil	0.000%	04.10.24	349'545	0.46	800'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	1.250%	11.09.24	799'920	1.06
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>2'977'605</b>	<b>3.92</b>	500'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.250%	05.12.25	506'550	0.67
<b>Schweden</b>						400'000	CHF	Kühne + Nagel	0.200%	18.06.25	397'040	0.52	
500'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	495'350	0.65	1'100'000	CHF	Lindt & Spruengli	1.000%	08.10.24	1'099'560	1.44
400'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	399'880	0.53	900'000	CHF	Nant de Drance	1.550%	19.08.25	903'420	1.19
500'000	EUR	Volvo Treasury	2.125%	01.09.24	469'528	0.62	400'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1.500%	15.12.25	403'000	0.53
<b>Total - Schweden</b>					<b>1'364'758</b>	<b>1.80</b>	400'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	23.06.25	397'000	0.52
<b>Schweiz</b>						600'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	02.12.24	598'500	0.79	
500'000	CHF	Schweiz	0.000%	19.09.24	499'750	0.66	1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.250%	21.05.25	994'800	1.31
500'000	CHF	AKEB	3.100%	19.12.25	510'400	0.67	2'000'000	CHF	Schweizerische Nationalbank	0.000%	02.09.24	2'000'000	2.63
400'000	CHF	Allreal	1.375%	31.03.25	400'360	0.53	400'000	CHF	Swiss Life	0.000%	06.06.25	396'760	0.52
500'000	CHF	Alpiq Holding	1.625%	30.05.25	500'700	0.66	500'000	CHF	Swiss Life	1.410%	26.04.27	503'750	0.66
500'000	CHF	Amag	0.000%	18.02.25	496'700	0.66	2'500'000	CHF	Swiss Prime Site	0.325%	16.01.25	2'492'750	3.28
400'000	CHF	Amag	0.875%	25.10.24	399'480	0.53	300'000	CHF	Swissgrid	1.625%	30.01.25	300'540	0.40
600'000	CHF	Amag	2.500%	12.02.27	610'500	0.81	300'000	CHF	Swissgrid	1.900%	30.06.26	304'500	0.40
1'000'000	CHF	Axpo Holding	2.000%	15.09.26	1'014'500	1.34							
300'000	CHF	Axpo Holding	2.500%	22.09.26	307'350	0.41							
400'000	CHF	Banque Cantonale de Fribourg	1.900%	08.09.26	406'800	0.54							
700'000	CHF	Barry Callebaut	1.800%	15.05.26	704'900	0.93							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)				
600'000	CHF	UBS	1.543%	22.01.27	606'300	0.80	400'000	CHF	NatWest Markets	0.898%	04.04.25	399'240	0.53		
400'000	CHF	UBS Switzerland	0.000%	17.12.24	398'600	0.53	500'000	CHF	UBS	2.385%	09.05.25	504'300	0.67		
400'000	CHF	Viseca Payment Services AG	2.250%	27.10.26	409'200	0.54	400'000	USD	Barclays	FRN	13.09.27	345'099	0.46		
750'000	CHF	Zuerich	0.800%	09.12.26	751'965	0.99	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>3'633'039</b>	<b>4.81</b>		
500'000	CHF	Zug Estates Holding	0.100%	02.10.25	491'600	0.65	<b>Total - Obligationen</b>					<b>64'376'004</b>	<b>84.93</b>		
600'000	CHF	Zürcher Kantonbank	0.200%	31.03.25	597'000	0.79	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>64'376'004</b>	<b>84.93</b>		
500'000	CHF	Zürcher Kantonbank	2.000%	08.09.25	505'000	0.67	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								
<b>Total - Schweiz</b>						<b>31'655'212</b>	<b>41.76</b>	<b>Obligationen</b>							
<b>Spanien</b>								<b>Australien</b>							
400'000	CHF	Banco Santander	1.000%	10.12.24	399'600	0.53	500'000	AUD	Toyota Finance Australia	FRN	06.04.26	289'074	0.38		
700'000	CHF	Cellnex Telecom	1.118%	17.07.25	698'250	0.92	<b>Total - Australien</b>						<b>289'074</b>	<b>0.38</b>	
400'000	CHF	Santander Consumer Finance	0.150%	10.12.24	398'600	0.53	<b>Deutschland</b>								
<b>Total - Spanien</b>						<b>1'496'450</b>	<b>1.98</b>	500'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	FRN	28.11.25	470'209	0.62	
<b>Vereinigte Staaten</b>								<b>Total - Deutschland</b>						<b>470'209</b>	<b>0.62</b>
500'000	AUD	National Australia Bank	FRN	18.11.30	290'660	0.38	<b>Frankreich</b>								
1'000'000	CHF	Apple	0.375%	25.11.24	998'200	1.32	1'000'000	CHF	BPCE	1.934%	29.09.25	1'003'749	1.32		
565'000	CHF	AT&T	1.375%	04.12.24	565'057	0.75	400'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	FRN	13.07.26	343'520	0.45		
1'000'000	CHF	Athene Global Funding	0.850%	14.10.25	995'500	1.31	<b>Total - Frankreich</b>						<b>1'347'269</b>	<b>1.77</b>	
600'000	CHF	Bank of America	0.253%	12.06.26	591'000	0.78	<b>Kanada</b>								
600'000	CHF	Goldman Sachs	1.000%	24.11.25	598'500	0.79	500'000	AUD	Kanada	FRN	15.07.25	289'238	0.38		
900'000	CHF	Jackson National Life Global Funding	0.375%	18.07.25	893'610	1.18	250'000	AUD	Toronto-Dominion Bank	FRN	28.07.25	144'615	0.19		
1'000'000	CHF	McDonald's	0.170%	04.10.24	999'000	1.32	<b>Total - Kanada</b>						<b>433'853</b>	<b>0.57</b>	
400'000	USD	Bank of America	1.530%	06.12.25	335'813	0.44	<b>Singapur</b>								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>6'267'340</b>	<b>8.27</b>	400'000	USD	Deutsche Bank	FRN	19.03.25	339'735	0.45	
<b>Vereinigtes Königreich</b>								<b>Total - Singapur</b>						<b>339'735</b>	<b>0.45</b>
800'000	CHF	Credit Agricole	0.500%	01.10.26	784'400	1.03									
400'000	CHF	Credit Agricole	1.000%	07.11.25	398'880	0.53									
800'000	CHF	HSBC Holdings	1.805%	01.06.26	801'600	1.06									
400'000	CHF	Lloyds Banking Group	1.000%	04.03.25	399'520	0.53									

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'000'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	1.765%	19.02.27	997'285	1.32
600'000	USD	BMW US Capital	FRN	01.04.25	510'279	0.67
500'000	USD	Rabobank New York Branch	FRN	10.01.25	424'356	0.56
400'000	USD	Toyota Motor	FRN	10.01.25	339'774	0.45
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'271'694</b>	<b>3.00</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
750'000	AUD	Barclays	FRN	20.05.27	431'651	0.57
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>431'651</b>	<b>0.57</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'583'485</b>	<b>7.36</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5'583'485</b>	<b>7.36</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>69'959'489</b>	<b>92.29</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	193'563'055	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		195'893'330
	Bankguthaben		612'736
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		99'804
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'679'688
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		308'975
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		255'471
	2.j Sonstige Aktiva		13'880
	<b>Total Aktiva</b>		<b>198'863'884</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		274'919
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		76'410
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		82
	5 Service Fee		17'933
	4 „Taxe d'abonnement“		11'793
	3.a Management Fee		37'253
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		567
	<b>Total Passiva</b>		<b>418'957</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>198'444'927</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		201'485'468
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'768'769
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		6'564'720
	Termingeschäften		361'721
	Devisentermingeschäften		840'863
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'335'539
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'028'105
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		123'552
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-454'844
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>8'841'137</b>
	Anteilszeichnungen		192'622'413
	Anteilsrücknahmen		-204'205'134
	12 Ausbezahlte Dividende		-298'957
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>198'444'927</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		69'490
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'532'816
	Sonstige Erträge		513
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'602'819</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		458'651
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'740
	4 „Taxe d'abonnement“		71'682
	Bankzinsen		9'792
	5 Service Fee		251'071
	9 Sonstige Aufwendungen		36'114
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>834'050</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>3'768'769</b>



# Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<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	2'057'500	1.04					
<b>Total - Australien</b>					<b>2'057'500</b>	<b>1.04</b>					
<b>Belgien</b>											
1'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	993'710	0.50					
1'000'000	EUR	Elia Group	1.375%	14.01.26	975'660	0.49					
500'000	EUR	European Union	2.750%	05.10.26	501'635	0.25					
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'471'005</b>	<b>1.24</b>					
<b>Dänemark</b>											
1'500'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	1'437'690	0.72					
2'500'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	2'516'000	1.27					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'953'690</b>	<b>1.99</b>					
<b>Deutschland</b>											
6'500'000	EUR	Deutschland	0.000%	09.10.26	6'194'760	3.12					
6'500'000	EUR	Deutschland	0.500%	15.02.28	6'147'180	3.10					
2'464'000	EUR	Commerzbank	0.625%	28.05.25	2'418'884	1.22					
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	4.000%	12.07.28	1'012'700	0.51					
2'000'000	EUR	E.ON	0.875%	08.01.25	1'980'820	1.00					
2'750'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	2'741'750	1.38					
2'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	1'968'100	0.99					
4'000'000	EUR	Unicredit	3.125%	20.08.25	4'001'880	2.02					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>26'466'074</b>	<b>13.34</b>					
<b>Finnland</b>											
6'500'000	EUR	Finnland	0.000%	15.09.26	6'177'860	3.11					
3'000'000	EUR	Finnland	0.875%	15.09.25	2'942'310	1.48					
2'500'000	EUR	Stora Enso	4.000%	01.06.26	2'523'225	1.27					
<b>Total - Finnland</b>					<b>11'643'395</b>	<b>5.86</b>					
<b>Frankreich</b>											
3'500'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.26	3'364'900	1.70					
4'500'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	4'496'175	2.27					
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	1'918'060	0.97					
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.000%	23.05.25	1'964'600	0.99					
2'500'000	EUR	BNP Paribas	2.375%	17.02.25	2'482'800	1.25					
2'000'000	EUR	BPCE	3.625%	17.04.26	2'016'940	1.02					
4'500'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	4'508'595	2.27					
500'000	EUR	Council of Europe Development Bank	0.375%	27.03.25	492'170	0.25					
1'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	999'570	0.50					
1'000'000	EUR	GDF Suez	1.000%	13.03.26	967'050	0.49					
2'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	1'983'380	1.00					
500'000	EUR	JC Decaux	2.000%	24.10.24	498'725	0.25					
2'000'000	EUR	L'Oreal	3.125%	19.05.25	1'996'860	1.01					
1'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	924'100	0.47					
1'000'000	EUR	PSA Banque	3.500%	19.07.27	1'004'370	0.51					
1'000'000	EUR	RCI Banque	0.500%	14.07.25	974'480	0.49					
1'000'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	1'019'520	0.51					
1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	978'270	0.49					
2'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	1'974'840	1.00					
300'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	269'352	0.14					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>34'834'757</b>	<b>17.58</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	987'010	0.50					
500'000	EUR	DXC Capital	0.450%	15.09.27	456'815	0.23					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'443'825</b>	<b>0.73</b>					
<b>Italien</b>											
1'500'000	EUR	Italien	1.200%	15.08.25	1'474'260	0.74					
2'300'000	EUR	AMCO	1.375%	27.01.25	2'279'231	1.15					
4'000'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	3'932'360	1.98					
1'000'000	EUR	Banco BPM	0.875%	15.07.26	960'340	0.48					
500'000	EUR	Eni	2.625%	31.12.99	492'010	0.25					
1'100'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.000%	19.05.26	1'114'344	0.56					
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.375%	29.08.27	1'548'870	0.78					
500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	492'290	0.25					
1'500'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	1'490'985	0.75					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des									
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)								
500'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	477'420	0.24	2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	0.875%	15.05.25	1'964'660	0.99						
2'000'000	EUR	Snam	1.250%	28.08.25	1'961'000	0.99	3'500'000	EUR	ING	3.000%	15.02.26	3'506'615	1.77						
1'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	967'650	0.49	1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.000%	10.07.27	1'001'520	0.50						
1'275'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	1'289'178	0.65	2'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	2'017'840	1.02						
700'000	EUR	Unipol Gruppo	3.000%	18.03.25	696'899	0.35													
<b>Total - Italien</b>					<b>19'176'837</b>	<b>9.66</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>15'849'575</b>	<b>7.98</b>						
<b>Jersey</b>																			
2'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	12.10.25	2'450'350	1.23	<b>Nigeria</b>												
<b>Total - Jersey</b>						<b>2'450'350</b>	<b>1.23</b>	1'250'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	1'108'648	0.56					
<b>Kanada</b>																			
2'000'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.450%	16.03.26	1'927'320	0.97	<b>Total - Nigeria</b>												
2'000'000	EUR	Toronto-Dominion Bank	1.707%	28.07.25	1'976'360	1.00	<b>Total - Nigeria</b>					<b>1'108'648</b>	<b>0.56</b>						
2'750'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	2'513'533	1.27	<b>Norwegen</b>												
<b>Total - Kanada</b>						<b>6'417'213</b>	<b>3.24</b>	1'500'000	EUR	Statkraft	3.125%	13.12.26	1'503'195	0.76					
<b>Luxemburg</b>																			
2'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe	1.750%	12.09.25	1'966'600	0.99	<b>Total - Norwegen</b>												
1'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	915'850	0.46	<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'503'195</b>	<b>0.76</b>						
500'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876%	17.04.25	494'525	0.25	<b>Schweden</b>												
1'500'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	1'464'030	0.74	2'000'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	1'910'660	0.96						
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	512'040	0.26	2'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	2'026'620	1.02						
3'000'000	USD	European Stability Mechanism	4.750%	14.09.26	2'748'948	1.39	<b>Total - Schweden</b>												
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>8'101'993</b>	<b>4.09</b>	<b>Total - Schweden</b>					<b>3'937'280</b>	<b>1.98</b>					
<b>Niederlande</b>																			
1'000'000	EUR	Allianz Finance	0.875%	15.01.26	970'450	0.49	<b>Schweiz</b>												
500'000	EUR	Argentum Netherlands	FRN	31.12.99	500'190	0.25	2'500'000	EUR	UBS Group Funding FRN		02.04.26	2'492'700	1.26						
3'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten	0.500%	26.11.25	2'917'050	1.47	<b>Total - Schweiz</b>												
1'000'000	EUR	BMW International Investment	3.000%	27.08.27	999'690	0.50	<b>Total - Schweiz</b>					<b>2'492'700</b>	<b>1.26</b>						
2'000'000	EUR	Daimler Trucks Finance North America	1.250%	06.04.25	1'971'560	0.99	<b>Spanien</b>												
<b>Vereinigte Staaten</b>																			
1'000'000	EUR	American Tower	1.375%	04.04.25	985'950	0.50	2'000'000	EUR	Spanien	0.000%	31.01.26	1'925'400	0.97						
2'000'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	2'038'660	1.03	5'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	4'830'250	2.43						
2'000'000	EUR	AT&T	3.550%	18.11.25	2'005'800	1.01	8'000'000	EUR	Spanien	2.800%	31.05.26	8'016'399	4.03						
2'000'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500%	06.03.26	1'928'860	0.97	500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	486'000	0.24						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>17'257'549</b>	<b>8.67</b>	1'000'000	EUR	Abertis	4.125%	31.01.28	1'021'990	0.51					
<b>Spanien</b>																			
1'000'000	EUR	Caixabank	0.750%	10.07.26	977'510	0.49	<b>Total - Spanien</b>												
<b>Total - Spanien</b>						<b>17'257'549</b>	<b>8.67</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>											

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
750'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	743'768	0.37					
1'000'000	EUR	Fedex	0.450%	05.08.25	972'940	0.49					
1'500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.674%	06.06.28	1'519'860	0.77					
3'750'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	3'218'316	1.62					
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.08.27	3'159'390	1.59					
375'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	344'042	0.17					
250'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	223'634	0.11					
1'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	1'369'040	0.69					
2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	1'756'852	0.89					
300'000	USD	Morgan Stanley	5.479%	16.07.25	272'995	0.14					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>20'540'107</b>	<b>10.35</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	491'215	0.25					
2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	1'998'200	1.01					
2'000'000	EUR	National Grid Gas Finance	0.190%	20.01.25	1'973'680	0.99					
2'000'000	EUR	NatWest Group	0.750%	15.11.25	1'988'160	1.00					
1'000'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	857'503	0.43					
300'000	USD	Standard Chartered	3.971%	30.03.26	268'826	0.14					
625'000	USD	Vodafone Group	4.125%	30.05.25	561'975	0.28					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>8'139'559</b>	<b>4.10</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>189'845'252</b>	<b>95.66</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>189'845'252</b>	<b>95.66</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
3'500'000	EUR	Belfius Bank	3.000%	15.02.27	3'514'105	1.77					
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'514'105</b>	<b>1.77</b>					
<b>Spanien</b>											
2'000'000	USD	Banco Santander	5.365%	15.07.28	1'838'432	0.93					
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'838'432</b>	<b>0.93</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
466'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	417'080	0.21					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>417'080</b>	<b>0.21</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
300'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	278'461	0.14					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>278'461</b>	<b>0.14</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'048'078</b>	<b>3.05</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6'048'078</b>	<b>3.05</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>195'893'330</b>	<b>98.71</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>	40'655'691	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		41'018'398
	Bankguthaben		3'233'806
	Forderungen aus Devisen		5
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		29'809
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		409'753
	2.j Sonstige Aktiva		9'257
	<b>Total Aktiva</b>		<b>44'701'028</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		300
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		16'333
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		2
	5 Service Fee		5'134
	4 „Taxe d'abonnement“		744
	3.a Management Fee		10'591
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		9'855
	<b>Total Passiva</b>		<b>42'964</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>44'658'064</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		49'269'819
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'597'307
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'340'337
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-298'693
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-15
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		107
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'639'043</b>
	Anteilszeichnungen		9'283'911
	Anteilsrücknahmen		-16'357'871
	12 Ausbezahlte Dividende		-176'838
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>44'658'064</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		68'206
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'758'952
	Sonstige Erträge		83
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'827'241</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		134'929
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'384
	4 „Taxe d'abonnement“		4'650
	Bankzinsen		19
	5 Service Fee		65'463
	9 Sonstige Aufwendungen		23'489
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>229'934</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'597'307</b>

# Vontobel Fund – US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)						
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>																	
<b>Obligationen</b>						<b>Philippinen</b>											
<b>Deutschland</b>																	
750'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.125%	27.03.25	746'970	1.67	1'000'000	USD	Asian Development Bank	4.125%	27.09.24	999'160	2.24				
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.000%	16.03.26	1'012'830	2.27	<b>Total - Philippinen</b>					<b>999'160</b>	<b>2.24</b>				
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.125%	29.09.25	504'025	1.13	<b>Singapur</b>										
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	27.01.25	985'720	2.21	250'000	USD	IBM	4.600%	05.02.27	251'813	0.56				
<b>Total - Deutschland</b>						<b>3'249'545</b>	<b>7.28</b>	1'000'000	USD	Pfizer	4.650%	19.05.25	999'020	2.24			
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Singapur</b>						<b>1'250'833</b>	<b>2.80</b>				
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.088%	23.01.27	506'405	1.13	<b>Spanien</b>										
500'000	USD	BPCE	5.203%	18.01.27	506'870	1.14	500'000	USD	Telefonica Emisiones	4.103%	08.03.27	495'125	1.11				
1'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	996'040	2.23	<b>Total - Spanien</b>						<b>495'125</b>	<b>1.11</b>			
300'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.250%	24.01.27	301'536	0.68	<b>Vereinigte Staaten</b>										
750'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	745'365	1.67	4'050'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	3'847'341	8.61				
<b>Total - Frankreich</b>						<b>3'056'216</b>	<b>6.85</b>	1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.750%	31.07.25	1'504'307	3.36			
<b>Italien</b>						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>American Honda Finance</b>	<b>1.500%</b>	<b>13.01.25</b>	<b>493'625</b>	<b>1.11</b>
400'000	USD	Cassa Depositi e Prestiti	5.750%	05.05.26	403'848	0.90	500'000	USD	Banco Santander	6.124%	31.05.27	508'460	1.14				
<b>Total - Italien</b>						<b>403'848</b>	<b>0.90</b>	125'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	126'940	0.28			
<b>Kanada</b>						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>Home Depot</b>	<b>4.950%</b>	<b>30.09.26</b>	<b>507'635</b>	<b>1.14</b>
500'000	USD	Royal Bank of Canada	4.875%	19.01.27	506'075	1.13	500'000	USD	Home Depot	5.100%	24.12.25	504'625	1.13				
1'500'000	USD	Royal Bank of Canada	FRN	21.01.25	1'501'200	3.36	500'000	USD	HSBC	5.294%	04.03.27	509'610	1.14				
500'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	505'860	1.13	500'000	USD	Hyundai Capital	5.800%	26.06.25	503'120	1.13				
<b>Total - Kanada</b>						<b>2'513'135</b>	<b>5.62</b>	250'000	USD	IBM	4.500%	06.02.26	250'280	0.56			
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>International Bank for Reconstruction and Development</b>	<b>4.750%</b>	<b>10.04.26</b>	<b>504'960</b>	<b>1.13</b>
						<b>1'000'000</b>						<b>USD</b>	<b>JPMorgan Chase &amp; Co</b>	<b>FRN</b>	<b>26.04.26</b>	<b>1'005'720</b>	<b>2.25</b>
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>Mercedes-Benz Finance North America</b>	<b>5.375%</b>	<b>01.08.25</b>	<b>502'740</b>	<b>1.13</b>
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>Morgan Stanley</b>	<b>5.479%</b>	<b>16.07.25</b>	<b>503'630</b>	<b>1.13</b>
						<b>300'000</b>						<b>USD</b>	<b>Nestlé</b>	<b>0.606%</b>	<b>14.09.24</b>	<b>299'457</b>	<b>0.67</b>
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>Nestlé</b>	<b>5.250%</b>	<b>13.03.26</b>	<b>507'485</b>	<b>1.14</b>
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>Omnicom Group</b>	<b>3.650%</b>	<b>01.11.24</b>	<b>498'420</b>	<b>1.12</b>
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>Procter &amp; Gamble</b>	<b>4.100%</b>	<b>26.01.26</b>	<b>499'870</b>	<b>1.12</b>
						<b>500'000</b>						<b>USD</b>	<b>T - Mobile USA</b>	<b>2.250%</b>	<b>15.02.26</b>	<b>483'420</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 – US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'000'000	USD	Toyota Motor	FRN	13.09.24	1'000'090	2.24					
500'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	496'455	1.11					
1'000'000	USD	VW USA Finance	5.800%	12.09.25	1'009'380	2.26					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>16'067'570</b>	<b>35.98</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	474'585	1.06					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>474'585</b>	<b>1.06</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>28'510'017</b>	<b>63.84</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>28'510'017</b>	<b>63.84</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	985'940	2.21					
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	FRN	13.07.26	506'100	1.13					
2'000'000	USD	Société Générale	FRN	21.01.26	2'001'020	4.47					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>3'493'060</b>	<b>7.81</b>					
<b>Irland</b>											
500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	497'040	1.11					
<b>Total - Irland</b>					<b>497'040</b>	<b>1.11</b>					
<b>Italien</b>											
500'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	511'545	1.15					
<b>Total - Italien</b>					<b>511'545</b>	<b>1.15</b>					
<b>Japan</b>											
1'000'000	USD	JFM	1.500%	27.01.25	985'910	2.21					
<b>Total - Japan</b>					<b>985'910</b>	<b>2.21</b>					
<b>Kanada</b>											
500'000	USD	Bank of Montreal	FRN	25.09.25	502'535	1.13					
800'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN	10.09.24	800'016	1.79					
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'302'551</b>	<b>2.92</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
300'000	USD	Bank of America	FRN	02.04.26	301'449	0.68					
500'000	USD	Baxter International	1.322%	29.11.24	495'140	1.11					
500'000	USD	BMW US Capital	FRN	01.04.25	501'188	1.12					
250'000	USD	Citibank	5.864%	29.09.25	253'175	0.57					
500'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	5.000%	15.01.27	505'100	1.13					
500'000	USD	Goldman Sachs	5.283%	18.03.27	504'170	1.13					
1'500'000	USD	Inter-American Development Bank	FRN	12.04.27	1'500'900	3.36					
1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	FRN	15.05.28	1'000'620	2.24					
150'000	USD	Jackson National Life Global Funding	5.550%	02.07.27	153'312	0.34					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'215'054</b>	<b>11.68</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	USD	NatWest Markets	FRN	22.03.25	503'221	1.13					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>503'221</b>	<b>1.13</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>12'508'381</b>	<b>28.01</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>12'508'381</b>	<b>28.01</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>41'018'398</b>	<b>91.85</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>	140'286'668	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		140'918'203
	Bankguthaben		4'590'477
	Forderungen aus Devisen		435
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		20'375
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		883'446
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'833'089
	2.j Sonstige Aktiva		14'298
	<b>Total Aktiva</b>		<b>151'260'323</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		863
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'925'002
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'462'830
	Verbindlichkeiten aus Devisen		436
	5 Service Fee		16'063
	4 „Taxe d'abonnement“		5'758
	3.a Management Fee		31'663
	<b>Total Passiva</b>		<b>8'442'615</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>142'817'708</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		160'994'270
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'312'715
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		10'360'743
	Devisentermingeschäften		-360'699
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-4'590'399
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		485'829
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-70'955
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>7'137'234</b>
	Anteilszeichnungen		25'162'698
	Anteilsrücknahmen		-50'422'659
	12 Ausbezahlte Dividende		-53'835
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>142'817'708</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		110'725
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'856'382
	Sonstige Erträge		1'480
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'968'587</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		386'920
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'770
	4 „Taxe d'abonnement“		35'888
	Bankzinsen		2'957
	5 Service Fee		199'224
	9 Sonstige Aufwendungen		26'113
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>655'872</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'312'715</b>

# Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Australien</b>													
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	998'700	0.70	500'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.885%	13.09.35	539'500	0.38
750'000	CHF	National Australia Bank	2.201%	12.04.29	787'875	0.55	800'000	CHF	Deutsche Bank	0.800%	07.02.25	797'280	0.56
750'000	CHF	Trans Queen	1.000%	08.12.25	747'375	0.52	650'000	CHF	Deutsche Bank	2.245%	25.01.30	673'400	0.47
500'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	493'500	0.35	400'000	CHF	Deutsche Bank	3.645%	27.01.29	422'200	0.30
<b>Total - Australien</b>					<b>3'027'450</b>	<b>2.12</b>	800'000	CHF	DZ Bank	3.845%	17.08.32	848'800	0.59
<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>							800'000	CHF	DZ Bank	2.833%	16.05.29	840'800	0.59
1'200'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.450%	24.02.27	1'173'000	0.82	800'000	CHF	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	4.243%	25.07.33	870'800	0.61
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	447'930	0.31	500'000	CHF	Vonovia	2.000%	26.08.31	503'750	0.35
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>1'620'930</b>	<b>1.13</b>	1'000'000	CHF	Vonovia	2.565%	14.02.29	1'039'000	0.73
<b>Chile</b>							<b>Total - Deutschland</b>					<b>8'494'350</b>	<b>5.95</b>
750'000	CHF	Banco de Chile	0.250%	05.12.24	747'675	0.52	<b>Finnland</b>						
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	487'250	0.34	2'000'000	CHF	Municipality Finance	2.375%	30.03.26	2'049'350	1.43
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.400%	22.11.24	498'750	0.35	1'355'000	CHF	Nordic Investment Bank	FRN	31.12.99	548'775	0.38
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	488'250	0.34	<b>Total - Finnland</b>					<b>2'598'125</b>	<b>1.81</b>
750'000	CHF	Banco Santander Chile	0.298%	22.10.26	732'458	0.51	<b>Frankreich</b>						
500'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	509'750	0.36	750'000	CHF	Ayvans	2.225%	28.03.29	764'625	0.54
500'000	CHF	Engie	2.128%	26.09.29	500'678	0.35	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1.500%	01.06.27	504'500	0.35
1'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	980'500	0.69	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	513'250	0.36
<b>Total - Chile</b>					<b>4'945'311</b>	<b>3.46</b>	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.730%	11.07.30	537'000	0.38
<b>Dänemark</b>							750'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.223%	30.01.32	786'000	0.55
2'000'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	2'276'000	1.59	600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	624'900	0.44
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'276'000</b>	<b>1.59</b>	600'000	CHF	Banque Postale	2.828%	12.07.30	642'300	0.45
<b>Deutschland</b>							600'000	CHF	BNP Paribas	2.630%	07.06.29	633'900	0.44
1'000'000	CHF	Berlin Hyp AG	1.750%	08.05.28	1'016'000	0.71	800'000	CHF	BNP Paribas	2.123%	12.01.32	828'000	0.58
500'000	CHF	Commerzbank	1.988%	09.09.31	499'570	0.35	500'000	CHF	BPCE	2.655%	12.06.30	531'000	0.37
500'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	0.100%	28.01.36	443'250	0.31	600'000	CHF	BPCE	2.045%	15.03.32	618'900	0.43
							600'000	CHF	BPCE	2.288%	15.03.29	617'100	0.43
							750'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.350%	24.01.31	764'250	0.54
							745'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.838%	18.07.30	779'270	0.55

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
750'000	CHF	Credit Agricole	1.460%	01.07.27	754'500	0.53	500'000	CHF	Province of Quebec	0.030%	18.06.31	469'500	0.33
800'000	CHF	Credit Agricole	1.878%	07.06.32	820'400	0.57	1'000'000	CHF	Royal Bank of Canada	1.495%	08.07.25	1'003'700	0.70
500'000	CHF	Engie	2.490%	04.07.31	531'500	0.37	600'000	CHF	Toronto Dominion Bank	1.483%	30.01.29	612'300	0.43
600'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens	1.513%	06.03.36	621'000	0.43	<b>Total - Kanada</b>					<b>4'181'500</b>	<b>2.93</b>
500'000	CHF	SNCF	0.227%	18.06.30	474'500	0.33	<b>Liechtenstein</b>						
1'000'000	CHF	SNCF	1.985%	28.06.33	1'067'000	0.75	750'000	CHF	LGT Bank	2.500%	28.02.33	812'625	0.57
400'000	CHF	SNCF	1.583%	07.02.39	418'800	0.29	500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	491'250	0.34
1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'096'000	0.77	<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>1'303'875</b>	<b>0.91</b>
1'700'000	CHF	SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	1'972'850	1.38	<b>Luxemburg</b>						
1'000'000	CHF	Société Générale	2.618%	27.02.30	1'060'000	0.74	675'000	CHF	European Investment Bank	1.375%	21.02.28	689'513	0.48
<b>Total - Frankreich</b>					<b>17'961'545</b>	<b>12.57</b>	2'000'000	CHF	European Investment Bank	2.625%	11.02.25	2'014'000	1.41
<b>Honduras</b>							400'000	CHF	European Investment Bank	1.460%	18.07.33	422'400	0.30
800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	722'000	0.51	500'000	CHF	TRATON Finance	2.150%	18.06.27	508'118	0.36
750'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.110%	15.12.28	708'750	0.50	500'000	CHF	TRATON Finance	2.350%	20.06.30	517'200	0.36
750'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	1.546%	30.11.26	754'875	0.53	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>4'151'231</b>	<b>2.91</b>
<b>Total - Honduras</b>					<b>2'185'625</b>	<b>1.54</b>	<b>Neuseeland</b>						
<b>Irland</b>							1'000'000	CHF	ASB Bank	2.503%	20.12.28	1'051'500	0.74
600'000	CHF	Intesa Sanpaolo	0.250%	30.09.24	599'280	0.42	450'000	CHF	ASB Finance	0.118%	29.06.28	432'000	0.30
<b>Total - Irland</b>					<b>599'280</b>	<b>0.42</b>	400'000	CHF	Auckland Council	1.660%	18.10.27	409'400	0.29
<b>Jersey</b>							1'000'000	CHF	Auckland Council	2.005%	18.10.32	1'076'500	0.75
600'000	CHF	Heathrow Funding	0.450%	15.10.26	590'700	0.41	<b>Total - Neuseeland</b>					<b>2'969'400</b>	<b>2.08</b>
900'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.27	913'500	0.64	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'504'200</b>	<b>1.05</b>	1'000'000	CHF	ABN Amro	0.300%	18.12.24	997'300	0.70
<b>Kanada</b>							2'500'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'536'250	1.79
1'000'000	CHF	Bank of Nova Scotia	2.000%	02.08.30	1'039'000	0.73	400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	389'200	0.27
500'000	CHF	New Brunswick Provinz	0.200%	07.11.31	472'000	0.33	1'500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.550%	16.04.29	1'416'750	0.99
600'000	CHF	Province of Alberta	0.375%	07.02.29	585'000	0.41	500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	1.700%	30.03.27	500'500	0.35
							3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	2'996'999	2.11

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
500'000	CHF	Mercedes-Benz Finance North America	2.108%	12.10.29	522'500	0.37					
1'250'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	0.625%	21.08.37	1'206'250	0.84					
2'400'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	2'434'800	1.70					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>13'000'549</b>	<b>9.12</b>					
<b>Norwegen</b>											
600'000	CHF	DNB Bank	1.695%	15.05.30	610'800	0.43					
400'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	2.700%	20.03.29	415'600	0.29					
700'000	CHF	Sparebk1Boligkr 1	0.508%	06.04.27	691'250	0.48					
<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'717'650</b>	<b>1.20</b>					
<b>Österreich</b>											
800'000	CHF	Hypo Noe	2.375%	26.01.29	824'000	0.58					
750'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125%	03.09.29	700'125	0.49					
800'000	CHF	Hypo Vorarlberg	1.875%	13.09.30	836'800	0.59					
3'000'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625%	22.11.24	3'009'299	2.12					
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	25.02.30	1'188'235	0.83					
900'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	2.630%	29.06.28	935'550	0.66					
<b>Total - Österreich</b>					<b>7'494'009</b>	<b>5.27</b>					
<b>Panama</b>											
750'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	2.553%	25.10.29	787'875	0.55					
<b>Total - Panama</b>					<b>787'875</b>	<b>0.55</b>					
<b>Philippinen</b>											
1'300'000	CHF	Asian Development Bank	0.800%	06.07.27	1'301'300	0.91					
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'493'100	1.05					
460'000	CHF	Asian Development Bank	1.553%	03.08.33	488'750	0.34					
<b>Total - Philippinen</b>					<b>3'283'150</b>	<b>2.30</b>					
<b>Schweden</b>											
1'000'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	990'700	0.69					
1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	1'824'453	1.28					
800'000	CHF	Swedbank	2.773%	13.06.28	840'000	0.59					
<b>Total - Schweden</b>					<b>3'655'153</b>	<b>2.56</b>					
<b>Schweiz</b>											
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250%	28.11.25	1'779'300	1.25					
700'000	CHF	Barry Callebaut	2.300%	23.01.32	726'600	0.51					
1'850'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050%	28.01.31	1'731'600	1.21					
800'000	CHF	Basler Kantonalbank	0.125%	10.09.32	739'200	0.52					
400'000	CHF	Bell Food Group AG	1.550%	16.05.29	402'000	0.28					
1'000'000	CHF	Bern Kanton	0.000%	18.05.33	933'000	0.65					
2'400'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000%	09.07.26	2'322'000	1.62					
1'000'000	CHF	Crédit Agricole next bank (Suisse)	0.220%	28.07.28	962'500	0.67					
1'000'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.450%	02.03.29	968'500	0.68					
1'750'000	CHF	Graubündner Kantonalbank	0.100%	07.12.29	1'666'000	1.17					
1'520'000	CHF	Kinderspital	0.250%	28.07.28	1'456'920	1.02					
1'750'000	CHF	KTSP Winterthur	0.000%	30.09.31	1'573'250	1.10					
700'000	CHF	Mobimo Holding	2.050%	01.07.30	720'300	0.50					
500'000	CHF	Nant de Drance	0.875%	23.05.29	489'750	0.34					
1'000'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.375%	21.01.30	970'000	0.68					
2'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	16.09.36	1'759'000	1.23					
2'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	10.09.37	1'742'000	1.22					
900'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	26.08.49	704'250	0.49					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)			
6'300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100%	05.05.31	5'937'749	4.17	750'000	CHF	MetLife Global Funding	0.150%	25.09.29	711'000	0.50	
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	02.08.30	475'950	0.33	1'000'000	CHF	MetLife Global Funding	1.875%	08.04.31	1'034'000	0.72	
700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	20.06.31	660'450	0.46	1'000'000	CHF	Mondelez	0.617%	30.09.24	999'500	0.70	
600'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.178%	15.01.27	585'300	0.41	600'000	CHF	Mondelez International	1.125%	30.12.25	599'760	0.42	
450'000	CHF	Stiftung Kantonsspital	0.150%	08.07.30	415'575	0.29	800'000	CHF	Southern California Gas	FRN	31.12.99	320'000	0.22	
1'200'000	CHF	Swiss Prime Site	0.325%	16.01.25	1'196'520	0.84	570'000	CHF	Standard Oil	FRN	31.12.99	229'425	0.16	
850'000	CHF	Swissgrid	0.000%	30.06.26	833'850	0.58	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'838'543</b>	<b>4.08</b>	
1'000'000	CHF	UBS Group Funding	2.113%	22.05.30	1'024'500	0.72	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Total - Schweiz</b>						<b>32'776'064</b>	<b>22.94</b>	750'000	CHF	Banco Santander	1.494%	12.11.28	765'000	0.54
<b>Slowakei</b>								700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111%	24.07.28	672'000	0.47
700'000	CHF	Slowakei	1.523%	10.05.28	709'800	0.50	500'000	CHF	Credit Agricole	0.128%	27.07.28	480'000	0.34	
<b>Total - Slowakei</b>						<b>709'800</b>	<b>0.50</b>	750'000	CHF	Nationwide Building Society	2.013%	23.01.30	789'000	0.55
<b>Spanien</b>								400'000	CHF	NatWest Group	2.783%	06.12.27	419'000	0.29
1'000'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408%	28.11.25	1'015'900	0.71	800'000	CHF	NatWest Markets	2.858%	06.06.28	843'600	0.59	
500'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.770%	28.11.28	527'000	0.37	800'000	CHF	NatWest Markets	1.445%	27.08.29	801'200	0.56	
700'000	CHF	Banco Santander	1.328%	10.06.25	701'400	0.49	500'000	CHF	UBS	2.385%	09.05.25	504'300	0.35	
1'100'000	CHF	Banco Santander	2.240%	16.02.32	1'157'750	0.81	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'274'100</b>	<b>3.69</b>	
800'000	CHF	Banco Santander	2.395%	16.02.29	824'400	0.58	<b>Plurinationaler Staat Bolivien</b>							
500'000	CHF	Banco Santander	2.345%	03.07.31	517'750	0.36	1'500'000	CHF	Fonplata	0.556%	03.09.26	1'461'000	1.02	
400'000	CHF	Caixabank	2.175%	19.03.30	413'200	0.29	<b>Total - Plurinationaler Staat Bolivien</b>					<b>1'461'000</b>	<b>1.02</b>	
1'205'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	1'195'963	0.84	<b>Total - Obligationen</b>					<b>140'918'203</b>	<b>98.67</b>	
750'000	CHF	Cellnex Telecom	1.118%	17.07.25	748'125	0.52	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>140'918'203</b>	<b>98.67</b>	
<b>Total - Spanien</b>						<b>7'101'488</b>	<b>4.97</b>	<b>Total - Anlagen</b>					<b>140'918'203</b>	<b>98.67</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>								<b>Vereinigte Staaten</b>						
950'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	998'925	0.70	950'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	998'925	0.70	
275'000	CHF	Equinix	1.558%	04.09.29	275'333	0.19	275'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125%	25.09.28	670'600	0.47	
700'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125%	25.09.28	670'600	0.47								

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>	43'491'204	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		42'794'018
	Bankguthaben		462'288
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		945
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		597'490
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'022'220
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		111'839
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		5'856
	2.j Sonstige Aktiva		12'919
	<b>Total Aktiva</b>		<b>45'007'575</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		58'839
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		69'060
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'000'000
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		17'257
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		171'057
	5 Service Fee		6'731
	4 „Taxe d'abonnement“		2'452
	3.a Management Fee		11'306
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		222
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'336'924</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>43'670'651</b>
<b>Veränderung des</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42'833'370
<b>Nettovermögens</b>	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		578'853
vom 1. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
bis zum 31. August 2024	Wertpapieren		2'670'724
	Termingeschäften		-31'973
	Devisentermingeschäften		187'230
	Swaps		-112'951
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-782'297
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-229'494
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'139
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-151'273
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		20'936
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'142'616</b>
	Anteilszeichnungen		4'796'961
	Anteilsrücknahmen		-6'065'488
	12 Ausbezahlte Dividende		-36'808
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>43'670'651</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	18'312
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	894'172
	Sonstige Erträge	255
	<b>Total Erträge</b>	<b>912'739</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	136'648
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'365
	4 „Taxe d'abonnement“	14'789
	Bankzinsen	276
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	77'980
	5 Service Fee	73'209
	9 Sonstige Aufwendungen	29'619
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>333'886</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>578'853</b>

# Vontobel Fund – Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>						<b>Italien</b>							
<b>Belgien</b>													
700'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	711'515	1.63	1'000'000	EUR	Acea	0.000%	28.09.25	965'250	2.21
1'500'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.750%	16.01.36	1'514'115	3.46	500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	451'885	1.03
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'225'630</b>	<b>5.09</b>	250'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.875%	24.07.33	257'058	0.59
						<b>Total - Italien</b>							
						<b>1'674'193</b>							
						<b>3.83</b>							
<b>Dänemark</b>						<b>Luxemburg</b>							
4'000'000	DKK	Dänemark	0.000%	15.11.31	461'985	1.06	900'000	EUR	European Investment Bank	0.000%	15.11.27	832'842	1.91
1'000'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	1'006'400	2.30	1'000'000	USD	European Investment Bank	1.625%	13.05.31	785'807	1.80
200'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	236'064	0.54	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'618'649</b>	<b>3.71</b>
<b>Total - Dänemark</b>					<b>1'704'449</b>	<b>3.90</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Niederlande</b>							
1'500'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	1'220'220	2.79	1'500'000	EUR	Niederlande	3.250%	15.01.44	1'605'239	3.67
1'000'000	EUR	E.ON	0.875%	18.10.34	793'310	1.82	500'000	EUR	Alliander	0.375%	10.06.30	432'285	0.99
1'000'000	EUR	E.ON	1.625%	29.03.31	906'770	2.08	500'000	EUR	Alliander	3.250%	13.06.28	505'030	1.16
200'000	EUR	E.ON	4.125%	25.03.44	203'090	0.47	500'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.875%	21.09.29	467'685	1.07
500'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	420'235	0.96	500'000	EUR	Iberdrola International	1.125%	21.04.26	485'535	1.11
1'500'000	EUR	Eurogrid	3.279%	05.09.31	1'479'360	3.38	1'000'000	EUR	Iberdrola International	1.450%	31.12.99	943'730	2.16
500'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	15.09.28	452'600	1.04	600'000	EUR	Iberdrola International	1.825%	31.12.99	532'854	1.22
<b>Total - Deutschland</b>					<b>5'475'585</b>	<b>12.54</b>	400'000	EUR	Telefonica Emisiones	5.752%	31.12.99	416'692	0.95
<b>Finnland</b>						<b>Norwegen</b>							
1'000'000	EUR	Municipality Finance	3.000%	25.09.28	1'015'620	2.33	1'150'000	EUR	Statkraft	2.875%	13.09.29	1'139'466	2.61
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'015'620</b>	<b>2.33</b>	500'000	EUR	Statkraft	3.750%	22.03.39	517'160	1.18
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Norwegen</b>							
300'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	268'272	0.61						<b>1'656'626</b>	<b>3.79</b>
1'400'000	EUR	RTE	3.500%	07.12.31	1'422'484	3.26							
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'690'756</b>	<b>3.87</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
<b>Österreich</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
2'000'000	EUR	Verbund	0.900%	01.04.41	3.04	1'000'000	EUR	National Grid North America	4.061%	03.09.36	2.28			
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'328'980</b>	<b>3.04</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'079'310</b>	<b>9.33</b>	
<b>Portugal</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
300'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	0.65	500'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	1.17			
600'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	02.08.81	1.32	700'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	2.125%	24.03.36	1.41			
<b>Total - Portugal</b>					<b>858'264</b>	<b>1.97</b>	650'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission PLC	5.500%	15.01.44	1.75		
<b>Schweden</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>								
300'000	EUR	Ellevio	4.125%	07.03.34	0.71						<b>1'889'849</b>	<b>4.33</b>		
<b>Total - Schweden</b>					<b>309'090</b>	<b>0.71</b>	<b>Total - Obligationen</b>						<b>40'417'413</b>	<b>92.54</b>
<b>Schweiz</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>								
1'000'000	EUR	Eurofima	0.010%	23.06.28	2.07							<b>40'417'413</b>	<b>92.54</b>	
<b>Total - Schweiz</b>					<b>904'960</b>	<b>2.07</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	2.10	<b>Dänemark</b>								
1'000'000	EUR	Acciona	1.375%	26.01.32	1.91	750'000	EUR	Orsted	5.250%	08.12.22(5)	1.76			
1'000'000	EUR	Acciona	3.750%	25.04.30	2.27	<b>Total - Dänemark</b>					<b>767'025</b>	<b>1.76</b>		
300'000	EUR	Iberdrola	3.625%	13.07.33	0.70	<b>Italien</b>								
500'000	EUR	Iberdrola	4.875%	31.12.99	1.18	450'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.272%	12.09.33	1.11			
1'500'000	EUR	Red Electrica	0.500%	24.05.33	2.78	<b>Total - Italien</b>					<b>484'034</b>	<b>1.11</b>		
700'000	EUR	Red Electrica	3.000%	17.01.34	1.57									
500'000	EUR	Red Electrica	4.625%	31.12.99	1.17									
<b>Total - Spanien</b>					<b>5'966'995</b>	<b>13.68</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 – Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Kanada</b>						
500'000	USD	Caisse de depot et placement du Quebec	1.000%	26.05.26	427'536	0.98
<b>Total - Kanada</b>					<b>427'536</b>	<b>0.98</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
750'000	USD	NGG Finance	5.783%	16.09.52	698'010	1.60
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>698'010</b>	<b>1.60</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'376'605</b>	<b>5.45</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2'376'605</b>	<b>5.45</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>42'794'018</b>	<b>97.99</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>1'642'470'581</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'621'305'736
	Bankguthaben		69'382'653
	Forderungen aus Devisen		13
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		450'081
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		24'665'044
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'247'549
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		451'725
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'717'502'801</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		35'246'145
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		849'662
	Verbindlichkeiten aus Devisen		13
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'000
	5 Service Fee		222'258
	4 „Taxe d'abonnement“		59'809
	3.a Management Fee		882'233
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		39'280
	<b>Total Passiva</b>		<b>37'308'400</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'680'194'401</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'598'674'293
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		40'199'246
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		144'994'708
	Termingeschäften		-600'166
	Devisentermingeschäften		3'508'455
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-50'145'167
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'670'004
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		650'491
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		138'378
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-780'174
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>132'295'767</b>
	Anteilszeichnungen		467'625'704
	Anteilsrücknahmen		-516'157'647
	12 Ausbezahlte Dividende		-2'243'716
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'680'194'401</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	2'376'217
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	53'903'224
	Sonstige Erträge	6'639
	<b>Total Erträge</b>	<b>56'286'080</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	10'318'488
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	50'741
	4 „Taxe d'abonnement“	339'263
	Bankzinsen	2'129'128
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	359'985
	5 Service Fee	2'744'620
	9 Sonstige Aufwendungen	144'609
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>16'086'834</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>40'199'246</b>

# Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

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	Rabobank	3.250%	31.12.99	1'878'180	0.11					
				<b>Total - Australien</b>	<b>1'878'180</b>	<b>0.11</b>					
<b>Belgien</b>											
4'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	3'837'160	0.23					
4'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	3'490'800	0.21					
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	4.000%	14.06.29	8'134'320	0.48					
3'000'000	EUR	Belfius Bank	1.250%	06.04.34	2'650'860	0.16					
2'600'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	31.12.99	2'516'696	0.15					
5'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	11.06.30	5'072'900	0.30					
3'000'000	EUR	Belfius Bank	5.250%	19.04.33	3'112'320	0.19					
2'000'000	EUR	Belfius Bank	FRN	11.06.35	2'056'700	0.12					
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	4'391'400	0.26					
2'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	2'032'900	0.12					
2'000'000	EUR	KBC Group	FRN	31.12.99	2'170'620	0.13					
5'000'000	EUR	KBC Group	FRN	19.04.30	5'194'600	0.31					
4'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	3'854'480	0.23					
3'000'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	25.05.33	3'082'110	0.18					
4'000'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	24.04.36	4'020'240	0.24					
				<b>Total - Belgien</b>	<b>55'618'106</b>	<b>3.31</b>					
<b>Dänemark</b>											
3'000'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	2'964'780	0.18					
				<b>Total - Dänemark</b>	<b>2'964'780</b>	<b>0.18</b>					
<b>Deutschland</b>											
2'000'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	2'065'700	0.12					
9'000'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	8'166'240	0.49					
4'000'000	EUR	Allianz	3.099%	06.07.47	3'960'160	0.24					
2'500'000	EUR	Commerzbank	4.000%	05.12.30	2'491'975	0.15					
5'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	5'007'600	0.30					
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.500%	31.12.99	1'006'600	0.06					
3'000'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	3'131'340	0.19					
4'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	3'905'640	0.23					
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	FRN	05.09.30	5'245'400	0.31					
5'250'000	EUR	E.ON	4.125%	25.03.44	5'331'113	0.32					
5'000'000	EUR	EnBW	FRN	23.01.84	5'176'900	0.31					
3'000'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	2'646'750	0.16					
2'500'000	EUR	Vonovia	1.375%	28.01.26	2'432'875	0.14					
5'000'000	EUR	Vonovia	1.625%	01.09.51	2'919'300	0.17					
3'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	3'042'690	0.18					
7'000'000	EUR	Vonovia	5.000%	23.11.30	7'474'880	0.44					
4'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	3'709'480	0.22					
2'000'000	EUR	ZF Finance	2.750%	25.05.27	1'927'840	0.11					
3'800'000	EUR	ZF Finance	5.750%	03.08.26	3'897'812	0.23					
3'000'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	2'296'603	0.14					
2'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	1'712'621	0.10					
				<b>Total - Deutschland</b>	<b>77'549'519</b>	<b>4.61</b>					
<b>Finnland</b>											
1'700'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	1'420'282	0.08					
7'000'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	6'874'350	0.41					
10'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	9'925'124	0.59					
				<b>Total - Finnland</b>	<b>18'219'756</b>	<b>1.08</b>					
<b>Frankreich</b>											
6'200'000	EUR	Aéroports de Paris	3.375%	16.05.31	6'212'958	0.37					
7'000'000	EUR	Air France	4.625%	23.05.29	6'988'030	0.42					
2'000'000	EUR	APRR	0.125%	18.01.29	1'759'300	0.10					
5'500'000	EUR	APRR	1.500%	17.01.33	4'822'950	0.29					
4'000'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	3'416'320	0.20					
1'000'000	EUR	Axa	3.375%	06.07.47	992'710	0.06					
7'000'000	EUR	Axa	3.875%	31.12.99	6'989'290	0.42					
5'900'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	6'176'651	0.37					
2'000'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	1'873'020	0.11					
7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	6'501'110	0.39					
3'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.875%	16.06.32	2'989'410	0.18					
5'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	5'318'500	0.32					
8'000'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	8'390'880	0.50					
4'000'000	EUR	Bouygues	5.375%	30.06.42	4'640'800	0.28					
3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	3'078'735	0.18					
2'400'000	EUR	BPCE	3.875%	25.01.36	2'453'832	0.15					
2'400'000	EUR	BPCE	4.875%	26.02.36	2'474'280	0.15					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	3'879'840	0.23	7'000'000	EUR	Orange	5.375%	31.12.99	7'416'010	0.44
8'500'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	8'516'235	0.51	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.375%	07.11.30	5'018'100	0.30
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	2'022'880	0.12	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.625%	07.05.34	5'010'450	0.30
3'000'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	3'064'470	0.18	3'430'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	3'496'954	0.21
9'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	8'848'440	0.53	2'500'000	EUR	RTE	3.500%	30.04.33	2'518'100	0.15
5'000'000	EUR	Cofiroute	0.750%	09.09.28	4'574'400	0.27	1'000'000	EUR	RTE	3.750%	30.04.44	983'360	0.06
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	4'484'480	0.27	4'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	3'913'080	0.23
3'000'000	EUR	Credit Agricole	4.125%	26.02.36	3'074'070	0.18	6'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	6'343'080	0.38
3'300'000	EUR	Credit Agricole	4.375%	27.11.33	3'475'428	0.21	3'000'000	EUR	Total Capital	1.375%	04.10.29	2'778'420	0.17
2'000'000	EUR	Credit Agricole	FRN	23.01.31	2'017'760	0.12	7'000'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	6'494'180	0.39
2'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	1'787'820	0.11	3'000'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	31.12.99	2'540'160	0.15
1'800'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	1'799'226	0.11	7'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	FRN	31.12.99	6'789'930	0.40
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'866'300	0.11	1'000'000	EUR	Valeo	1.000%	03.08.28	888'360	0.05
3'900'000	EUR	Electricite de France	4.750%	17.06.44	4'040'946	0.24	2'000'000	EUR	Valeo	4.500%	11.04.30	1'995'480	0.12
6'000'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	6'589'380	0.39	2'900'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	3'006'952	0.18
5'900'000	EUR	Elis	3.750%	21.03.30	5'936'934	0.35	2'000'000	EUR	Vinci	0.500%	09.01.32	1'645'800	0.10
2'400'000	EUR	Engie	3.625%	11.01.30	2'432'328	0.14	2'000'000	USD	Axa	5.125%	17.01.47	1'807'047	0.11
2'700'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	2'767'257	0.16	6'000'000	USD	BNP Paribas	7.750%	31.12.99	5'641'865	0.34
3'000'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	2'739'000	0.16	5'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	4'642'605	0.28
6'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	5'186'700	0.31	6'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	5'156'688	0.31
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	27.11.27	948'780	0.06	7'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	4'914'110	0.29
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	3'653'000	0.22	5'000'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	4'533'743	0.27
7'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	6'941'830	0.41	6'000'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	4'739'724	0.28
4'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	3'597'200	0.21	<b>Total - Frankreich</b>					<b>282'089'628</b>	<b>16.81</b>
3'000'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	2'605'800	0.16	<b>Irland</b>						
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000%	12.05.29	1'891'640	0.11	4'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	4'480'322	0.27
3'000'000	EUR	Klepierre	3.875%	23.09.33	3'015'330	0.18	5'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	4'953'050	0.29
3'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	2'772'300	0.16	5'700'000	EUR	Glencore	4.154%	29.04.31	5'804'709	0.35
6'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	4'915'380	0.29	2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.125%	10.03.28	1'852'220	0.11
4'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	3'379'800	0.20	2'500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.000%	22.09.33	2'038'700	0.12
2'000'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	1'911'700	0.11	7'000'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.875%	15.01.26	6'954'220	0.41
							3'500'000	EUR	Vodafone Group	3.750%	02.12.34	3'567'480	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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
5'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	4'490'750	0.27	9'000'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	9'332'190	0.56
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850%	29.10.41	1'492'474	0.09	4'800'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	5'051'808	0.30
7'300'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	5'667'673	0.34	8'400'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900%	23.05.34	8'433'180	0.50
<b>Total - Irland</b>					<b>41'301'598</b>	<b>2.46</b>	<b>Total - Italien</b>					<b>156'893'041</b>	<b>9.34</b>
<b>Italien</b>													
2'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1.625%	02.02.29	1'874'580	0.11	<b>Jersey</b>						
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	5'343'850	0.32	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	3'852'440	0.23
2'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	2'530'600	0.15	15'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.30	13'575'449	0.80
1'700'000	EUR	Autostrade	1.625%	25.01.28	1'604'171	0.10	15'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.34	13'175'619	0.77
4'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	3'758'360	0.22	8'000'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.33	8'436'800	0.50
2'000'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	2'023'220	0.12	4'000'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	4'792'139	0.29
3'000'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	3'027'660	0.18	<b>Total - Jersey</b>						
4'000'000	EUR	Autostrade	5.125%	14.06.33	4'267'160	0.25	<b>Luxemburg</b>						
8'000'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	8'538'640	0.51	9'000'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	8'329'860	0.50
7'500'000	EUR	Enel	FRN	31.12.99	7'571'025	0.45	5'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	4'841'050	0.29
7'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	6'487'875	0.39	6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	4'656'600	0.28
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	3'547'600	0.21	4'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	3'663'400	0.22
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	4'029'440	0.24	6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	4'467'840	0.27
6'650'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	7'136'780	0.42	8'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	6'598'800	0.39
4'200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	4'482'450	0.27	8'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	7'784'640	0.46
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	8'011'600	0.48	2'500'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	2'479'325	0.15
5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	5'655'050	0.34	4'000'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	3'540'680	0.21
9'000'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	8'823'330	0.53	2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	1'727'220	0.10
4'600'000	EUR	Mediobanca	4.375%	01.02.30	4'777'284	0.28	3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	3'621'150	0.22
4'650'000	EUR	Mediobanca	5.250%	22.04.34	4'840'650	0.29	3'000'000	EUR	SES	0.875%	04.11.27	2'767'290	0.16
5'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	4.375%	10.07.29	5'090'700	0.30	7'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	6'581'540	0.39
4'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	3'454'440	0.21	9'000'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	8'848'350	0.53
5'400'000	EUR	Snam	4.000%	27.11.29	5'552'010	0.33	6'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	1.250%	24.03.33	4'989'420	0.30
4'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	3'776'960	0.22	<b>Total - Luxemburg</b>						
5'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.750%	31.12.99	5'052'200	0.30						<b>74'897'165</b>	<b>4.47</b>
3'225'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	3'260'862	0.19							
9'100'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	9'557'366	0.57							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Niederlande</b>												
9'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	0.49	1'000'000	EUR	VW International Finance	7.875%	31.12.99	0.07	
6'000'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	0.31	3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	0.18	
7'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	0.33	3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	6.125%	13.03.29	0.19	
3'500'000	EUR	Enel Finance International	3.375%	23.07.28	0.21	1'500'000	GBP	Innogy Finance	4.750%	31.01.34	0.10	
5'000'000	EUR	Enel Finance International	3.875%	23.01.35	0.30	<b>Total - Niederlande</b>					<b>138'148'523</b>	<b>8.23</b>
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	0.29	<b>Portugal</b>						
3'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	0.17	1'600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	0.09	
3'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500%	07.07.28	0.19	1'900'000	EUR	Energias de Portugal	3.875%	26.06.28	0.12	
10'000'000	EUR	ING Groep	3.875%	12.08.29	0.59	3'500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	0.22	
7'000'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	0.42	<b>Total - Portugal</b>					<b>7'170'043</b>	<b>0.43</b>
2'000'000	EUR	Innogy Finance	5.750%	14.02.33	0.14	<b>Schweiz</b>						
5'000'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	0.30	10'000'000	CHF	Swiss Confederation Government Bond	0.500%	27.06.32	0.62	
3'000'000	EUR	Koninklijke KPN	6.000%	31.12.99	0.19	4'000'000	CHF	UBS Group Funding	3.000%	31.12.99	0.25	
4'000'000	EUR	Rabobank	4.625%	31.12.99	0.24	5'000'000	EUR	UBS Group	0.650%	14.01.28	0.28	
3'400'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	0.20	5'000'000	EUR	UBS Group	1.000%	24.06.27	0.29	
4'000'000	EUR	REN Finance	1.750%	18.01.28	0.23	5'000'000	EUR	UBS Group	7.750%	01.03.29	0.34	
5'000'000	EUR	Siemens Finance	3.375%	24.08.31	0.30	6'000'000	GBP	UBS Group	7.000%	30.09.27	0.44	
1'500'000	EUR	Stellantis	1.250%	20.06.33	0.07	2'000'000	USD	UBS Group 144A	6.537%	12.08.33	0.12	
4'500'000	EUR	Stellantis	3.500%	19.09.30	0.27	<b>Total - Schweiz</b>					<b>39'351'504</b>	<b>2.34</b>
2'000'000	EUR	Stellantis	3.750%	19.03.36	0.12	<b>Spanien</b>						
4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	0.29	17'000'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	0.85	
4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	0.25	2'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	0.14	
3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	5.752%	31.12.99	0.19	5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	0.27	
1'500'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	0.09	3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	0.20	
1'500'000	EUR	Tennet	FRN	31.12.99	0.09	3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	0.18	
3'000'000	EUR	VW International Finance	3.250%	18.11.30	0.18	3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	0.18	
6'500'000	EUR	VW International Finance	4.250%	15.02.28	0.40	5'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	0.31	
8'500'000	EUR	VW International Finance	4.375%	15.05.30	0.52	6'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	0.43	
5'000'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	0.32	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	0.17	
						1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.625%	24.03.26	0.06	

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'500'000	EUR	Banco de Sabadell	4.250%	13.09.30	1'543'575	0.09	4'000'000	EUR	Ford Motor Credit	6.125%	15.05.28	4'301'960	0.26
4'500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	4'640'310	0.28	7'000'000	EUR	General Electric	1.500%	17.05.29	6'520'500	0.39
5'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	08.09.26	5'092'000	0.30	5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	4'202'350	0.25
4'000'000	EUR	Banco Santander	4.625%	18.10.27	4'101'520	0.24	4'800'000	EUR	General Mills	3.650%	23.10.30	4'865'520	0.29
3'000'000	EUR	Bankia	0.750%	09.07.26	2'873'460	0.17	4'000'000	EUR	General Mills	3.850%	23.04.34	4'065'200	0.24
6'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	6'530'220	0.39	2'000'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	1'884'680	0.11
6'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	5'740'020	0.34	4'470'000	EUR	IHG Finance	4.375%	28.11.29	4'633'915	0.28
4'200'000	EUR	Caixabank	4.125%	09.02.32	4'295'508	0.26	5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	4'458'550	0.27
3'300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	3'476'154	0.21	2'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	2'009'960	0.12
3'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	2'960'520	0.18	2'000'000	GBP	General Motors Financial	1.550%	30.07.27	2'154'116	0.13
5'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	5'322'200	0.32	4'000'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	4'746'118	0.28
4'000'000	EUR	Cellnex Finance	1.500%	08.06.28	3'737'960	0.22	1'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	1'311'812	0.08
6'000'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	5'227'200	0.31	2'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	5.150%	15.04.53	2'083'770	0.12
6'800'000	EUR	Cellnex Finance	3.625%	24.01.29	6'825'772	0.41	5'000'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	3'780'920	0.23
7'000'000	EUR	El Corte Inglés	4.250%	26.06.31	7'125'650	0.42	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>108'139'601</b>	<b>6.46</b>
4'000'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	4'131'120	0.25							
1'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	1'240'668	0.07							
2'700'000	EUR	Unicaja Banco	5.500%	22.06.34	2'761'776	0.16							
<b>Total - Spanien</b>					<b>124'874'217</b>	<b>7.41</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
3'832'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	3'695'428	0.22	7'000'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	7'407'680	0.44
6'300'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	6'421'779	0.38	4'000'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	4'012'000	0.24
2'300'000	EUR	American Tower	4.625%	16.05.31	2'431'307	0.14	2'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	2'358'325	0.14
5'000'000	EUR	AT&T	3.950%	30.04.31	5'168'550	0.31	5'000'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	5'184'550	0.31
4'400'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	4'467'386	0.27	4'000'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	3'882'880	0.23
5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	4'685'450	0.28	10'000'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	9'933'600	0.59
7'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	6'185'480	0.37	10'000'000	EUR	Lloyds	FRN	21.09.31	10'605'700	0.62
4'000'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	4'079'720	0.24	2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.125%	24.08.30	1'967'180	0.12
5'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	4'958'450	0.30	6'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	5'994'600	0.36
4'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	3'634'600	0.22	3'000'000	EUR	Motability	3.625%	24.07.29	3'038'490	0.18
7'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	6'727'350	0.40	4'500'000	EUR	Nationwide Building Society	4.500%	01.11.26	4'628'610	0.28
3'000'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	2'848'890	0.17	10'000'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	8'872'700	0.53
2'000'000	EUR	Fiserv	1.625%	01.07.30	1'815'840	0.11	2'000'000	EUR	NatWest Group	4.067%	06.09.28	2'042'960	0.12
							5'000'000	EUR	NatWest Group	4.771%	16.02.29	5'214'000	0.31
							2'500'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	2'524'100	0.15
							3'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	2'895'480	0.17

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
3'800'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	3'888'578	0.23					
1'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	867'330	0.05					
7'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	7'252'140	0.43					
6'000'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	6'264'420	0.37					
5'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	4'652'050	0.28					
4'000'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	4'371'160	0.26					
7'000'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	6'303'780	0.38					
1'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	1'175'915	0.07					
3'850'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	4'805'338	0.29					
2'900'000	GBP	Barclays	FRN	21.03.35	3'469'583	0.21					
5'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	5'394'908	0.32					
5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	5'908'782	0.35					
4'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	4'323'763	0.26					
5'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	6'199'439	0.37					
2'800'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'492'364	0.21					
2'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	2'285'031	0.14					
3'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	3'319'298	0.20					
1'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	798'302	0.05					
2'000'000	USD	Barclays	9.625%	31.12.99	1'992'953	0.12					
3'100'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	3'139'545	0.19					
2'250'000	USD	Legal & General Group EMTN	FRN	21.03.47	2'017'438	0.12					
1'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	895'031	0.05					
5'000'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	4'098'338	0.24					
2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	1'893'143	0.11					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>169'371'484</b>	<b>10.09</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'342'299'592</b>	<b>79.92</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'342'299'592</b>	<b>79.92</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Dänemark</b>											
5'000'000	EUR	Orsted	5.250%	08.12.22(5)	5'113'500	0.30					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>5'113'500</b>	<b>0.30</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	2'800'050	0.17					
2'000'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	1'999'980	0.12					
7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	6'992'860	0.42					
1'000'000	EUR	BPCE	1.500%	13.01.42	940'010	0.06					
3'400'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'908'768	0.17					
2'500'000	EUR	EUR Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	2'577'400	0.15					
8'000'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	8'439'680	0.50					
2'500'000	EUR	RCI Banque	4.875%	02.10.29	2'619'500	0.16					
7'000'000	EUR	Rexel	5.250%	15.09.30	7'316'540	0.44					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>36'594'788</b>	<b>2.19</b>					
<b>Irland</b>											
4'000'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	3'718'565	0.22					
<b>Total - Irland</b>					<b>3'718'565</b>	<b>0.22</b>					
<b>Italien</b>											
5'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.272%	12.09.33	5'378'150	0.32					
7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	6'717'375	0.40					
7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	6'468'300	0.38					
2'500'000	EUR	Autostrade	4.750%	24.01.31	2'617'350	0.16					
7'600'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	7'919'504	0.47					
4'000'000	EUR	Mediobanca	4.875%	13.09.27	4'123'600	0.25					
3'500'000	EUR	Optics Bidco	2.375%	12.10.27	3'355'590	0.20					
2'000'000	EUR	Optics Bidco	5.250%	17.03.55	1'961'260	0.12					
8'000'000	EUR	Optics Bidco	7.750%	24.01.33	9'683'600	0.58					
3'150'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.625%	21.04.29	3'192'494	0.19					
6'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	5'766'480	0.34					
5'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	5'068'700	0.30					
2'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	1'848'568	0.11					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
5'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.200%	28.11.33	5'060'620	0.30	4'000'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	5'139'075	0.31	
2'568'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	2'324'656	0.14	3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	1'892'962	0.11	
1'498'000	USD	Optics Bidco	7.200%	18.07.36	1'410'548	0.08	2'000'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	1'838'775	0.11	
3'500'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	3'326'881	0.20	3'500'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	2'501'509	0.15	
<b>Total - Italien</b>					<b>76'223'676</b>	<b>4.54</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>28'950'186</b>	<b>1.73</b>	
<b>Japan</b>														
7'600'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	8'065'956	0.48	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Total - Japan</b>					<b>8'065'956</b>	<b>0.48</b>	3'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	2'950'255	0.18	
<b>Luxemburg</b>														
5'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	5'045'700	0.30	5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	4'598'750	0.27	
3'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	3'000'325	0.18	3'000'000	USD	Nationwide Building Society	5.127%	29.07.29	2'767'296	0.16	
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>8'046'025</b>	<b>0.48</b>	4'000'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	3'712'820	0.22	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>14'029'121</b>	<b>0.83</b>	
<b>Total - Obligationen</b>											<b>219'641'918</b>	<b>13.06</b>		
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											<b>219'641'918</b>	<b>13.06</b>		
<b>Investmentfonds</b>														
<b>Luxemburg</b>														
240'000	EUR	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR (2)										37'228'799	2.21	
15'000	EUR	Vontobel Fund – Sustainable Global Bond I EUR (2)										1'487'400	0.09	
106'200	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)										20'648'027	1.22	
<b>Total - Luxemburg</b>							<b>Total - Luxemburg</b>					<b>59'364'226</b>	<b>3.52</b>	
<b>Total - Investmentfonds</b>											<b>59'364'226</b>	<b>3.52</b>		
<b>Total - Anlagen</b>											<b>1'621'305'736</b>	<b>96.50</b>		
<b>Niederlande</b>														
7'000'000	EUR	Ferrovial	4.375%	13.09.30	7'299'740	0.43	<b>Spanien</b>							
3'300'000	EUR	Sika	3.750%	03.05.30	3'378'771	0.20	14'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	12'446'699	0.73	
2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	7.500%	14.10.32	2'081'182	0.12	4'400'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	4'524'740	0.27	
<b>Total - Niederlande</b>					<b>12'759'693</b>	<b>0.75</b>	3'500'000	EUR	Unicaja Banco	FRN	11.09.28	3'743'775	0.22	
<b>Schweiz</b>														
3'000'000	EUR	UBS Group Funding	4.125%	09.06.33	3'071'820	0.18	2'500'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	2'353'374	0.14	
<b>Total - Schweiz</b>					<b>3'071'820</b>	<b>0.18</b>	<b>Total - Spanien</b>						<b>23'068'588</b>	<b>1.36</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>														
6'500'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	6'339'385	0.38	<b>Vereinigte Staaten</b>							
3'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	3'002'940	0.18	6'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	6'187'260	0.37	
6'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	6'187'260	0.37	2'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	2'048'280	0.12	

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>	161'962'607	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		163'837'096
	Bankguthaben		21'164'476
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		14'247
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'435'804
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'298'581
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		981'904
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		75'944
	2.j Sonstige Aktiva		24'748
	<b>Total Aktiva</b>		<b>189'832'800</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		75'945
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		36'851
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'822'297
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		46
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		126'290
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'099'342
	5 Service Fee		29'320
	4 „Taxe d'abonnement“		7'240
	3.a Management Fee		78'619
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		12'123
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'288'073</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>185'544'727</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		161'125'970
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		7'480'035
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'709'366
	Termingeschäften		194'281
	Devisentermingeschäften		2'038'780
	Swaps		-826'964
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'240'213
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'008'597
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-185'772
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		586'277
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		128'398
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>17'356'017</b>
	Anteilszeichnungen		23'546'525
	Anteilsrücknahmen		-16'386'544
	12 Ausbezahlte Dividende		-97'241
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>185'544'727</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	676'725
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	8'776'539
	Sonstige Erträge	1'538
	<b>Total Erträge</b>	<b>9'454'802</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	948'917
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'313
	4 „Taxe d'abonnement“	43'534
	Bankzinsen	33'855
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	529'306
	5 Service Fee	365'017
	9 Sonstige Aufwendungen	50'825
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'974'767</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>7'480'035</b>

# Vontobel Fund – Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												
<b>Aktien</b>												
<b>Vereinigtes Königreich</b>												
600'000	USD	Barclays		551'291	0.30	250'000	EUR	Bertrand Franchise Finance	6.500%	18.07.30	257'055	0.14
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>												
<b>Total - Aktien</b>												
<b>Obligationen</b>												
<b>Brasilien</b>												
500'000	USD	BRF	5.750% 21.09.50	379'099	0.20	300'000	EUR	Chrome Bidco	3.500%	31.05.28	261'120	0.14
<b>Total - Brasilien</b>												
<b>Deutschland</b>												
500'000	EUR	Accentro Real Estate	5.625% 13.02.26	185'738	0.10	500'000	EUR	Crown European holdings	5.000%	15.05.28	519'460	0.28
850'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	7.500% 15.05.30	890'324	0.48	800'000	EUR	Electricite de France	3.000%	31.12.99	760'328	0.41
1'600'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	1'602'432	0.86	900'000	EUR	Elo	5.875%	17.04.28	848'637	0.46
600'000	EUR	Commerzbank	7.875% 31.12.99	626'268	0.34	300'000	EUR	Emeria	7.750%	31.03.28	282'144	0.15
1'200'000	EUR	Deutsche Bank	8.125% 31.12.99	1'232'436	0.66	1'000'000	EUR	Faurecia	2.750%	15.02.27	970'490	0.52
300'000	EUR	Grünenthal	6.750% 15.05.30	318'720	0.17	309'000	EUR	Faurecia	7.250%	15.06.26	322'099	0.17
1'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	8.750% 15.05.28	1'069'290	0.58	2'700'000	EUR	Groupama	6.500%	31.12.99	2'704'049	1.47
600'000	EUR	Schaeffler	3.375% 12.10.28	589'974	0.32	400'000	EUR	Iliad	5.375%	15.02.29	418'404	0.23
300'000	EUR	Schaeffler	4.750% 14.08.29	307'356	0.17	800'000	EUR	Iliad	5.375%	14.06.27	831'536	0.45
1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250% 03.05.28	927'370	0.50	500'000	EUR	Iliad	5.625%	15.10.28	508'070	0.27
500'000	EUR	ZF Finance	5.750% 03.08.26	512'870	0.28	500'000	EUR	Iliad	5.625%	15.02.30	525'035	0.28
<b>Total - Deutschland</b>												
<b>Finnland</b>												
1'100'000	EUR	SBB Treasury	1.125% 26.11.29	712'987	0.38	1'000'000	EUR	La Mondiale	6.750%	31.12.99	1'010'680	0.54
<b>Total - Finnland</b>												
<b>Frankreich</b>												
800'000	EUR	Accor	4.875% 31.12.99	802'960	0.43	700'000	EUR	Valeo	4.500%	11.04.30	698'418	0.38
1'000'000	EUR	Altice France	3.375% 15.01.28	717'000	0.39	800'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	829'504	0.45
500'000	EUR	Altice France	4.250% 15.10.29	348'300	0.19	250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	206'268	0.11
500'000	EUR	Altice France	5.875% 01.02.27	383'255	0.21	1'000'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.99	911'510	0.49
300'000	EUR	Axa	FRN 31.12.99	314'067	0.17	<b>Total - Frankreich</b>						
500'000	EUR	Banijay Entertainment	7.000% 01.05.29	528'710	0.28	<b>15'959'099 8.61</b>						
						<b>Irland</b>						
						2'000'000 GBP Ardagh 4.750% 15.07.27 1'322'490 0.71						
						<b>Total - Irland 1'322'490 0.71</b>						
						<b>Italien</b>						
						1'125'000 EUR CDP Reti 3.875% 04.09.31 1'123'504 0.61						
						1'000'000 EUR Intesa Sanpaolo FRN 31.12.99 1'001'450 0.54						
						500'000 EUR Intesa Sanpaolo FRN 31.12.99 565'505 0.30						
						400'000 EUR Italmatch Chemicals FRN 06.02.28 405'404 0.22						
						600'000 EUR Lottomatica 7.125% 01.06.28 633'390 0.34						
						600'000 EUR Mediobanca 5.250% 22.04.34 624'600 0.34						
						1'710'000 EUR Mundys 4.500% 24.01.30 1'719'029 0.93						
						620'000 EUR Telecom Italia 6.875% 15.02.28 670'573 0.36						
						1'400'000 EUR UnipolSai Assicurazioni 4.900% 23.05.34 1'405'530 0.76						
						<b>Total - Italien 8'148'985 4.40</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)						
<b>Japan</b>						<b>Mexiko</b>											
1'000'000	USD	SoftBank	5.125%	19.09.27	883'838	0.48	300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	266'366	0.14				
<b>Total - Japan</b>					<b>883'838</b>	<b>0.48</b>	1'000'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	595'293	0.32				
<b>Jersey</b>						<b>Total - Mexiko</b>											
500'000	EUR	Avis Budget	7.000%	28.02.29	498'345	0.27	500'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	336'029	0.18				
1'100'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	1'316'702	0.71	<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'197'688</b>	<b>0.64</b>				
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'815'047</b>	<b>0.98</b>	<b>Niederlande</b>										
<b>Kaiman-Inseln</b>						600'000						EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	589'632	0.32
500'000	EUR	UPCB Finance	3.625%	15.06.29	483'225	0.26	225'000	EUR	Achmea	5.625%	02.11.44	232'835	0.13				
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>483'225</b>	<b>0.26</b>	1'275'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	1'296'433	0.70				
<b>Kolumbien</b>						500'000						EUR	PPF Telecom Group	3.125%	27.03.26	495'870	0.27
1'000'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	653'844	0.35	600'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2.500%	31.12.99	577'374	0.31				
1'000'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	918'592	0.50	1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	952'970	0.51				
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>1'572'436</b>	<b>0.85</b>	500'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	497'245	0.27				
<b>Luxemburg</b>						600'000						EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	637'830	0.34
500'000	EUR	ADLER Group	6.000%	05.08.25	158'750	0.09	1'000'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	1.625%	15.10.28	897'670	0.48				
500'000	EUR	Altice France	8.000%	15.05.27	184'130	0.10	500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3.750%	09.05.27	493'605	0.27				
1'500'000	EUR	ARD Finance	5.000%	30.06.27	304'095	0.16	1'100'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	7.375%	15.09.29	1'235'894	0.67				
600'000	EUR	Cidron Aida Finco	5.000%	01.04.28	570'864	0.31	400'000	EUR	Trivium Pack	3.750%	15.08.26	394'088	0.21				
800'000	EUR	Cirsa Finance International	4.500%	15.03.27	790'248	0.43	500'000	EUR	UPC Holding	3.875%	15.06.29	482'800	0.26				
200'000	EUR	Dana Financing Luxembourg	8.500%	15.07.31	216'500	0.12	500'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	503'180	0.27				
1'000'000	EUR	Matterhorn Telecom	4.000%	15.11.27	996'580	0.54	1'300'000	EUR	Ziggo	3.375%	28.02.30	1'158'612	0.62				
950'000	EUR	Monitchem Holdco	8.750%	01.05.28	953'278	0.51	2'000'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	1'806'125	0.98				
700'000	EUR	Sani/Ikos	7.250%	31.07.30	706'153	0.38	700'000	USD	Braskem Netherlands	7.250%	13.02.33	623'297	0.34				
1'000'000	USD	Minerva Luxembourg	4.375%	18.03.31	783'675	0.42	200'000	USD	Trivium Pack	5.500%	15.08.26	178'957	0.10				
550'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	522'209	0.28	<b>Total - Niederlande</b>					<b>13'054'417</b>	<b>7.05</b>				
1'000'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	884'976	0.48											
144'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	131'328	0.07											
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>7'202'786</b>	<b>3.89</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)						
<b>Österreich</b>						<b>Ungarn</b>											
800'000	EUR	Benteler International	9.375%	15.05.28	843'936	0.45	1'225'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	1'134'550	0.61				
<b>Total - Österreich</b>					<b>843'936</b>	<b>0.45</b>	<b>Total - Ungarn</b>					<b>1'134'550</b>	<b>0.61</b>				
<b>Portugal</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	893'450	0.48	700'000	EUR	Ardagh	3.000%	01.09.29	578'417	0.31				
500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	525'945	0.28	700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	659'638	0.36				
600'000	EUR	Fidelidade	7.750%	31.12.99	601'548	0.32	1'000'000	EUR	Iqvia	2.250%	15.01.28	948'320	0.51				
<b>Total - Portugal</b>					<b>2'020'943</b>	<b>1.08</b>	500'000	EUR	Iqvia	2.875%	15.06.28	483'800	0.26				
<b>Schweden</b>						<b>700'000</b>						EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	95'623	0.05
100'000	EUR	Sveafastigheter	4.750%	29.01.27	93'236	0.05	500'000	EUR	Primo Water Holdings	3.875%	31.10.28	493'155	0.27				
500'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	527'440	0.28	500'000	USD	EQM Corporation	3.900%	01.10.27	441'824	0.24				
<b>Total - Schweden</b>					<b>620'676</b>	<b>0.33</b>	800'000	USD	FirstEnergy	4.150%	15.07.27	709'665	0.38				
<b>Spanien</b>						<b>500'000</b>						USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	378'092	0.20
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.875%	31.12.99	608'892	0.33	500'000	USD	Icahn Enterprises	5.250%	15.05.27	438'337	0.24				
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	651'828	0.35	500'000	USD	MGM Resorts International	5.500%	15.04.27	452'493	0.24				
600'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	573'876	0.31	500'000	USD	MGM Resorts International	5.750%	15.06.25	451'373	0.24				
500'000	EUR	Cellnex Telecom	1.875%	26.06.29	463'565	0.25	500'000	USD	Occidental Petroleum	8.875%	15.07.30	533'752	0.29				
600'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	563'850	0.30	500'000	USD	Service Corp. International	4.000%	15.05.31	415'096	0.22				
500'000	EUR	Iberdrola	4.875%	31.12.99	514'675	0.28	350'000	USD	United Rentals	3.750%	15.01.32	285'809	0.15				
1'000'000	EUR	Lorca Telecom Bondco	4.000%	18.09.27	995'760	0.54	500'000	USD	United Rentals	5.250%	15.01.30	449'377	0.24				
<b>Total - Spanien</b>					<b>6'043'117</b>	<b>3.26</b>	1'500'000	USD	Vistra Operations Company	4.375%	01.05.29	1'297'339	0.70				
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>10'019'093</b>	<b>5.39</b>				
400'000	EUR	Allwyn International	3.875%	15.02.27	396'172	0.21	<b>Vereinigtes Königreich</b>										
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>396'172</b>	<b>0.21</b>	500'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	7.250%	30.04.30	530'855	0.29				
<b>Türkei</b>						<b>325'000</b>						EUR	Amber Finco	6.625%	15.07.29	337'210	0.18
800'000	USD	LimakPort	9.750%	25.07.29	713'951	0.38	200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.750%	30.11.28	192'638	0.10				
<b>Total - Türkei</b>					<b>713'951</b>	<b>0.38</b>	500'000	EUR	British American Tobacco	3.750%	31.12.99	471'690	0.25				
						<b>1'000'000</b>						EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	1'033'030	0.56

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
1'000'000	EUR	INEOS Quattro Finance	8.500%	15.03.29	1'065'160	0.57					
1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	930'410	0.50					
950'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	1'185'733	0.64					
800'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	946'469	0.51					
300'000	GBP	Heathrow Funding	6.625%	01.03.31	354'705	0.19					
850'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	1'053'905	0.57					
500'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	637'968	0.34					
500'000	USD	Barclays	9.625%	31.12.99	498'238	0.27					
250'000	USD	International Game Technology	4.125%	15.04.26	221'118	0.12					
700'000	USD	Phoenix Group Holdings	8.500%	31.12.99	648'902	0.35					
1'300'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	1'219'022	0.66					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>11'327'053</b>	<b>6.10</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>94'114'366</b>	<b>50.72</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>94'665'657</b>	<b>51.02</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
500'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel 144A	5.500%	15.01.28	433'910	0.23					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>433'910</b>	<b>0.23</b>					
<b>Frankreich</b>											
250'000	USD	Banijay Entertainment	8.125%	01.05.29	234'258	0.13					
200'000	USD	BNP Paribas	8.000%	31.12.99	190'131	0.10					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>424'389</b>	<b>0.23</b>					
<b>Irland</b>											
1'000'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	907'489	0.49					
902'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	839'726	0.45					
<b>Total - Irland</b>					<b>1'747'215</b>	<b>0.94</b>					
<b>Italien</b>											
880'000	EUR	Optics Bidco	6.875%	15.02.28	956'718	0.52					
400'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	369'714	0.20					
856'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	774'885	0.42					
800'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	760'430	0.41					
<b>Total - Italien</b>					<b>2'861'747</b>	<b>1.55</b>					
<b>Kanada</b>											
500'000	USD	Bombardier 144A	7.500%	01.02.29	475'002	0.26					
500'000	USD	New Red Finance 144A	3.875%	15.01.28	431'412	0.23					
500'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	424'749	0.23					
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'331'163</b>	<b>0.72</b>					
<b>Luxemburg</b>											
1'000'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	846'328	0.46					
500'000	USD	Altice France Holding 144A	10.500%	15.05.27	178'562	0.10					
2'150'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	1'943'605	1.06					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'968'495</b>	<b>1.62</b>					
<b>Mexiko</b>											
300'000	USD	Cemex	3.875%	11.07.31	246'570	0.13					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>246'570</b>	<b>0.13</b>					
<b>Niederlande</b>											
475'000	EUR	OI European Group	6.250%	15.05.28	493'297	0.27					
400'000	EUR	Q-Park Holding	5.125%	01.03.29	410'372	0.22					
500'000	USD	Alcoa Nederland Holding 144A	5.500%	15.12.27	451'951	0.24					
250'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	224'214	0.12					
500'000	USD	UPC broadband 144A	4.875%	15.07.31	422'143	0.23					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'001'977</b>	<b>1.08</b>					
<b>Panama</b>											
500'000	USD	Carnival 144A	4.000%	01.08.28	430'730	0.23					
<b>Total - Panama</b>					<b>430'730</b>	<b>0.23</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des								
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)							
<b>Schweden</b>																		
1'100'000	EUR	Verisure	7.125%	01.02.28	1'152'096	0.62	1'000'000	USD	CVR Energy	8.500%	15.01.29	921'122	0.50					
							800'000	USD	Earthstone Energy Holdinds	8.000%	15.04.27	747'341	0.40					
<b>Total - Schweden</b>												500'000	USD	EQT Midstream Partners	4.500%	15.01.29	437'912	0.24
<b>Spanien</b>																		
400'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	411'340	0.22	800'000	USD	EQT Midstream Partners	7.500%	01.06.30	789'318	0.43					
312'969	EUR	OHL Operaciones	FRN	31.03.26	303'497	0.16	419'793	USD	Five Point Operating	10.500%	15.01.28	390'173	0.21					
400'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	376'540	0.20	1'000'000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 144A	5.500%	01.05.28	898'780	0.48					
<b>Total - Spanien</b>												1'000'000	USD	Genesis Energy	8.250%	15.01.29	940'148	0.51
<b>Usbekistan</b>																		
1'175'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	1'074'049	0.58	600'000	USD	Graphic Packaging International	3.750%	01.02.30	502'219	0.27					
<b>Total - Usbekistan</b>												1'100'000	USD	Hess Midstream Operations LP	5.625%	15.02.26	992'663	0.53
<b>Vereinigte Staaten</b>																		
750'000	EUR	Olympus Water	9.625%	15.11.28	803'550	0.43	100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750%	01.02.29	89'873	0.05					
500'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	642'384	0.35	1'000'000	USD	Hilcorp Energy	6.000%	15.04.30	900'307	0.49					
1'000'000	USD	ADT Security- Anleihe 144A	4.125%	01.08.29	857'729	0.46	500'000	USD	Hilton Domestic	4.000%	01.05.31	418'236	0.23					
1'000'000	USD	Albertsons 144A	3.500%	15.03.29	838'811	0.45	700'000	USD	Iron Mountain 144A	4.875%	15.09.27	621'418	0.33					
500'000	USD	Ascent Resources	8.250%	31.12.28	464'803	0.25	500'000	USD	Iron Mountain 144A	5.250%	15.07.30	441'567	0.24					
500'000	USD	Ascent Resources 144A	7.000%	01.11.26	453'767	0.24	500'000	USD	KB Home	7.250%	15.07.30	471'380	0.25					
500'000	USD	Beacon Roofing	6.500%	01.08.30	463'167	0.25	1'000'000	USD	Magic Mergeco 144A	5.250%	01.05.28	710'678	0.38					
800'000	USD	BOYD Gaming	4.750%	15.06.31	680'596	0.37	1'000'000	USD	Nothern Oil and Gas	8.125%	01.03.28	925'178	0.50					
1'500'000	USD	Caesars Entertain	7.000%	15.02.30	1'405'696	0.76	500'000	USD	Novelis	3.250%	15.11.26	435'428	0.23					
500'000	USD	CCO Holdings	4.500%	15.08.30	402'796	0.22	500'000	USD	NRG Energy	3.625%	15.02.31	404'951	0.22					
1'500'000	USD	CCO Holdings	7.375%	01.03.31	1'381'168	0.74	1'000'000	USD	Oasis Petroleum New	6.375%	01.06.26	911'230	0.49					
1'000'000	USD	CCO Holdings 144A	4.250%	01.02.31	785'274	0.42	1'000'000	USD	Occidental Petroleum	5.550%	15.03.26	911'437	0.49					
1'000'000	USD	Centene	4.250%	15.12.27	882'998	0.48	500'000	USD	Organon 144A	4.125%	30.04.28	432'040	0.23					
800'000	USD	Cheniere Energy	4.625%	15.10.28	715'331	0.39	1'500'000	USD	PetSmart Finance	4.750%	15.02.28	1'298'586	0.70					
800'000	USD	Cheniere Energy Partners	4.500%	01.10.29	707'273	0.38	500'000	USD	PetSmart Finance	7.750%	15.02.29	445'135	0.24					
1'250'000	USD	Clean Harbors	6.375%	01.02.31	1'154'711	0.62	1'000'000	USD	Post Holdings	5.625%	15.01.28	901'256	0.49					
1'000'000	USD	Clearway Energy Operating 144A	4.750%	15.03.28	879'239	0.47	1'000'000	USD	SCI Games	7.000%	15.05.28	914'319	0.49					
500'000	USD	Crown Americas	4.250%	30.09.26	443'803	0.24	500'000	USD	SCI Games	7.250%	15.11.29	468'719	0.25					
1'000'000	USD	CSC Holdings	5.750%	15.01.30	361'613	0.19	300'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	275'816	0.15					
							500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	484'881	0.26					
							1'000'000	USD	Sirius XM Holdings	3.125%	01.09.26	865'453	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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
800'000	USD	SM Energy	6.625%	15.01.27	724'206	0.39					
500'000	USD	Starwood Property Trust	4.375%	15.01.27	439'633	0.24					
800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	694'719	0.37					
1'000'000	USD	Targa Resources	4.875%	01.02.31	888'120	0.48					
1'000'000	USD	Tenet Healthcare	5.125%	01.11.27	896'919	0.48					
1'000'000	USD	Transdigm Group 144A	6.750%	15.08.28	930'581	0.50					
250'000	USD	Unione di Banche Italiane	8.000%	01.11.26	226'678	0.12					
700'000	USD	US Foods	4.750%	15.02.29	617'580	0.33					
1'000'000	USD	Vine Energy Holdings	6.750%	15.04.29	916'433	0.49					
500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375%	15.08.28	433'653	0.23					
500'000	USD	Yum Brands	4.750%	15.01.30	443'694	0.24					
1'000'000	USD	ZF North America Capital	7.125%	14.04.30	949'517	0.51					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>42'434'006</b>	<b>22.84</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
300'000	EUR	Stonegate Pub	FRN	31.07.29	307'818	0.17					
1'000'000	USD	International Game Technology 144A	4.125%	15.04.26	887'722	0.48					
1'000'000	USD	Ithaca Energy	9.000%	15.07.26	919'939	0.50					
1'700'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250%	31.01.31	1'340'741	0.72					
750'000	USD	Virgin Media Secured Finance 144A	4.750%	15.07.31	595'935	0.32					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'052'155</b>	<b>2.19</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>62'249'879</b>	<b>33.54</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>62'249'879</b>	<b>33.54</b>					

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
35'600	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)		6'921'560	3.74
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>6'921'560</b>	<b>3.74</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>6'921'560</b>	<b>3.74</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>163'837'096</b>	<b>88.30</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 Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	200'317'123	
per 31. August 2024			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		206'855'971
	Bankguthaben		20'087'805
	Forderungen aus Devisen		31
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		27'785
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'944'369
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'194'251
	10.c Forderungen aus Swaps		566
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'168'580
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		389'670
	2.j Sonstige Aktiva		12'718
	<b>Total Aktiva</b>		<b>233'681'746</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		12'697'391
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		185'645
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'755'141
	Verbindlichkeiten aus Devisen		31
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		34'406
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		589
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'280
	5 Service Fee		21'148
	4 „Taxe d'abonnement“		13'786
	3.a Management Fee		116'627
	3.b Performance Fee		272'017
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		36'338
	<b>Total Passiva</b>		<b>17'134'399</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>216'547'347</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		169'183'979
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'533'516
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		11'325'240
	Termingeschäften		212'113
	Devisentermingeschäften		1'226'440
	Swaps		142'617
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'056'422
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'029'813
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		192
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-900'135
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-144'556
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>18'422'036</b>
	Anteilszeichnungen		96'103'885
	Anteilsrücknahmen		-66'438'989
	12 Ausbezahlte Dividende		-723'564
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>216'547'347</b>

# Vontobel Fund – Global Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben	876'586
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	7'318'532
	2.d Nettodividenden	6'714
	Sonstige Erträge	3'668
	<b>Total Erträge</b>	<b>8'205'500</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'187'667
	3.b Performance Fee	271'771
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	30'411
	4 „Taxe d'abonnement“	73'240
	Bankzinsen	496'347
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	192'375
	5 Service Fee	312'079
	9 Sonstige Aufwendungen	108'094
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'671'984</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>5'533'516</b>

# Vontobel Fund – Global Active Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												
<b>Aktien</b>						<b>Elfenbeinküste</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Elfenbeinküste</b>						
2'900'000	USD	Barclays		2'664'573	1.23	600'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	482'310	0.22
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'664'573</b>	<b>1.23</b>	<b>Total - Elfenbeinküste</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>2'664'573</b>	<b>1.23</b>	<b>482'310 0.22</b>						
<b>Obligationen</b>						<b>Finnland</b>						
<b>Angola</b>						<b>Frankreich</b>						
500'000	USD	Angola	8.250% 09.05.28	432'478	0.20	10'000'000	EUR	Frankreich	1.750%	25.11.24	9'962'399	4.61
750'000	USD	Angola	9.375% 08.05.48	582'458	0.27	4'940'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	4'676'203	2.17
<b>Total - Angola</b>				<b>1'014'936</b>	<b>0.47</b>	900'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	869'850	0.40
<b>Australien</b>						750'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	785'168	0.36
3'500'000	USD	QBE Insurance Group	6.750% 02.12.44	3'167'201	1.46	900'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	957'330	0.44
<b>Total - Australien</b>				<b>3'167'201</b>	<b>1.46</b>	2'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	1'830'019	0.85
<b>Bahamas</b>						850'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	803'531	0.37
200'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	181'178	0.08	400'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	399'828	0.18
<b>Total - Bahamas</b>				<b>181'178</b>	<b>0.08</b>	900'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	917'433	0.42
<b>Belgien</b>						2'000'000	EUR	Groupama	6.500%	31.12.99	2'003'000	0.92
1'000'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	872'700	0.40	2'500'000	EUR	La Mondiale	6.750%	31.12.99	2'526'700	1.17
1'250'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN 31.12.99	1'170'638	0.54	2'000'000	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.29	919'370	0.42
<b>Total - Belgien</b>				<b>2'043'338</b>	<b>0.94</b>	500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.896%	13.07.26	462'517	0.21
<b>Deutschland</b>						600'000	USD	Société Générale	6.750%	31.12.99	503'677	0.23
2'000'000	EUR	Deutschland	0.000% 10.04.26	1'925'120	0.89	2'300'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.99	2'096'472	0.97
10'000'000	EUR	Deutschland	0.500% 15.02.25	9'883'899	4.57	<b>Total - Frankreich</b>						
1'400'000	EUR	Commerzbank	7.875% 31.12.99	1'461'292	0.67	<b>29'713'497 13.72</b>						
1'600'000	EUR	Deutsche Bank	1.750% 19.11.30	1'441'856	0.67	<b>Guernsey</b>						
600'000	EUR	Deutsche Bank	4.500% 31.12.99	547'338	0.25	2'500'000	EUR	Pershing Square Holdings	1.375%	01.10.27	2'294'450	1.06
1'400'000	EUR	Deutsche Bank	8.125% 31.12.99	1'437'842	0.66	1'000'000	USD	Pershing Square Holdings	3.250%	01.10.31	765'569	0.35
1'300'000	EUR	Jefferies Financial Group	FRN 22.07.26	1'303'250	0.60	<b>Total - Guernsey</b>						
<b>Total - Deutschland</b>				<b>18'000'597</b>	<b>8.31</b>	<b>3'060'019 1.41</b>						
<b>Irland</b>						<b>Irland</b>						
1'000'000	USD	Avenir II	6.927% 19.02.27	316'344	0.15	<b>Total - Irland</b>						
<b>Total - Irland</b>				<b>316'344</b>	<b>0.15</b>	<b>316'344 0.15</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Global Active Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Italien</b>						<b>Luxemburg</b>							
500'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	534'385	0.25	300'000	CHF	Aroundtown	0.732%	30.01.25	316'978	0.15
800'000	EUR	Autostrade	4.800%	09.06.32	806'248	0.37	1'500'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	1'389'082	0.64
750'000	EUR	CDP Reti	3.875%	04.09.31	749'003	0.35	2'800'000	USD	KBC Bank	FRN	07.02.25	2'485'319	1.15
450'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	429'327	0.20	500'000	USD	Minerva Luxembourg	8.875%	13.09.33	487'587	0.23
2'300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	2'303'335	1.06	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>4'678'966</b>	<b>2.17</b>
800'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900%	23.05.34	803'160	0.37	<b>Mexiko</b>						
1'100'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	1'348'413	0.62	30'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	1'174'434	0.54
<b>Total - Italien</b>					<b>6'973'871</b>	<b>3.22</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'174'434</b>	<b>0.54</b>
<b>Japan</b>						<b>Niederlande</b>							
1'000'000	USD	Nomura Holdings	5.783%	03.07.34	941'747	0.43	1'000'000	EUR	Conti-Gummi Finance	1.125%	25.09.24	998'360	0.46
<b>Total - Japan</b>					<b>941'747</b>	<b>0.43</b>	2'000'000	EUR	Enel Finance International	1.000%	16.09.24	1'997'720	0.92
<b>Jersey</b>						<b>Nigeria</b>							
1'000'000	USD	HSBC	10.176%	31.12.99	1'125'043	0.52	1'000'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	1'016'810	0.47
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'125'043</b>	<b>0.52</b>	700'000	USD	Argentum Netherlands	5.750%	15.08.50	632'251	0.29
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Panama</b>							
1'100'000	CHF	Banco Mercantil del Norte	0.500%	06.12.24	1'163'660	0.54	1'400'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	3.625%	13.02.30	1'417'752	0.65
1'500'000	GBP	GACI First Investment	5.125%	11.06.29	1'791'762	0.83	<b>Total - Panama</b>					<b>1'417'752</b>	<b>0.65</b>
1'800'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	1'131'730	0.52	<b>Portugal</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>4'087'152</b>	<b>1.89</b>	1'200'000	EUR	Fidelidade	7.750%	31.12.99	1'203'096	0.56
<b>Kamerun</b>						<b>Portugal</b>							
1'600'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	963'055	0.44	<b>Total - Portugal</b>					<b>1'203'096</b>	<b>0.56</b>
<b>Total - Kamerun</b>					<b>963'055</b>	<b>0.44</b>							
<b>Kenia</b>													
1'000'000	USD	Kenia	8.000%	22.05.32	804'002	0.37							
<b>Total - Kenia</b>					<b>804'002</b>	<b>0.37</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Global Active Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)						
<b>Rumänien</b>						<b>Ungarn</b>											
1'050'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	697'578	0.32	700'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.150%	23.05.30	712'446	0.33				
<b>Total - Rumänien</b>					<b>697'578</b>	<b>0.32</b>	<b>Total - Ungarn</b>					<b>1'742'074</b>	<b>0.81</b>				
<b>Schweiz</b>						<b>Usbekistan</b>											
500'000	EUR	Julius Baer Gruppe	6.625%	31.12.99	503'135	0.23	1'350'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	1'207'536	0.56				
1'400'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	1'473'850	0.68	<b>Total - Usbekistan</b>						<b>1'207'536</b>	<b>0.56</b>			
900'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	3.852%	03.09.32	904'950	0.42	<b>Vereinigte Staaten</b>										
800'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	670'948	0.31	1'650'000	USD	American Express	5.043%	01.05.34	1'510'192	0.70				
<b>Total - Schweiz</b>					<b>3'552'883</b>	<b>1.64</b>	1'160'000	USD	American Express	4.990%	01.05.26	1'047'207	0.48				
<b>Senegal</b>						<b>Senegal</b>											
800'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	754'704	0.35	625'000	USD	BP Capital Markets America	4.812%	13.02.33	566'599	0.26				
<b>Total - Senegal</b>					<b>754'704</b>	<b>0.35</b>	300'000	USD	Deutsche Bank	7.079%	10.02.34	287'538	0.13				
<b>Spanien</b>						<b>Spanien</b>											
10'000'000	EUR	Spanien	2.750%	31.10.24	9'989'799	4.62	2'000'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	1'992'267	0.92				
1'200'000	EUR	Banco Santander	7.000%	31.12.99	1'238'064	0.57	1'150'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	916'987	0.42				
1'500'000	EUR	Iberdrola	1.000%	07.03.25	1'480'560	0.68	500'000	USD	Ford Holdings	9.300%	01.03.30	529'953	0.24				
500'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	572'208	0.26	1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	1.820%	11.08.26	860'981	0.40				
500'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	641'155	0.30	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>7'711'724</b>	<b>3.55</b>			
500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	591'579	0.27	<b>Vereinigtes Königreich</b>										
1'100'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	1'254'834	0.58	2'100'000	EUR	EBRD	0.000%	17.10.24	2'091'201	0.97				
1'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	848'216	0.39	900'000	EUR	Motability	3.875%	24.01.34	914'760	0.42				
1'000'000	USD	Banco Santander	FRN	31.12.99	932'885	0.43	600'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	722'988	0.33				
<b>Total - Spanien</b>					<b>17'549'300</b>	<b>8.10</b>	900'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	1'087'229	0.50				
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Tschechische Republik</b>											
500'000	EUR	Cez	4.250%	11.06.32	504'675	0.23	450'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	549'369	0.25				
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>504'675</b>	<b>0.23</b>	700'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	756'658	0.35				
<b>Türkei</b>						<b>Türkei</b>											
1'100'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	1'085'600	0.50	500'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	608'385	0.28				
400'000	USD	LimakPort	9.750%	25.07.29	356'975	0.16	7'000	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	FRN	29.06.49	1'092'825	0.50				
<b>Total - Türkei</b>					<b>1'442'575</b>	<b>0.66</b>	4'000'000	USD	HSBC	2.400%	28.09.24	3'606'743	1.67				
						1'500'000						USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	1'388'147	0.64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Global Active Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
290'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	267'592	0.12					
200'000	USD	Lloyds Banking Group	0.000%	02.04.32	123'549	0.06					
553'000	USD	Lloyds Banking Group	6.413%	31.12.99	487'728	0.23					
4'100'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	3'844'606	1.79					
871'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	762'741	0.35					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>18'304'521</b>	<b>8.46</b>					
<b>Sudan</b>											
1'300'000	EUR	Arab Bank for Economic Development in Africa	3.750%	25.01.27	1'314'248	0.61					
<b>Total - Sudan</b>					<b>1'314'248</b>	<b>0.61</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>146'371'177</b>	<b>67.56</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>149'035'750</b>	<b>68.79</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Brasilien</b>											
4'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.31	580'030	0.27					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>580'030</b>	<b>0.27</b>					
<b>Chile</b>											
1'650'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223%	15.12.26	455'289	0.21					
<b>Total - Chile</b>					<b>455'289</b>	<b>0.21</b>					
<b>Frankreich</b>											
1'250'000	AUD	BNP Paribas	4.800%	25.08.31	702'529	0.32					
600'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	672'012	0.31					
700'000	USD	BNP Paribas 144A	3.132%	20.01.33	556'149	0.26					
750'000	USD	Credit Agricole	5.514%	05.07.33	711'636	0.33					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>2'642'326</b>	<b>1.22</b>					
<b>Italien</b>											
500'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	453'840	0.21					
1'650'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	1'178'955	0.54					
300'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.778%	20.06.54	299'355	0.14					
400'000	USD	Unicredit 144A	3.127%	03.06.32	318'182	0.15					
1'100'000	USD	Unicredit 144A	5.459%	30.06.35	971'884	0.45					
<b>Total - Italien</b>					<b>3'222'216</b>	<b>1.49</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
6'345'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'216'109	0.56					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'216'109</b>	<b>0.56</b>					
<b>Kolumbien</b>											
7'482'556'000	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	1'762'032	0.81					
1'000'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	700'170	0.32					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>2'462'202</b>	<b>1.13</b>					
<b>Luxemburg</b>											
1'000'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	337'926	0.16					
1'500'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	1'269'492	0.59					
1'400'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	1'400'152	0.65					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'007'570</b>	<b>1.40</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'100'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.750%	31.12.99	1'214'488	0.56					
400'000	USD	Enel Finance International 144A	2.125%	12.07.28	328'502	0.15					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'542'990</b>	<b>0.71</b>					
<b>Panama</b>											
500'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	13.07.27	489'340	0.23					
<b>Total - Panama</b>					<b>489'340</b>	<b>0.23</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Global Active Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Peru</b>						1'400'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	871'715	0.40	
4'000'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	997'826	1'000'000	USD	Macy's	6.700%	15.09.28	878'342	0.41	
<b>Total - Peru</b>					<b>997'826</b>	<b>0.46</b>	2'400'000	USD	Morgan Stanley	0.000%	02.04.32	1'444'185	0.67
<b>Schweiz</b>						600'000	USD	New York Life Global Funding	4.550%	28.01.33	534'612	0.25	
1'522'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	1'447'268	0.67	1'205'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	861'234	0.40
600'000	USD	Vontobel Holding	9.480%	31.12.99	591'950	0.27	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>9'477'267</b>	<b>4.39</b>
<b>Total - Schweiz</b>					<b>2'039'218</b>	<b>0.94</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
<b>Singapur</b>						2'000'000	USD	Deutsche Bank	FRN	19.03.25	1'808'736	0.84	
<b>Total - Singapur</b>					<b>1'808'736</b>	<b>0.84</b>	2'000'000	USD	Goldman Sachs International	5.475%	24.02.25	1'808'897	0.84
<b>Spanien</b>						1'100'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	1'131'185	0.52	
1'000'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	941'350	0.43	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'808'897</b>	<b>0.84</b>
600'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	464'622	0.21	<b>Total - Obligationen</b>					<b>37'016'653</b>	<b>17.11</b>
<b>Total - Spanien</b>					<b>2'537'157</b>	<b>1.16</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>37'016'653</b>	<b>17.11</b>
<b>Togo</b>						2'200'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	1'815'396	0.84	
<b>Total - Togo</b>					<b>1'815'396</b>	<b>0.84</b>	<b>Investmentfonds</b>						
<b>Usbekistan</b>						1'000'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	914'084	0.42	
<b>Total - Usbekistan</b>					<b>914'084</b>	<b>0.42</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>						1'400'000	EUR	Blackstone Private Credit Fund	1.750%	30.11.26	1'324'078	0.61	
800'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	931'955	0.43	107'000	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)		20'803'568	9.62	
1'256'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	1'137'549	0.53	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>20'803'568</b>	<b>9.62</b>
1'000'000	USD	Citadel Finance 144A	3.375%	09.03.26	878'074	0.41	<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>20'803'568</b>	<b>9.62</b>
700'000	USD	Citigroup	2.050%	30.09.25	615'523	0.28	<b>Total - Anlagen</b>					<b>206'855'971</b>	<b>95.52</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 – Eastern European Bond (in Liquidation)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	16'717'494	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben		122'289
	<b>Total Aktiva</b>		<b>122'289</b>
	<b>Passiva</b>		
	5 Service Fee		26
	4 „Taxe d'abonnement“		2'262
	Liquidationskosten		15'490
	<b>Total Passiva</b>		<b>17'778</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>104'511</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		104'772
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'046
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'084'859
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'084'859
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		785
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-261</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>104'511</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'741
bis zum 31. August 2024	Sonstige Erträge		4'378
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'119</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2
	4 „Taxe d'abonnement“		11
	5 Service Fee		676
	9 Sonstige Aufwendungen		6'476
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>7'165</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-1'046</b>

# Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation)

Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Russland</b>						
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.050%	19.01.28	0	0.00
175'000'000	RUB	Russland (4)	7.150%	12.11.25	0	0.00
200'000'000	RUB	Russland (4)	7.250%	10.05.34	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.650%	10.04.30	0	0.00
50'000'000	RUB	Russland (4)	7.700%	16.03.39	0	0.00
150'000'000	RUB	Russland (4)	8.150%	03.02.27	0	0.00
150'000'000	RUB	Russia - Defaulted(4)	7.400%	17.07.24	0	0.00
150'000'000	RUB	Rurail (4)	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.

(4) Siehe Erläuterung 11 und 14.

# Vontobel Fund – Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2023 bis zum 4. März 2024	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43'774'857
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	600'766
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'578'863
	Termingeschäften	-21'603
	Devisentermingeschäften	131'791
	Swaps	-14'931
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-729'668
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-872'889
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	119'089
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-155'618
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	8'799
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>1'644'599</b>
	Anteilszeichnungen	382'967
	Anteilsrücknahmen	-45'110'311
12 Ausbezahlte Dividende	-692'112	
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>	
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> vom 1. September 2023 bis zum 4. März 2024	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	128'067
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	688'144
	Sonstige Erträge	65
	<b>Total Erträge</b>	<b>816'276</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	63'267
	3.b Performance Fee	235
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'710
	4 „Taxe d'abonnement“	9'261
	Bankzinsen	51'931
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	6'669
	5 Service Fee	47'012
9 Sonstige Aufwendungen	23'425	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>215'510</b>	
<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>600'766</b>	

# Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	35'121'004
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	512'532
bis zum 4. März 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	482'697
	Termingeschäften	-14'848
	Devisentermingeschäften	-31'670
	Swaps	-9'124
2.c	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'107'298
2.f	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-58'835
2.l	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-77'999
2.e	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-142'076
2.h	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	3'417
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>1'771'392</b>
	Anteilszeichnungen	730'575
	Anteilsrücknahmen	-37'419'186
12	Ausbezahlte Dividende	-203'785
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben	87'253
bis zum 4. März 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	660'389
	Sonstige Erträge	133
	<b>Total Erträge</b>	<b>747'775</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
3.a	Management Fee	124'617
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'947
4	„Taxe d'abonnement“	6'565
	Bankzinsen	11'440
2.h	Zinsen aus Swaps, netto	6'209
5	Service Fee	43'579
9	Sonstige Aufwendungen	25'886
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>235'243</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>512'532</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>	196'802'074	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		197'905'864
	Bankguthaben		15'565'842
	Forderungen aus Devisen		17'526
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		161'161
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'156'240
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'368'884
	10.c Forderungen aus Swaps		506'058
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		809'338
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		34'593
	2.j Sonstige Aktiva		33'131
	<b>Total Aktiva</b>		<b>224'558'637</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'231'101
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		563'768
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'629'804
	Verbindlichkeiten aus Devisen		17'496
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		2'440
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		479'843
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		238'267
	5 Service Fee		47'136
	4 „Taxe d'abonnement“		7'063
	3.a Management Fee		125'530
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		38'614
	<b>Total Passiva</b>		<b>9'381'062</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>215'177'575</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		259'575'241
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		12'852'715
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'299'267
	Termingeschäften		-1'438'423
	Devisentermingeschäften		1'142'246
	Swaps		988'009
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'315'611
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'553'868
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-810'194
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'802'601
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		274'442
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>13'267'204</b>
	Anteilszeichnungen		69'587'460
	Anteilsrücknahmen		-126'872'664
	12 Ausbezahlte Dividende		-379'666
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>215'177'575</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	545'089
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	14'217'331
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	610'046
	Sonstige Erträge	11'532
	<b>Total Erträge</b>	<b>15'383'998</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'605'284
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'308
	4 „Taxe d'abonnement“	42'148
	Bankzinsen	167'788
	5 Service Fee	601'445
	9 Sonstige Aufwendungen	108'310
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'531'283</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>12'852'715</b>

# Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												
<b>Obligationen</b>						<b>Mexiko</b>						
<b>Argentinien</b>												
1'000'000'000	ARS	Argentinien	0.000%	30.06.28	1'100'213	0.51	635'000	MXN Mexiko	7.500%	26.05.33	2'825'306	1.31
<b>Total - Argentinien</b>						<b>Total - Mexiko</b>						
<b>1'100'213 0.51</b>						<b>17'844'299 8.30</b>						
<b>Armenien</b>						<b>Nigeria</b>						
600'000'000	AMD	Armenien	8.000%	29.10.31	1'424'727	0.66	2'000'000	USD Nigeria	7.875%	16.02.32	1'783'040	0.83
<b>Total - Armenien</b>						<b>Total - Nigeria</b>						
<b>1'424'727 0.66</b>						<b>1'783'040 0.83</b>						
<b>Chile</b>						<b>Philippinen</b>						
2'000'000'000	CLP	Chile	5.800%	01.10.34	2'224'234	1.03	30'000'000'000	COP Asian Development Bank	10.250%	25.09.28	7'444'656	3.46
4'300'000'000	CLP	Chile	6.000%	01.04.33	4'828'230	2.24	15'000'000'000	COP Asian Development Bank	10.120%	31.08.28	3'708'252	1.72
3'300'000'000	CLP	Chile	7.000%	01.05.34	3'983'899	1.85	220'000'000	INR Asian Development Bank	6.200%	06.10.26	2'606'404	1.21
<b>Total - Chile</b>						<b>Total - Philippinen</b>						
<b>11'036'363 5.12</b>						<b>13'759'312 6.39</b>						
<b>Frankreich</b>						<b>Polen</b>						
35'000'000	TRY	Council of Europe Development Bank	28.000%	22.03.27	873'817	0.41	10'000'000	PLN Polen	1.250%	25.10.30	2'061'310	0.96
<b>Total - Frankreich</b>						<b>Total - Polen</b>						
<b>873'817 0.41</b>						<b>18'984'567 8.83</b>						
<b>Indien</b>						<b>Singapur</b>						
20'000'000	INR	Indien	5.790%	11.05.30	226'835	0.11	5'500'000	SGD Singapur	3.375%	01.09.33	4'454'265	2.07
<b>Total - Indien</b>						<b>Total - Singapur</b>						
<b>226'835 0.11</b>						<b>4'454'265 2.07</b>						
<b>Indonesien</b>						<b>Südafrika</b>						
35'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	2'254'853	1.05	60'000'000	ZAR Südafrika	7.000%	28.02.31	2'961'636	1.38
100'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	6'472'006	3.01	70'000'000	ZAR Südafrika	8.250%	31.03.32	3'599'776	1.67
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'587'353	1.20	135'000'000	ZAR Südafrika	8.750%	28.02.48	6'073'348	2.82
<b>Total - Indonesien</b>						<b>Total - Südafrika</b>						
<b>11'314'212 5.26</b>						<b>12'634'760 5.87</b>						
<b>Kolumbien</b>												
40'000'000	COP	Kolumbien	3.000%	25.03.33	3'097'395	1.44						
2'500'000'000	COP	Kolumbien	7.250%	26.10.50	412'608	0.19						
<b>Total - Kolumbien</b>												
<b>3'510'003 1.63</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Tschechische Republik</b>								<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								
50'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.500%	24.04.40	1'560'258	0.73		<b>Obligationen</b>								
140'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.900%	14.04.34	6'684'963	3.11		<b>Brasilien</b>								
<b>Total - Tschechische Republik</b>							<b>8'245'221</b>	<b>3.84</b>		43'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.29	7'078'748	3.29
<b>Ungarn</b>										12'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.35	1'865'186	0.87
2'500'000'000	HUF	Ungarn	4.500%	27.05.32	6'354'493	2.95		<b>Total - Brasilien</b>								
<b>Total - Ungarn</b>							<b>6'354'493</b>	<b>2.95</b>		<b>8'943'934</b>						
<b>Uruguay</b>										<b>4.16</b>						
200'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	5'004'203	2.33		<b>Dominikanische Republik</b>								
<b>Total - Uruguay</b>							<b>5'004'203</b>	<b>2.33</b>		65'000'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'307'138	0.61
<b>Vereinigte Staaten</b>										155'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	2'799'845	1.30
101'380'000'000	IDR	International Bank for Reconstruction and Development	5.350%	09.02.29	6'332'400	2.94		<b>Total - Dominikanische Republik</b>								
800'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	17.04.33	9'628'728	4.47		<b>4'106'983</b>								
155'000'000	RUB	International Finance	7.250%	12.11.24	1'682'944	0.78		<b>1.91</b>								
15'000'000'000	UZS	International Finance	16.000%	05.12.25	1'166'966	0.54		<b>Kolumbien</b>								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							<b>18'811'038</b>	<b>8.73</b>		15'000'000'000	COP	Kolumbien	6.250%	09.07.36	2'607'156	1.21
<b>Vereinigtes Königreich</b>										<b>Total - Kolumbien</b>						
100'000'000'000	IDR	EBRD	4.250%	07.02.28	6'098'363	2.83		<b>2'607'156</b>								
1'600'000	USD	EBRD	20.000%	19.03.25	1'603'059	0.74		<b>1.21</b>								
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							<b>7'701'422</b>	<b>3.57</b>		<b>Malaysia</b>						
<b>Total - Obligationen</b>							<b>145'062'790</b>	<b>67.41</b>		55'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	12'796'158	5.94
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							<b>145'062'790</b>	<b>67.41</b>		30'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	7'059'746	3.28
										<b>Total - Malaysia</b>						
										<b>19'855'904</b>						
										<b>9.22</b>						
										<b>Paraguay</b>						
										15'000'000'000	PYG	Panama	7.900%	09.02.31	2'017'509	0.94
										<b>Total - Paraguay</b>						
										<b>2'017'509</b>						
										<b>0.94</b>						
										<b>Peru</b>						
										12'000'000	PEN	Peru	7.600%	12.08.39	3'402'980	1.58
										12'000'000	PEN	Peru	7.600%	12.08.39	3'397'776	1.58
										<b>Total - Peru</b>						
										<b>6'800'756</b>						
										<b>3.16</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Vereinigte Staaten</b>					
220'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000% 25.01.29	2'640'766	1.23
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'640'766</b>	<b>1.23</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>46'973'008</b>	<b>21.83</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>46'973'008</b>	<b>21.83</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Botsuana</b>					
80'000'000	BWP	Botsuana	7.750% 10.09.31	5'870'066	2.73
<b>Total - Botsuana</b>				<b>5'870'066</b>	<b>2.73</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>5'870'066</b>	<b>2.73</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>5'870'066</b>	<b>2.73</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>197'905'864</b>	<b>91.97</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>	195'078'699	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		224'244'127
	Bankguthaben		430'963
	Forderungen aus Devisen		908
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'233
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		77
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		424'198
	2.j Sonstige Aktiva		7'781
	<b>Total Aktiva</b>		<b>225'115'287</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		140'195
	Verbindlichkeiten aus Devisen		910
	5 Service Fee		55'826
	4 „Taxe d'abonnement“		15'705
	3.a Management Fee		249'209
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'734
	<b>Total Passiva</b>		<b>466'579</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>224'648'708</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		257'382'085
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-488'613
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'642'721
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		572'102
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-191
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		253
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'726'272</b>
	Anteilszeichnungen		15'564'205
	Anteilsrücknahmen		-51'934'742
	12 Ausbezahlte Dividende		-89'112
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>224'648'708</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		4'419
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		3'518'753
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'523'172</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'140'080
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'757
	4 „Taxe d'abonnement“		95'031
	Bankzinsen		402
	5 Service Fee		730'167
	9 Sonstige Aufwendungen		39'348
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>4'011'785</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-488'613</b>

# Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>												
<b>Aktien</b>												
<b>Österreich</b>												
15'000	CHF	Pierer Mobility		384'000	0.17							
<b>Total - Österreich</b>				<b>384'000</b>	<b>0.17</b>							
<b>Schweiz</b>												
107'500	CHF	Acceleron Industries		4'768'700	2.12	24'500	CHF	SFS Group		3'160'500	1.41	
156'500	CHF	Adecco Group		4'513'460	2.01	116'000	CHF	SGS		10'978'240	4.89	
1'375'000	CHF	Aryzta		2'362'250	1.05	302'500	CHF	SIG Group		5'426'850	2.42	
20'000	CHF	Avolta AG		658'400	0.29	19'000	CHF	Skand Group		1'539'000	0.69	
10'500	CHF	Bachem Holding		852'075	0.38	12'500	CHF	Stadler Rail		349'375	0.16	
39'000	CHF	Baloise Holding		6'399'900	2.85	98'500	CHF	Straumann Holding		12'356'825	5.50	
3'625	CHF	Barry Callebaut		4'988'000	2.22	21'500	CHF	Sulzer		2'812'200	1.25	
14'100	CHF	Belimo Holding		8'037'000	3.58	14'500	CHF	Swatch Group		2'578'100	1.15	
3'500	CHF	Bossard Holding		761'250	0.34	38'000	CHF	Swiss Prime Site		3'632'800	1.62	
1'750	CHF	Bucher Industries		623'875	0.28	10'000	CHF	Swissquote Group Holding		3'034'000	1.35	
4'850	CHF	Burckhardt Compression Holding		2'924'550	1.30	15'500	CHF	Tecan Group		4'417'500	1.97	
77'000	CHF	Calida Holding		2'156'000	0.96	73'000	CHF	Temenos		4'314'300	1.92	
40'500	CHF	Cembra Money Bank		3'175'200	1.41	85'000	CHF	The Swatch Group		3'009'000	1.34	
360'000	CHF	Clariant		4'802'400	2.14	6'000	CHF	Valiant Holding		592'200	0.26	
10'800	CHF	Comet Holding		3'742'200	1.67	21'000	CHF	VAT Group		9'181'200	4.09	
25'500	CHF	DKSH Holding		1'734'000	0.77	65'000	CHF	Vetropack Holding Nom.		2'073'500	0.92	
2'900	CHF	Emmi		2'560'700	1.14	12'000	CHF	VZ Holding		1'528'800	0.68	
5'000	CHF	EMS-Chemie Holding		3'557'500	1.58	29'614	CHF	V-Zug Holding		1'593'233	0.71	
28'000	CHF	Flughafen Zürich		5'558'000	2.47	2'500	CHF	Ypsomed		1'037'500	0.46	
1'500	CHF	Forbo Holding		1'320'000	0.59	<b>Total - Schweiz</b>					<b>223'860'127</b>	<b>99.65</b>
15'000	CHF	Galderma Group		1'234'500	0.55	<b>Total - Aktien</b>					<b>224'244'127</b>	<b>99.82</b>
47'000	CHF	Galenica Sante		3'461'550	1.54	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>224'244'127</b>	<b>99.82</b>
65'000	CHF	Georg Fischer		4'364'750	1.94	<b>Total - Anlagen</b>					<b>224'244'127</b>	<b>99.82</b>
15'000	CHF	Helvetia Holding AG		2'014'500	0.90							
1'150	CHF	Interroll Holding		2'898'000	1.29							
157'500	CHF	Julius Baer Gruppe		7'797'825	3.47							
11'500	CHF	Jungraubahn Holding		2'317'250	1.03							
6'000	CHF	Komax Holding		793'200	0.35							
1'825	CHF	Lindt & Sprüngli PS		20'476'500	9.10							
14'494	CHF	Medartis Holding		920'369	0.41							
950	CHF	Metall Zug		1'159'000	0.52							
41'500	CHF	PSP Swiss Property		5'112'800	2.28							
23'000	CHF	Roche Holding		7'093'200	3.16							
357'000	CHF	Sandoz Group		13'316'100	5.92							
50'000	CHF	Schindler Holding PS		11'790'000	5.25							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	97'034'557	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		131'040'888
	Bankguthaben		4'107'600
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'117
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		165'439
	2.j Sonstige Aktiva		237'363
	<b>Total Aktiva</b>		<b>135'555'407</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		82'346
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		150
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		305
	5 Service Fee		21'861
	4 „Taxe d'abonnement“		8'024
	3.a Management Fee		139'299
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		5'643
	<b>Total Passiva</b>		<b>257'628</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>135'297'779</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		220'223'880
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		529'647
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-16'414'287
	Devisentermingeschäften		9'859
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		33'200'540
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-42'914
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'358
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>17'288'203</b>
	Anteilszeichnungen		13'597'748
	Anteilsrücknahmen		-115'803'707
	12 Ausbezahlte Dividende		-8'345
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>135'297'779</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		186'566
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		2'826'429
	Sonstige Erträge		625
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'013'620</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		2'020'766
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'756
	4 „Taxe d'abonnement“		51'589
	Bankzinsen		218
	5 Service Fee		372'009
	9 Sonstige Aufwendungen		34'635
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'483'973</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>529'647</b>

# Vontobel Fund – European Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Aktien</b>						<b>Schweden</b>							
<b>Deutschland</b>													
29'019	EUR	SAP		5'737'637	4.24	74'639	SEK	AAK		2'088'615	1.54		
<b>Total - Deutschland</b>				<b>5'737'637</b>	<b>4.24</b>	211'892	SEK	Beijer		3'303'015	2.44		
<b>Frankreich</b>													
23'527	EUR	Air Liquide		3'969'475	2.93	70'032	SEK	Epiroc		1'222'031	0.90		
26'761	EUR	EssilorLuxotticca		5'732'206	4.24	<b>Total - Schweden</b>					<b>6'613'661</b>	<b>4.88</b>	
1'158	EUR	Hermes International		2'511'702	1.86	<b>Schweiz</b>							
9'033	EUR	L'Oreal		3'582'488	2.65	80'735	CHF	Alcon		7'075'011	5.23		
14'175	EUR	Schneider Electric		3'255'998	2.41	25'941	CHF	Cie Financiere Richemont		3'697'179	2.73		
<b>Total - Frankreich</b>				<b>19'051'869</b>	<b>14.09</b>	9'251	CHF	Flughafen Zürich		1'955'305	1.45		
<b>Irland</b>													
18'462	GBP	Flutter Entertainment		3'551'104	2.62	63'336	CHF	Galderma Group		5'550'293	4.10		
15'167	USD	Accenture 'A'		4'685'478	3.46	28'500	CHF	Nestlé		2'762'149	2.04		
<b>Total - Irland</b>				<b>8'236'582</b>	<b>6.08</b>	5'078	CHF	Sika		1'470'710	1.09		
<b>Italien</b>													
98'079	EUR	Amplifon		2'857'041	2.11	111'817	CHF	UBS Group		3'092'041	2.29		
15'168	EUR	Brunello Cucinelli		1'346'160	0.99	<b>Total - Schweiz</b>					<b>25'602'688</b>	<b>18.93</b>	
494'535	EUR	Inwit		5'350'869	3.95	<b>Vereinigte Staaten</b>							
<b>Total - Italien</b>				<b>9'554'070</b>	<b>7.05</b>	852	USD	Booking Holdings		3'009'002	2.22		
<b>Jersey</b>													
123'857	GBP	Experian		5'417'635	4.00	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>3'009'002</b>	<b>2.22</b>	
<b>Total - Jersey</b>				<b>5'417'635</b>	<b>4.00</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Niederlande</b>													
5'217	EUR	ASML Holding		4'236'204	3.13	205'982	EUR	RELX		8'655'363	6.41		
9'332	EUR	Ferrari		4'173'270	3.08	31'775	GBP	Ashtead Group		2'036'517	1.51		
18'339	EUR	Heineken		1'493'895	1.10	62'690	GBP	Diploma		3'322'707	2.46		
67'821	EUR	Prosus		2'274'038	1.68	17'692	GBP	Games Workshop Group		2'197'244	1.62		
46'323	EUR	Wolters Kluwer		7'140'690	5.28	144'894	GBP	Halma		4'483'265	3.31		
<b>Total - Niederlande</b>				<b>19'318'097</b>	<b>14.27</b>	64'129	GBP	London Stock Exchange Group		7'804'551	5.78		
						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>28'499'647</b>	<b>21.09</b>
						<b>Total - Aktien</b>						<b>131'040'888</b>	<b>96.85</b>
						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>131'040'888</b>	<b>96.85</b>
						<b>Total - Anlagen</b>						<b>131'040'888</b>	<b>96.85</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>	<b>1'752'039'552</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'408'948'185
	Bankguthaben		89'599'781
	Forderungen aus Devisen		1'133'353
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'017'792
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'461'617
	2.j Sonstige Aktiva		5'561
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'503'166'289</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		48'507'531
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'134'704
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'187'709
	5 Service Fee		333'748
	4 „Taxe d'abonnement“		114'985
	3.a Management Fee		2'135'134
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		41'415
	<b>Total Passiva</b>		<b>54'455'226</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2'448'711'063</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'433'821'402
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-8'232'797
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		163'344'981
	Devisentermingeschäften		-2'921'117
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		306'353'558
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'989'492
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-107'003
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>461'427'114</b>
	Anteilszeichnungen		757'749'682
	Anteilsrücknahmen		-1'204'238'489
	12 Ausbezahlte Dividende		-48'646
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2'448'711'063</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'569'630
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		174'139
	2.d Nettodividenden		21'944'229
	Sonstige Erträge		11'058
	<b>Total Erträge</b>		<b>23'699'056</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		26'348'477
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		78'532
	4 „Taxe d'abonnement“		682'585
	Bankzinsen		105'619
	5 Service Fee		4'524'708
	9 Sonstige Aufwendungen		191'932
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>31'931'853</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-8'232'797</b>

# Vontobel Fund – US Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Aktien</b>													
<b>Irland</b>													
107'702	USD	Accenture 'A'		36'828'699	1.50	224'325	USD	Union Pacific		57'447'389	2.35		
625'051	USD	CRH		56'735'879	2.32	149'543	USD	UnitedHealth Group		88'260'279	3.60		
<b>Total - Irland</b>				<b>93'564'578</b>	<b>3.82</b>	97'987	USD	Visa		27'080'667	1.11		
<b>Kanada</b>													
1'085'870	USD	RB Global		93'525'983	3.82	143'499	USD	Vulcan Materials		35'187'390	1.44		
<b>Total - Kanada</b>				<b>93'525'983</b>	<b>3.82</b>	337'190	USD	Walmart		26'041'184	1.06		
<b>Vereinigte Staaten</b>													
702'021	USD	Abbott Laboratories		79'517'919	3.25	272'901	USD	Zoetis		50'074'604	2.04		
150'081	USD	Adobe		86'208'027	3.52	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'171'281'680</b>	<b>88.67</b>	
482'920	USD	Alphabet 'A'		78'899'470	3.22	<b>Total - Aktien</b>					<b>2'358'372'241</b>	<b>96.31</b>	
325'857	USD	Alphabet 'C'		53'802'249	2.20	<b>REITs</b>							
848'370	USD	Amazon.com		151'434'044	6.18	<b>Vereinigte Staaten</b>							
445'737	USD	Amphenol Corporation		30'064'961	1.23	225'725	USD	American Tower		50'575'944	2.07		
331'033	USD	Becton Dickinson & Co		80'245'710	3.28	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>50'575'944</b>	<b>2.07</b>	
44	USD	Berkshire Hathaway 'A'		31'473'196	1.29	<b>Total - REITs</b>						<b>50'575'944</b>	<b>2.07</b>
6'779	USD	Booking Holdings		26'500'670	1.08	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'408'948'185</b>	<b>98.38</b>
773'386	USD	Boston Scientific		63'255'241	2.58	<b>Total - Anlagen</b>						<b>2'408'948'185</b>	<b>98.38</b>
125'042	USD	Caseys General Stores		45'303'967	1.85								
382'225	USD	CME Group		82'461'222	3.37								
1'824'373	USD	Coca-Cola		132'212'310	5.40								
676'556	USD	Copart		35'830'406	1.46								
80'525	USD	Home Depot		29'673'463	1.21								
734'487	USD	Intercontinental Exchange		118'656'374	4.85								
120'772	USD	Intuit		76'117'761	3.11								
171'043	USD	Keysight Technologies		26'361'147	1.08								
36'071	USD	KLA Tencor		29'557'660	1.21								
200'821	USD	Mastercard		97'064'822	3.96								
329'489	USD	Microsoft		137'443'040	5.61								
1'266'276	USD	Mondelez International		90'931'280	3.71								
324'025	USD	Nike		26'997'763	1.10								
347'702	USD	PepsiCo		60'110'722	2.45								
219'509	USD	Progressive		55'360'170	2.26								
36'987	USD	ServiceNow		31'623'885	1.29								
93'346	USD	Sherwin-Williams		34'479'212	1.41								
79'007	USD	Synopsys		41'050'457	1.68								
88'694	USD	Thermo Fisher Scientific		54'553'019	2.23								

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>	<b>2'606'019'530</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'631'230'252
	Bankguthaben		18'113'701
	Forderungen aus Devisen		758'895
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'559'193
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'620'744
	2.j Sonstige Aktiva		79'711
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'654'362'496</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'168'849
	Verbindlichkeiten aus Devisen		760'281
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		3'026'617
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		35'364
	5 Service Fee		555'531
	4 „Taxe d'abonnement“		192'080
	3.a Management Fee		3'530'624
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		75'834
	<b>Total Passiva</b>		<b>9'345'182</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'645'017'314</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'476'772'828
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-11'409'347
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		424'869'961
	Devisentermingeschäften		-4'289'727
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		109'463'504
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'539'104
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-829'947
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>520'343'548</b>
	Anteilszeichnungen		600'325'264
	Anteilsrücknahmen		-944'795'881
	12 Ausbezahlte Dividende		-7'628'445
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'645'017'314</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'621'556
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		37'509'362
	Sonstige Erträge		1'459
	<b>Total Erträge</b>		<b>39'132'377</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		41'441'814
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		107'169
	4 „Taxe d'abonnement“		1'094'744
	Bankzinsen		51'456
	5 Service Fee		7'526'141
	9 Sonstige Aufwendungen		320'400
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>50'541'724</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-11'409'347</b>



# Vontobel Fund – Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Brasilien</b>					
8'088'127	BRL	Raia Drogasil		39'360'118	1.08
<b>Total - Brasilien</b>				<b>39'360'118</b>	<b>1.08</b>
<b>Deutschland</b>					
418'542	EUR	SAP		91'600'540	2.51
<b>Total - Deutschland</b>				<b>91'600'540</b>	<b>2.51</b>
<b>Frankreich</b>					
400'870	EUR	Air Liquide		74'864'945	2.05
347'887	EUR	EssilorLuxotticca		82'483'305	2.26
81'795	EUR	L'Oreal		35'907'722	0.99
54'567	EUR	LVMH		40'727'863	1.12
312'601	EUR	Schneider Electric		79'480'345	2.18
<b>Total - Frankreich</b>				<b>313'464'180</b>	<b>8.60</b>
<b>Hongkong</b>					
5'144'355	HKD	Aia Group		36'569'340	1.00
<b>Total - Hongkong</b>				<b>36'569'340</b>	<b>1.00</b>
<b>Indien</b>					
4'523'780	INR	HDFC Bank		88'289'523	2.42
1'206'638	INR	Tata Consultancy Services		65'513'639	1.80
<b>Total - Indien</b>				<b>153'803'162</b>	<b>4.22</b>
<b>Indonesien</b>					
117'723'941	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		39'226'206	1.08
<b>Total - Indonesien</b>				<b>39'226'206</b>	<b>1.08</b>
<b>Irland</b>					
12'274	EUR	Flutter Entertainment		2'613'285	0.07
467'587	GBP	Flutter Entertainment		99'553'247	2.73
<b>Total - Irland</b>				<b>102'166'532</b>	<b>2.80</b>

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Japan</b>					
435'176	JPY	Hoya		61'553'208	1.69
<b>Total - Japan</b>				<b>61'553'208</b>	<b>1.69</b>
<b>Jersey</b>					
1'937'031	GBP	Experian		93'785'172	2.57
<b>Total - Jersey</b>				<b>93'785'172</b>	<b>2.57</b>
<b>Kanada</b>					
34'858	CAD	Constellation Software		113'818'717	3.12
802'007	USD	RB Global		69'076'863	1.90
<b>Total - Kanada</b>				<b>182'895'580</b>	<b>5.02</b>
<b>Mexiko</b>					
16'460'720	MXN	Walmart de Mexico		52'521'637	1.44
<b>Total - Mexiko</b>				<b>52'521'637</b>	<b>1.44</b>
<b>Schweiz</b>					
799'138	CHF	Alcon		77'516'726	2.13
333'987	CHF	Nestlé		35'829'455	0.98
<b>Total - Schweiz</b>				<b>113'346'181</b>	<b>3.11</b>
<b>Taiwan</b>					
814'134	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		139'786'808	3.84
<b>Total - Taiwan</b>				<b>139'786'808</b>	<b>3.84</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'010'470	USD	Abbott Laboratories		114'455'937	3.14
127'657	USD	Adobe		73'327'457	2.01
894'645	USD	Alphabet 'C'		147'714'836	4.05
1'080'957	USD	Amazon.com		192'950'826	5.29
239'418	USD	Becton Dickinson & Co		58'037'317	1.59
11'631	USD	Booking Holdings		45'468'254	1.25
1'153'970	USD	Boston Scientific		94'383'206	2.59
534'809	USD	CME Group		115'379'694	3.17
2'780'379	USD	Coca-Cola		201'494'067	5.53
260'241	USD	Mastercard		125'784'885	3.45
522'727	USD	Microsoft		218'050'342	5.98
1'256'337	USD	Mondelez International		90'217'560	2.48

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
478'645	USD	Nike		39'880'701	1.09
49'951	USD	ServiceNow		42'708'105	1.17
114'606	USD	Sherwin-Williams		42'332'018	1.16
106'399	USD	Synopsys		55'282'792	1.52
90'698	USD	Thermo Fisher Scientific		55'785'619	1.53
190'406	USD	UnitedHealth Group		112'377'621	3.08
242'421	USD	Vulcan Materials		59'444'053	1.63
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'885'075'290</b>	<b>51.71</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
660'767	GBP	Ashtead Group		46'876'935	1.29
991'791	GBP	London Stock Exchange Group		133'604'785	3.67
3'130'305	GBP	RELX		145'594'578	3.99
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>326'076'298</b>	<b>8.95</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>3'631'230'252</b>	<b>99.62</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>3'631'230'252</b>	<b>99.62</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>3'631'230'252</b>	<b>99.62</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>15'823'561</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		20'158'274
	Bankguthaben		349'369
	Forderungen aus Devisen		13'076
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'118
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		41'507
	2.j Sonstige Aktiva		33'718
	<b>Total Aktiva</b>		<b>20'597'062</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		11'217
	Verbindlichkeiten aus Devisen		13'081
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		31'916
	5 Service Fee		2'941
	4 „Taxe d'abonnement“		1'617
	3.a Management Fee		23'631
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'035
	<b>Total Passiva</b>		<b>87'438</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'509'624</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20'075'274
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		260'803
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-6'624
	Devisentermingeschäften		-44'452
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'563'803
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		31'569
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		3'059
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'808'158</b>
	Anteilszeichnungen		1'487'691
	Anteilsrücknahmen		-3'815'913
	12 Ausbezahlte Dividende		-45'586
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'509'624</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		11'240
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		618'633
	<b>Total Erträge</b>		<b>629'873</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		281'139
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		679
	4 „Taxe d'abonnement“		9'363
	Bankzinsen		552
	5 Service Fee		40'603
	9 Sonstige Aufwendungen		36'734
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>369'070</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>260'803</b>

# Vontobel Fund – Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Belgien</b>											
3'571	EUR	GBL		275'704	1.34						
5'233	EUR	KBC Group		407'438	1.99						
<b>Total - Belgien</b>				<b>683'142</b>	<b>3.33</b>						
<b>Bermuda</b>											
23'372	USD	Brookfield		751'410	3.66						
<b>Total - Bermuda</b>				<b>751'410</b>	<b>3.66</b>						
<b>Brasilien</b>											
100'505	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		225'028	1.10						
<b>Total - Brasilien</b>				<b>225'028</b>	<b>1.10</b>						
<b>Deutschland</b>											
1'528	EUR	SAP		334'412	1.63						
<b>Total - Deutschland</b>				<b>334'412</b>	<b>1.63</b>						
<b>Frankreich</b>											
999	EUR	Air Liquide		186'569	0.91						
1'268	EUR	Pernod-Ricard		180'777	0.88						
3'018	EUR	Sanofi		338'071	1.65						
6'842	EUR	Vinci		819'064	3.99						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'524'481</b>	<b>7.43</b>						
<b>Hongkong</b>											
8'289	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		255'459	1.25						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>255'459</b>	<b>1.25</b>						
<b>Indien</b>											
235'573	INR	Power Grid Corporation of India		947'667	4.62						
4'486	INR	Tata Consultancy Services		243'565	1.19						
<b>Total - Indien</b>				<b>1'191'232</b>	<b>5.81</b>						
<b>Indonesien</b>											
1'229'183	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		409'570	2.00						
1'528'323	IDR	Telkom Indonesia		302'580	1.48						
<b>Total - Indonesien</b>				<b>712'150</b>	<b>3.48</b>						
<b>Irland</b>											
5'800	USD	Medtronic Holdings		513'764	2.50						
<b>Total - Irland</b>				<b>513'764</b>	<b>2.50</b>						
<b>Mexiko</b>											
76'687	MXN	Bolsa Mexicana de valores		118'284	0.58						
37'497	MXN	Grupo Financiero Banorte		260'645	1.27						
100'346	MXN	Walmart de Mexico		320'177	1.56						
<b>Total - Mexiko</b>				<b>699'106</b>	<b>3.41</b>						
<b>Norwegen</b>											
11'186	NOK	DNB Bank		236'663	1.15						
<b>Total - Norwegen</b>				<b>236'663</b>	<b>1.15</b>						
<b>Portugal</b>											
122'557	EUR	Energias de Portugal		514'959	2.51						
<b>Total - Portugal</b>				<b>514'959</b>	<b>2.51</b>						
<b>Republik Korea</b>											
142	USD	Samsung Electronics 144A		197'522	0.96						
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>197'522</b>	<b>0.96</b>						
<b>Schweden</b>											
34'371	SEK	Svenska Handelsbanken		355'432	1.73						
13'714	SEK	Swedbank		293'811	1.43						
<b>Total - Schweden</b>				<b>649'243</b>	<b>3.16</b>						
<b>Schweiz</b>											
6'306	CHF	Nestlé		676'495	3.30						
2'582	CHF	Roche Holding		874'006	4.26						
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'550'501</b>	<b>7.56</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Singapur</b>						<b>REITs</b>					
24'545	SGD	UTD Overseas Bank/Local		591'099	2.88	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Singapur</b>						1'461	USD	American Tower		327'352	1.60
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
						<b>Total - REITs</b>					
						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
						<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Spanien</b>											
9'956	EUR	Inditex		539'774	2.63						
<b>Total - Spanien</b>											
<b>Taiwan</b>											
30'918	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		912'372	4.45						
<b>Total - Taiwan</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'628	USD	Abbott Laboratories		184'404	0.90						
4'443	USD	CME Group		958'532	4.66						
11'199	USD	Coca-Cola		811'592	3.96						
10'954	USD	Comcast		433'450	2.11						
3'387	USD	Genuine Parts		485'222	2.37						
3'633	USD	Johnson & Johnson		602'569	2.94						
1'700	USD	M&T Bank		292'587	1.43						
467	USD	Mastercard		225'720	1.10						
4'104	USD	Mondelez International		294'708	1.44						
4'552	USD	PepsiCo		786'950	3.84						
1'532	USD	PNC Financial Services Group		283'558	1.38						
2'939	USD	TJX Companies		344'657	1.68						
499	USD	UnitedHealth Group		294'510	1.44						
7'252	USD	Wells Fargo & Co		424'024	2.07						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>6'422'483</b>	<b>31.32</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
5'655	EUR	Unilever		364'554	1.78						
98'758	GBP	Legal & General Group		290'476	1.42						
467'304	GBP	Lloyds Banking Group		359'280	1.75						
6'704	GBP	RELX		311'812	1.52						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'326'122</b>	<b>6.47</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>19'830'922</b>	<b>96.69</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>	<b>516'919'246</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		562'018'427
	Bankguthaben		14'992'785
	Forderungen aus Devisen		27'493
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		61'253
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		811'547
	2.j Sonstige Aktiva		37'738
	<b>Total Aktiva</b>		<b>577'949'243</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		150'140
	Verbindlichkeiten aus Devisen		27'467
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		4'470'626
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'248'262
	5 Service Fee		99'610
	4 „Taxe d'abonnement“		23'602
	3.a Management Fee		455'781
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		69'828
	<b>Total Passiva</b>		<b>6'545'316</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>571'403'927</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		967'025'857
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		655'304
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		84'207'544
	Devisentermingeschäften		-1'659'094
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-66'935'908
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'442'569
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-323'986
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>17'386'429</b>
	Anteilszeichnungen		20'585'627
	Anteilsrücknahmen		-430'707'638
	12 Ausbezahlte Dividende		-2'886'348
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>571'403'927</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		358'927
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		13'246'329
	Sonstige Erträge		1'860
	<b>Total Erträge</b>		<b>13'607'116</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		6'222'807
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'853
	4 „Taxe d'abonnement“		157'020
	Bankzinsen		56'097
	5 Service Fee		1'736'560
	Kapitalertragsteuer		4'470'626
	9 Sonstige Aufwendungen		290'849
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>12'951'812</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>655'304</b>

# Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Brasilien</b>											
114'020	BRL	Banco BTG Pactual		715'932	0.13	197'990	INR	Tata Consultancy Services		10'749'741	1.88
568'772	BRL	Localiza Rent a Car		4'154'827	0.73	286'274	INR	Titagarh Rail Systems		4'859'778	0.85
2'855'624	BRL	Raia Drogasil		13'896'629	2.43	154'108	INR	Titan Company		6'550'712	1.15
1'503'597	BRL	TOTVS		7'956'964	1.39	<b>Total - Indien</b>				<b>137'958'412</b>	<b>24.14</b>
198'586	BRL	WEG		1'898'787	0.33	<b>Indonesien</b>					
<b>Total - Brasilien</b>				<b>28'623'139</b>	<b>5.01</b>	190'390'793	IDR	Avia Avian		5'789'594	1.01
<b>China</b>						11'160'118	IDR	Bank Central Asia TBK PT		7'455'266	1.30
673'037	CNH	Chacha Food		2'373'787	0.42	27'592'630	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		9'194'002	1.61
24'020	CNH	Kweichow Moutai 'A'		4'890'569	0.86	<b>Total - Indonesien</b>				<b>22'438'862</b>	<b>3.92</b>
765'117	CNH	Shanghai M&G Stationery 'A'		2'891'768	0.51	<b>Kaiman-Inseln</b>					
742'269	CNH	Shenzen Inovance		4'534'319	0.79	614'024	HKD	Alibaba Group Holding		6'411'521	1.12
<b>Total - China</b>				<b>14'690'443</b>	<b>2.58</b>	295'272	HKD	Netease		4'833'902	0.85
<b>Griechenland</b>						788'583	HKD	Tencent Holdings		38'618'501	6.76
2'617'746	EUR	Eurobank Ergasias		5'980'611	1.05	238'408	TWD	AirTAC International Group		6'446'528	1.13
<b>Total - Griechenland</b>				<b>5'980'611</b>	<b>1.05</b>	103'967	USD	H World Group		3'164'755	0.55
<b>Hongkong</b>						1'076'942	USD	Nu Holdings		16'121'822	2.82
1'853'926	HKD	Aia Group		13'178'882	2.31	72'747	USD	Pinduoduo		6'991'714	1.22
1'151'583	HKD	Galaxy Entertainment Group		4'458'480	0.78	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>82'588'743</b>	<b>14.45</b>
223'291	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		6'881'614	1.20	<b>Mexiko</b>					
<b>Total - Hongkong</b>				<b>24'518'976</b>	<b>4.29</b>	329'071	MXN	Arca Continental		2'974'874	0.52
<b>Indien</b>						155'425	MXN	Grupo Financiero Banorte		1'080'371	0.19
309'014	INR	APL Apollo Tubes		5'386'923	0.94	2'124'246	MXN	Walmart de Mexico		6'777'886	1.19
92'831	INR	Avenue Supermarts		5'453'820	0.95	102'351	USD	Fomento Economico Mexicano		10'519'636	1.84
839'380	INR	Cipla		16'562'120	2.90	<b>Total - Mexiko</b>				<b>21'352'767</b>	<b>3.74</b>
257'822	INR	Eicher Motors		15'248'635	2.67	<b>Niederlande</b>					
287'320	INR	HDFC Bank		5'607'555	0.98	7'295	EUR	ASML Holding		6'556'766	1.15
272'171	INR	Hindustan Unilever Limited		9'014'873	1.58	<b>Total - Niederlande</b>				<b>6'556'766</b>	<b>1.15</b>
488'691	INR	ICICI Bank		7'162'134	1.25	<b>Polen</b>					
4'938'765	INR	IRB Infrastructure Developers		3'730'358	0.65	78'543	PLN	Dino Polska		6'558'626	1.15
760'931	INR	Max Healthcare Institute		7'824'647	1.37	<b>Total - Polen</b>				<b>6'558'626</b>	<b>1.15</b>
1'525'324	INR	NCC		5'802'383	1.02						
68'984	INR	Polycab India		5'603'996	0.98						
3'183'813	INR	Power Grid Corporation of India		12'807'907	2.24						
433'152	INR	Reliance Industries		15'592'830	2.73						

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Republik Korea</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
26'088	KRW	Hyundai Motor		4'992'448	0.87	536'253	GBP	Prudential		4'595'104	0.80		
46'687	KRW	KBC Financial Group		3'003'800	0.53	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'595'104</b>	<b>0.80</b>	
369'551	KRW	Samsung Electronics		20'565'772	3.60	<b>Total - Aktien</b>					<b>553'750'297</b>	<b>96.91</b>	
34'731	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		9'013'684	1.58	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>553'750'297</b>	<b>96.91</b>	
66'182	KRW	SK Hynix		8'610'364	1.51	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>46'186'068</b>	<b>8.09</b>	<b>Aktien</b>							
<b>Südafrika</b>						<b>Taiwan</b>							
452'676	ZAR	Clicks Group		9'527'457	1.67	761'227	TWD	E Ink Holdings		7'257'767	1.27		
59'160	ZAR	Naspers		12'254'298	2.14	<b>Total - Taiwan</b>					<b>7'257'767</b>	<b>1.27</b>	
<b>Total - Südafrika</b>				<b>21'781'755</b>	<b>3.81</b>	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
<b>Taiwan</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
863'083	TWD	Accton Technology		13'705'827	2.40	<b>Aktien</b>							
1'460'561	TWD	Hon Hai		8'423'742	1.47	<b>Bermuda</b>							
1'683'572	TWD	President Chain Store		14'814'912	2.59	<b>2'739'900 HKD Peace Mark (Holdings) (4)</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
1'545'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		45'596'629	7.98	<b>Total - Bermuda</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Taiwan</b>				<b>82'541'110</b>	<b>14.44</b>	<b>Total - Aktien</b>					<b>8'268'130</b>	<b>1.45</b>	
<b>Thailand</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
12'760'486	THB	Bangkok Dusit Medical Services		10'462'342	1.83	<b>Aktien</b>							
<b>Total - Thailand</b>				<b>10'462'342</b>	<b>1.83</b>	<b>Bermuda</b>							
<b>Türkei</b>						<b>2'739'900 HKD Peace Mark (Holdings) (4)</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
2'939'883	TRY	Sabanci Holding		7'593'906	1.33	<b>Total - Bermuda</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
1'144'204	TRY	TAV Havalimanlari		8'393'096	1.47	<b>Total - Aktien</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Türkei</b>				<b>15'987'002</b>	<b>2.80</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Anlagen</b>							
7'767	USD	KLA Tencor		6'364'513	1.11	<b>Total - Anlagen</b>					<b>562'018'427</b>	<b>98.36</b>	
5'570	USD	Mercadolibre		11'483'446	2.01								
91'145	USD	Yum China Holdings		3'081'612	0.54								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>20'929'571</b>	<b>3.66</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>	<b>76'931'778</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		85'632'025
	Bankguthaben		2'815'420
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'052
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		148'620
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		9'590'527
	2.j Sonstige Aktiva		23'003
	<b>Total Aktiva</b>		<b>98'213'647</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		80'623
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		9'480'432
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		901'700
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		27'040
	5 Service Fee		20'118
	4 „Taxe d'abonnement“		7'062
	3.a Management Fee		112'019
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		13'382
	<b>Total Passiva</b>		<b>10'642'376</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>87'571'271</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		128'377'555
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-989'001
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		18'122'083
	Devisentermingeschäften		-68'385
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-17'648'216
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		44'424
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		141'251
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-397'844</b>
	Anteilszeichnungen		1'835'377
	Anteilsrücknahmen		-42'109'195
	12 Ausbezahlte Dividende		-134'622
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>87'571'271</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		159'479
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		1'657'289
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'816'768</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'491'540
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'502
	4 „Taxe d'abonnement“		44'169
	Bankzinsen		12'250
	5 Service Fee		272'000
	Kapitalertragsteuer		901'700
	9 Sonstige Aufwendungen		81'608
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'805'769</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-989'001</b>

# Vontobel Fund – Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>China</b>											
80'629	CNH	Chacha Food		284'080	0.32						
269'529	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial 'A'		859'605	0.98						
4'537	CNH	Kweichow Moutai 'A'		922'787	1.05						
110'285	CNH	Midea Group 'A'		1'006'387	1.15						
160'955	CNH	Shanghai M&G Stationery 'A'		607'696	0.69						
140'936	CNH	Shenzen Inovance		860'040	0.98						
<b>Total - China</b>				<b>4'540'595</b>	<b>5.17</b>						
<b>Hongkong</b>											
330'202	HKD	Aia Group		2'348'640	2.68						
174'968	HKD	Galaxy Entertainment Group		677'799	0.77						
47'705	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		1'471'071	1.68						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>4'497'510</b>	<b>5.13</b>						
<b>Indien</b>											
59'801	INR	APL Apollo Tubes		1'063'450	1.21						
166'280	INR	Cipla		3'280'338	3.75						
43'243	INR	Eicher Motors		2'546'300	2.91						
129'551	INR	HDFC Bank		2'533'204	2.89						
76'920	INR	Hindustan Unilever Limited		2'543'762	2.90						
30'268	INR	KEI Industries Limited		1'642'606	1.88						
169'038	INR	Max Healthcare Institute		1'761'092	2.01						
22'076	INR	Polycab India		1'792'475	2.05						
819'264	INR	Power Grid Corporation of India		3'307'473	3.78						
75'857	INR	Reliance Industries		2'732'096	3.12						
62'709	INR	Tata Consultancy Services		3'394'278	3.89						
31'693	INR	Titagarh Rail Systems		538'095	0.61						
22'547	INR	Titan Company		958'156	1.09						
<b>Total - Indien</b>				<b>28'093'325</b>	<b>32.09</b>						
<b>Indonesien</b>											
19'756'617	IDR	Avia Avian		600'129	0.69						
5'013'159	IDR	Bank Central Asia TBK PT		3'345'305	3.83						
4'864'275	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		1'619'047	1.85						
<b>Total - Indonesien</b>				<b>5'564'481</b>	<b>6.37</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>											
125'974	HKD	Alibaba Group Holding		1'316'156	1.50						
86'741	HKD	Netease		1'420'858	1.62						
150'946	HKD	Tencent Holdings		7'396'397	8.46						
43'962	TWD	AirTAC International Group		1'188'728	1.36						
734	USD	Baidu		61'524	0.07						
28'701	USD	H World Group		875'955	1.00						
12'776	USD	Pinduoduo		1'193'534	1.36						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>13'453'152</b>	<b>15.37</b>						
<b>Niederlande</b>											
1'135	EUR	ASML Holding		1'015'817	1.16						
<b>Total - Niederlande</b>				<b>1'015'817</b>	<b>1.16</b>						
<b>Republik Korea</b>											
518	KRW	Hyundai Motor		99'129	0.11						
102'289	KRW	Samsung Electronics		5'692'454	6.51						
3'346	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		868'382	0.99						
19'450	KRW	SK Hynix		2'530'470	2.89						
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>9'190'435</b>	<b>10.50</b>						
<b>Singapur</b>											
66'998	SGD	UTD Overseas Bank/Local		1'613'896	1.84						
<b>Total - Singapur</b>				<b>1'613'896</b>	<b>1.84</b>						
<b>Taiwan</b>											
58'017	TWD	Accton Technology		921'315	1.05						
205'000	TWD	Hon Hai		1'182'331	1.35						
349'476	TWD	President Chain Store		3'075'280	3.51						
286'143	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		8'443'920	9.65						
<b>Total - Taiwan</b>				<b>13'622'846</b>	<b>15.56</b>						
<b>Thailand</b>											
747'612	THB	Bangkok Dusit Medical Services		610'769	0.70						
<b>Total - Thailand</b>				<b>610'769</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 – Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'381	USD	KLA Tencor		1'098'931	1.25
8'074	USD	Nvidia		949'422	1.08
7'937	USD	Yum China Holdings		265'651	0.30
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'314'004</b>	<b>2.63</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
53'921	GBP	Prudential		466'863	0.53
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>466'863</b>	<b>0.53</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>84'983'693</b>	<b>97.05</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>84'983'693</b>	<b>97.05</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Taiwan</b>					
68'000	TWD	E Ink Holdings		648'332	0.74
<b>Total - Taiwan</b>				<b>648'332</b>	<b>0.74</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>648'332</b>	<b>0.74</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>648'332</b>	<b>0.74</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermuda</b>					
5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
<b>Total - Bermuda</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</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>85'632'025</b>	<b>97.79</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> per 31. August 2024	<b>Aktiva</b>	1'651'167'720	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'209'764'889	
	Bankguthaben	48'955'813	
	Forderungen aus Devisen	4'912	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	8'863'693	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	999'015	
	2.j Sonstige Aktiva	669'823	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>2'269'258'145</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'251'060	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	4'914	
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	867	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6'240	
	5 Service Fee	385'037	
	4 „Taxe d'abonnement“	128'245	
	3.a Management Fee	2'122'038	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	38'274	
	<b>Total Passiva</b>	<b>5'936'675</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'263'321'470</b>	
	<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'823'145'127
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'102'511	
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
Wertpapieren		239'699'532	
Devisentermingeschäften		543'873	
2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'592'234	
2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-704'693	
2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-371'708	
<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>242'656'727</b>	
Anteilszeichnungen		660'725'635	
Anteilsrücknahmen		-463'197'478	
12 Ausbezahlte Dividende		-8'541	
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'263'321'470</b>		
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024	<b>Erträge</b>		
	Zinsen aus Bankguthaben	1'356'778	
	2.d Nettodividenden	23'359'954	
	Sonstige Erträge	750	
	<b>Total Erträge</b>	<b>24'717'482</b>	
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee	24'153'600	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	62'731	
	4 „Taxe d'abonnement“	722'780	
	Bankzinsen	52'907	
5 Service Fee	5'618'117		
9 Sonstige Aufwendungen	209'858		
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>30'819'993</b>		
<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>-6'102'511</b>		

# Vontobel Fund – Global Environmental Change

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>						<b>Japan</b>					
<b>China</b>						1'961'355 JPY Daifuku 34'171'881 1.51					
1'031'757	CNH	Contemporary Amperex Technology	24'241'052	1.07		2'309'180	JPY	East Japan Railway	40'138'764	1.77	
<b>Total - China</b>				<b>24'241'052</b>	<b>1.07</b>	1'655'009	JPY	Murata Manufacturing	31'145'001	1.38	
<b>Dänemark</b>						518'900 JPY Nidec 19'143'624 0.85					
1'076'614	DKK	Vestas Wind Systems	22'358'055	0.99	<b>Total - Japan</b>						
<b>Total - Dänemark</b>				<b>22'358'055</b>	<b>0.99</b>	<b>124'599'270 5.51</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>Kanada</b>					
543'162	EUR	Kion Group	19'037'828	0.84	501'246	CAD	Stantec	37'083'782	1.64		
269'120	EUR	Siemens	45'728'870	2.02	411'913	CAD	West Fraser Timber	32'926'528	1.45		
<b>Total - Deutschland</b>				<b>64'766'698</b>	<b>2.86</b>	<b>Total - Kanada</b>				<b>70'010'310</b>	<b>3.09</b>
<b>Frankreich</b>						<b>Niederlande</b>					
327'263	EUR	Air Liquide	55'215'813	2.44	57'852	EUR	ASML Holding	46'975'824	2.08		
2'157'149	EUR	Alstom	39'853'328	1.76	205'638	USD	NXP Semiconductor	47'626'125	2.10		
778'875	EUR	Saint-Gobain	61'593'435	2.72	<b>Total - Niederlande</b>						
196'386	EUR	Schneider Electric	45'109'864	1.99	<b>94'601'949 4.18</b>						
1'168'831	EUR	Veolia Environnement	34'994'800	1.55	<b>Österreich</b>						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>236'767'240</b>	<b>10.46</b>	465'687	EUR	Andritz	27'754'945	1.23	
<b>Irland</b>						<b>Total - Österreich</b>					
651'871	EUR	Smurfit Westrock Limited	27'443'769	1.21	<b>27'754'945 1.23</b>						
620'541	USD	Johnson Controls International	40'840'556	1.80	<b>Spanien</b>						
166'142	USD	Linde	71'783'732	3.17	1'633'911	EUR	EDP Renovaveis	23'642'692	1.04		
374'069	USD	Nvent Electric	22'966'600	1.01	5'128'994	EUR	Iberdrola	65'753'704	2.91		
13'398	USD	Smurfit Westrock Limited	573'975	0.03	<b>Total - Spanien</b>						
150'112	USD	Trane Technologies	49'046'441	2.17	<b>89'396'396 3.95</b>						
<b>Total - Irland</b>				<b>212'655'073</b>	<b>9.39</b>	<b>Taiwan</b>					
<b>Italien</b>						2'492'000 TWD Chroma Ate 22'977'978 1.02					
1'275'011	EUR	Prysmian	80'835'698	3.56	3'219'000	TWD	Delta Electronic Industrial	36'317'701	1.60		
<b>Total - Italien</b>				<b>80'835'698</b>	<b>3.56</b>	<b>Total - Taiwan</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>59'295'679 2.62</b>					
382'748	USD	A.O. Smith	28'949'013	1.28	<b>Vereinigte Staaten</b>						
313'658	USD	American Water Works	40'555'365	1.79	382'748	USD	A.O. Smith	28'949'013	1.28		
143'290	USD	Ansys	41'608'340	1.84	313'658	USD	American Water Works	40'555'365	1.79		
353'406	USD	Applied Materials	62'980'277	2.78	143'290	USD	Ansys	41'608'340	1.84		
118'935	USD	Cadence Design Systems	28'896'187	1.28	353'406	USD	Applied Materials	62'980'277	2.78		
487'448	USD	Carrier Global	32'050'289	1.42	118'935	USD	Cadence Design Systems	28'896'187	1.28		
203'767	USD	Clean Harbors	45'267'238	2.00	487'448	USD	Carrier Global	32'050'289	1.42		
190'841	USD	Ecolab	43'650'849	1.93	203'767	USD	Clean Harbors	45'267'238	2.00		

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
219'342	USD	Ferguson Enterprises		40'763'251	1.80
87'819	USD	First Solar		18'039'033	0.80
943'360	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		27'595'986	1.22
291'377	USD	Itron		26'908'083	1.19
533'556	USD	LKQ		20'047'515	0.89
428'605	USD	Mastec		43'805'297	1.94
667'682	USD	NextEra Energy		48'563'626	2.15
321'054	USD	Power Integrations		19'462'213	0.86
134'422	USD	PTC		21'748'700	0.96
225'074	USD	Quanta Services		55'944'177	2.47
218'040	USD	Regal Beloit		33'055'644	1.46
80'939	USD	Roper Technologies		40'539'697	1.79
62'615	USD	Synopsys		29'391'545	1.30
235'386	USD	Tetra Tech		50'556'209	2.23
555'923	USD	Trimble Navigation		28'471'655	1.26
163'713	USD	Union Pacific		37'876'287	1.67
140'472	USD	Universal Display		24'584'186	1.09
283'590	USD	Veralto		28'804'791	1.27
458'433	USD	Xylem		56'959'337	2.52
79'289	USD	Zebra Technologies		24'740'116	1.09
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'001'814'906</b>	<b>44.28</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'582'563	GBP	Ceres Power		3'500'608	0.15
397'266	GBP	Intertek Group		23'348'350	1.03
4'571'593	GBP	National Grid		54'203'673	2.39
214'689	GBP	Spirax Group		19'614'987	0.87
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>100'667'618</b>	<b>4.44</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>2'209'764'889</b>	<b>97.63</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>2'209'764'889</b>	<b>97.63</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>2'209'764'889</b>	<b>97.63</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>	78'443'717	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		87'382'934
	Bankguthaben		1'248'404
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		14'868
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		117'508
	2.j Sonstige Aktiva		113'182
	<b>Total Aktiva</b>		<b>88'876'896</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		28'401
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		123
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		35'788
	5 Service Fee		22'874
	4 „Taxe d'abonnement“		7'046
	3.a Management Fee		96'485
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		16'222
	<b>Total Passiva</b>		<b>206'939</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>88'669'957</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		140'658'740
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		224'579
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		14'022'257
	Devisentermingeschäften		54'045
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-12'675'717
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-119'679
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		55'812
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'561'297</b>
	Anteilszeichnungen		13'448'227
	Anteilsrücknahmen		-66'951'689
	12 Ausbezahlte Dividende		-46'618
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>88'669'957</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		94'603
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		1'871'151
	Sonstige Erträge		99
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'965'853</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'313'186
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'387
	4 „Taxe d'abonnement“		45'825
	Bankzinsen		3'801
	5 Service Fee		332'474
	9 Sonstige Aufwendungen		43'601
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'741'274</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>224'579</b>

# Vontobel Fund – Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Australien</b>											
232'512	CAD	Champion Iron		910'207	1.03						
<b>Total - Australien</b>				<b>910'207</b>	<b>1.03</b>						
<b>Belgien</b>											
6'160	EUR	DEME Group		995'456	1.12						
<b>Total - Belgien</b>				<b>995'456</b>	<b>1.12</b>						
<b>Chile</b>											
21'166	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile		741'929	0.84						
<b>Total - Chile</b>				<b>741'929</b>	<b>0.84</b>						
<b>China</b>											
127'944	CNH	Contemporary Ampere Technology		3'006'034	3.38						
575'060	CNH	NARI Technology 'A'		1'804'495	2.04						
94'535	CNH	Sungrow Power Supply		927'765	1.05						
309'400	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		620'647	0.70						
<b>Total - China</b>				<b>6'358'941</b>	<b>7.17</b>						
<b>Dänemark</b>											
139'870	DKK	Vestas Wind Systems		2'904'682	3.27						
451'951	NOK	Cadeler		2'709'890	3.06						
<b>Total - Dänemark</b>				<b>5'614'572</b>	<b>6.33</b>						
<b>Deutschland</b>											
193'864	EUR	E.ON		2'483'398	2.80						
74'333	EUR	Nordex		1'071'139	1.21						
56'931	EUR	RWE		1'857'659	2.10						
16'379	EUR	Wacker Chemie		1'426'938	1.61						
<b>Total - Deutschland</b>				<b>6'839'134</b>	<b>7.72</b>						
<b>Finnland</b>											
49'153	EUR	Neste Oil		1'039'586	1.17						
<b>Total - Finnland</b>				<b>1'039'586</b>	<b>1.17</b>						
<b>Frankreich</b>											
21'424	EUR	Carbios		445'619	0.50						
14'363	EUR	Gaztransport Technigaz		1'914'588	2.16						
18'976	EUR	Nexans		2'214'499	2.50						
32'627	EUR	TotalEnergies		2'029'073	2.29						
86'826	EUR	Vallourec		1'257'675	1.42						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>7'861'454</b>	<b>8.87</b>						
<b>Irland</b>											
8'593	USD	Linde		3'712'712	4.18						
<b>Total - Irland</b>				<b>3'712'712</b>	<b>4.18</b>						
<b>Italien</b>											
50'445	EUR	Prysmian		3'198'212	3.60						
<b>Total - Italien</b>				<b>3'198'212</b>	<b>3.60</b>						
<b>Japan</b>											
68'300	JPY	Hitachi		1'513'728	1.71						
<b>Total - Japan</b>				<b>1'513'728</b>	<b>1.71</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>											
1'724'000	HKD	CIMC Enric Holding		1'257'923	1.42						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>1'257'923</b>	<b>1.42</b>						
<b>Kanada</b>											
189'565	CAD	HudBay Minerals		1'397'761	1.58						
77'010	CAD	Ivanhoe Mines		927'635	1.05						
166'196	CAD	Lundin Mining		1'557'435	1.76						
74'991	CAD	Major Drilling Group		475'535	0.54						
48'984	CAD	Teck Resources		2'118'839	2.39						
38'783	CAD	Tourmaline Oil		1'596'737	1.80						
<b>Total - Kanada</b>				<b>8'073'942</b>	<b>9.12</b>						
<b>Niederlande</b>											
40'817	EUR	Fugro		920'832	1.04						
84'975	EUR	Technip Energies		1'825'263	2.06						
<b>Total - Niederlande</b>				<b>2'746'095</b>	<b>3.10</b>						

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 2024

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>Norwegen</b>						<b>Curacao</b>					
381'999	NOK	Norsk Hydro		1'935'324	2.18	74'340	USD	Schlumberger		2'954'392	3.32
<b>Total - Norwegen</b>				<b>1'935'324</b>	<b>2.18</b>	<b>Total - Curacao</b>				<b>2'954'392</b>	<b>3.32</b>
<b>Schweden</b>						<b>Total - Aktien</b>					
362'010	SEK	SSAB		1'591'369	1.79					<b>87'382'934</b>	<b>98.55</b>
<b>Total - Schweden</b>				<b>1'591'369</b>	<b>1.79</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>87'382'934</b>	<b>98.55</b>
<b>Spanien</b>						<b>Total - Anlagen</b>					
175'895	EUR	Iberdrola		2'254'974	2.54					<b>87'382'934</b>	<b>98.55</b>
<b>Total - Spanien</b>				<b>2'254'974</b>	<b>2.54</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>											
10'196	USD	Air Products & Chemicals		2'568'574	2.90						
95'549	USD	Baker Hughes		3'035'918	3.41						
24'743	USD	Chart Industries Inc		2'736'059	3.09						
5'439	USD	Cheniere Energy		910'316	1.03						
40'367	USD	Freeport McMoRan		1'614'826	1.82						
74'156	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		2'169'276	2.45						
26'475	USD	Itron		2'444'913	2.76						
36'601	USD	NextEra Energy		2'662'161	3.00						
7'233	USD	Quanta Services		1'797'828	2.03						
35'284	USD	Sunrun		654'104	0.74						
8'960	USD	Targa Resources		1'189'108	1.34						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>21'783'083</b>	<b>24.57</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
189'961	GBP	National Grid		2'252'297	2.54						
33'975	GBP	Rio Tinto		1'924'188	2.17						
81'385	GBP	Scottish & Southern Energy		1'823'416	2.06						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>5'999'901</b>	<b>6.77</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>	609'758'430	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		643'501'166
	Bankguthaben		10'226'313
	Forderungen aus Devisen		889'642
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		20'121'043
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		598'414
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'289'569
	2.j Sonstige Aktiva		24'966
	<b>Total Aktiva</b>		<b>676'651'113</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'728'636
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		938'958
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		17'439'330
	Verbindlichkeiten aus Devisen		890'017
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		381'622
	5 Service Fee		132'689
	4 „Taxe d'abonnement“		20'664
	3.a Management Fee		465'142
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		12'479
	<b>Total Passiva</b>		<b>23'009'537</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>653'641'576</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		940'821'865
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		7'295'108
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		102'025'915
	Devisentermingeschäften		-534'388
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-62'101'586
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		419'738
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-436'001
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>46'668'786</b>
	Anteilszeichnungen		149'969'412
	Anteilsrücknahmen		-483'440'828
	12 Ausbezahlte Dividende		-377'659
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>653'641'576</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		283'813
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		15'816'889
	Sonstige Erträge		380
	<b>Total Erträge</b>		<b>16'101'082</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		6'586'052
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'429
	4 „Taxe d'abonnement“		136'037
	Bankzinsen		13'782
	5 Service Fee		1'876'230
	9 Sonstige Aufwendungen		173'444
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>8'805'974</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>7'295'108</b>

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

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>China</b>											
4'132'832	CNH	China Fiberglass 'A'		5'836'395	0.89						
2'488'300	CNH	Fuyao Glass Industry Group		16'811'653	2.57						
2'163'000	CNH	Jiangsu King's Luck Brewery B		11'949'839	1.83						
2'308'768	CNH	NARI Technology 'A'		8'019'203	1.23						
1'227'338	CNH	Shenzen Transsion		13'852'145	2.12						
1'764'812	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		5'751'396	0.88						
3'555'060	CNH	Western Mining Co. LTD		7'849'177	1.20						
980'067	CNH	Yantai 'A'		4'062'285	0.62						
441'260	CNH	Zhongji Innolight		6'779'307	1.04						
555'000	HKD	BYD 'H'		17'161'487	2.63						
4'543'800	HKD	Haier Smart Home		14'009'380	2.14						
3'186'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		15'278'129	2.34						
<b>Total - China</b>				<b>127'360'396</b>	<b>19.49</b>						
<b>Hongkong</b>											
3'339'200	HKD	Aia Group		23'737'152	3.63						
132'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		4'068'113	0.62						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>27'805'265</b>	<b>4.25</b>						
<b>Indien</b>											
210'862	INR	Baja Finance		18'101'952	2.77						
183'505	INR	Bajaj Auto		23'829'950	3.65						
428'807	INR	HDFC Bank		8'368'923	1.28						
1'278'976	INR	Infosys		29'639'930	4.53						
2'675'250	INR	State Bank Of India		26'015'198	3.98						
<b>Total - Indien</b>				<b>105'955'953</b>	<b>16.21</b>						
<b>Indonesien</b>											
38'631'800	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		12'872'309	1.97						
38'782'600	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		17'878'294	2.74						
60'523'300	IDR	Telkom Indonesia		11'982'524	1.83						
<b>Total - Indonesien</b>				<b>42'733'127</b>	<b>6.54</b>						
						<b>Kaiman-Inseln</b>					
1'947'400	HKD	Alibaba Group Holding				20'334'378				3.11	
2'539'300	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services				8'431'375				1.29	
1'144'500	HKD	Tencent Holdings				56'048'475				8.57	
348'500	USD	Trip.com				16'428'290				2.51	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>101'242'518</b>				<b>15.48</b>	
						<b>Republik Korea</b>					
98'423	KRW	Hansol Chemical				10'630'255				1.63	
235'123	KRW	Kia				18'684'966				2.86	
142'340	KRW	Naver				18'028'201				2.76	
1'017'895	KRW	Samsung Electronics				56'646'569				8.66	
<b>Total - Republik Korea</b>						<b>103'989'991</b>				<b>15.91</b>	
						<b>Taiwan</b>					
995'000	TWD	Accton Technology				15'800'680				2.42	
1'158'000	TWD	Elite Material Co.				16'832'572				2.58	
329'000	TWD	Lotes				15'735'346				2.41	
377'000	TWD	Media Tek				14'613'425				2.24	
2'026'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing				59'790'669				9.14	
196'000	TWD	Wiwynn Corporation				11'641'224				1.78	
<b>Total - Taiwan</b>						<b>134'413'916</b>				<b>20.57</b>	
						<b>Total - Aktien</b>					
										<b>643'501'166</b>	<b>98.45</b>
						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
										<b>643'501'166</b>	<b>98.45</b>
						<b>Total - Anlagen</b>					
										<b>643'501'166</b>	<b>98.45</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>	<b>3'243'007'890</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'032'657'988
	Bankguthaben		39'259'646
	Forderungen aus Devisen		6'708'174
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'833'349
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7'122'465
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'836'204
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'090'417'826</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'578'914
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		23'133'733
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6'707'950
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		459'357
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		55'765
	5 Service Fee		517'049
	4 „Taxe d'abonnement“		92'525
	3.a Management Fee		1'968'061
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		46'949
	<b>Total Passiva</b>		<b>35'560'303</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'054'857'523</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'607'913'250
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		41'464'839
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		386'560'266
	Devisentermingeschäften		-658'110
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-123'032'919
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-591'965
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'732'967
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>301'009'144</b>
	Anteilszeichnungen		801'127'376
	Anteilsrücknahmen		-1'651'741'692
	12 Ausbezahlte Dividende		-3'450'555
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'054'857'523</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'471'134
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		74'376'553
	Sonstige Erträge		140
	<b>Total Erträge</b>		<b>75'847'827</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		26'243'245
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		89'756
	4 „Taxe d'abonnement“		598'046
	Bankzinsen		52'299
	5 Service Fee		6'979'267
	9 Sonstige Aufwendungen		420'375
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>34'382'988</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>41'464'839</b>

# Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

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>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Brasilien</b>											
8'907'090	BRL	Banco Bradesco		24'598'114	0.81						
9'589'053	BRL	Banco Bradesco		23'941'665	0.78						
3'825'406	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		63'987'374	2.09						
3'937'900	BRL	Hypermarcas		19'844'852	0.65						
7'092'600	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliaris		32'110'917	1.05						
7'588'000	BRL	Prio		62'758'626	2.05						
<b>Total - Brasilien</b>				<b>227'241'548</b>	<b>7.43</b>						
<b>China</b>											
14'850'726	CNH	China Fiberglass 'A'		20'972'229	0.69						
8'885'508	CNH	Fuyao Glass Industry Group		60'032'986	1.97						
8'298'870	CNH	Jiangsu King's Luck Brewery B		45'848'432	1.50						
10'155'407	CNH	NARI Technology 'A'		35'273'473	1.15						
4'087'904	CNH	Shenzen Transsion		46'137'443	1.51						
8'414'888	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		27'423'518	0.90						
3'733'300	CNH	Yantai 'A'		15'474'176	0.51						
1'688'772	CNH	Zhongji Innolight		25'945'482	0.85						
2'185'000	HKD	BYD 'H'		67'563'693	2.21						
19'025'500	HKD	Haier Smart Home		58'659'154	1.92						
12'910'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		61'901'233	2.03						
<b>Total - China</b>				<b>465'231'819</b>	<b>15.24</b>						
<b>Hongkong</b>											
8'464'600	HKD	Aia Group		60'171'748	1.97						
<b>Total - Hongkong</b>				<b>60'171'748</b>	<b>1.97</b>						
<b>Indien</b>											
752'001	INR	Baja Finance		64'557'322	2.11						
722'828	INR	Bajaj Auto		93'866'408	3.07						
1'200'065	INR	HDFC Bank		23'421'379	0.77						
4'556'409	INR	Infosys		105'593'572	3.46						
10'654'449	INR	State Bank Of India		103'608'111	3.39						
<b>Total - Indien</b>				<b>391'046'792</b>	<b>12.80</b>						
<b>Indonesien</b>											
135'752'500	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		45'233'412	1.48						
146'568'200	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		67'566'108	2.21						
221'892'500	IDR	Telkom Indonesia		43'930'721	1.44						
<b>Total - Indonesien</b>				<b>156'730'241</b>	<b>5.13</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>											
6'065'700	HKD	Alibaba Group Holding		63'336'878	2.07						
9'174'400	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		30'462'257	1.00						
3'214'700	HKD	Tencent Holdings		157'430'346	5.15						
1'373'983	USD	Trip.com		64'769'559	2.12						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>315'999'040</b>	<b>10.34</b>						
<b>Mexiko</b>											
4'493'187	MXN	Arca Continental		40'619'394	1.33						
5'687'498	MXN	Grupo Financiero Banorte		39'534'241	1.29						
10'376'080	MXN	Grupo Mexico		53'426'859	1.75						
711'731	USD	Vista Energy		37'102'537	1.21						
<b>Total - Mexiko</b>				<b>170'683'031</b>	<b>5.58</b>						
<b>Panama</b>											
324'389	USD	Copa Holdings		29'324'766	0.96						
<b>Total - Panama</b>				<b>29'324'766</b>	<b>0.96</b>						
<b>Republik Korea</b>											
850'967	KRW	Kia		67'625'411	2.21						
419'909	KRW	Naver		53'183'952	1.74						
3'317'793	KRW	Samsung Electronics		184'637'503	6.04						
24'708	USD	Samsung Electronics 144A		34'368'828	1.13						
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>339'815'694</b>	<b>11.12</b>						
<b>Südafrika</b>											
3'486'845	ZAR	Gold Fields		48'691'966	1.59						
314'736	ZAR	Naspers		65'193'860	2.13						
<b>Total - Südafrika</b>				<b>113'885'826</b>	<b>3.72</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 2024

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>Taiwan</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
3'821'000	TWD	Accton Technology		60'677'786	1.99	<b>Aktien</b>					
4'542'000	TWD	Elite Material Co.		66'022'058	2.16	<b>Jersey</b>					
1'350'000	TWD	Lotes		64'567'530	2.11	4'038'914	GBP	Solidcore Resources		11'412'507	0.37
1'440'700	TWD	Media Tek		55'844'990	1.83	<b>Total - Jersey</b>					
8'187'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		241'593'784	7.92	<b>11'412'507 0.37</b>					
841'000	TWD	Wiwynn Corporation		49'950'354	1.64	<b>Total - Aktien</b>					
267'870	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		45'993'279	1.51	<b>11'412'507 0.37</b>					
<b>Total - Taiwan</b>				<b>584'649'781</b>	<b>19.16</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
						<b>11'412'507 0.37</b>					
						<b>Total - Anlagen</b>					
						<b>3'032'657'988 99.27</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
39'989	USD	Mercadolibre		82'443'722	2.70						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>82'443'722</b>	<b>2.70</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>2'937'224'008</b>	<b>96.15</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>2'937'224'008</b>	<b>96.15</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Russland</b>											
96'254'680	RUB	Alrosa (4)		10'618	0.00						
2'212'324	USD	Lukoil Oil Company (4)		22'123	0.00						
<b>Total - Russland</b>				<b>32'741</b>	<b>0.00</b>						
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>											
42'027'615	AED	Aldar Properties		83'988'732	2.75						
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>83'988'732</b>	<b>2.75</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>84'021'473</b>	<b>2.75</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>84'021'473</b>	<b>2.75</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 – mtx Emerging Markets Leaders ex China

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	174'680'302	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		181'152'967
	Bankguthaben		3'130'480
	Forderungen aus Devisen		21
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		251'448
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		120'110
	<b>Total Aktiva</b>		<b>184'655'026</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'292'225
	Verbindlichkeiten aus Devisen		21
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		722
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		78
	5 Service Fee		16'737
	4 „Taxe d'abonnement“		3'728
	3.a Management Fee		8'215
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		11'416
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'333'142</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>182'321'884</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 20. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'580'662
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		6'472'665
	Devisentermingeschäften		-78
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		717'653
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-152'496
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		244'748
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>8'863'154</b>
	Anteilszeichnungen		179'226'268
	Anteilsrücknahmen		-5'767'538
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>182'321'884</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 20. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		38'815
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		181
	2.d Nettodividenden		1'704'859
	Sonstige Erträge		946
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'744'801</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		55'364
	4 „Taxe d'abonnement“		10'095
	Bankzinsen		11'005
	5 Service Fee		63'825
	9 Sonstige Aufwendungen		23'850
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>164'139</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'580'662</b>

# Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Aktien</b>						<b>Panama</b>							
<b>Brasilien</b>													
1'150'800	BRL	Banco Bradesco		3'178'087	1.74	22'943	USD	Copa Holdings		2'074'047	1.14		
248'127	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		4'150'408	2.28	<b>Total - Panama</b>					<b>2'074'047</b>	<b>1.14</b>	
166'900	BRL	Hypermarcas		841'084	0.46	<b>Republik Korea</b>							
409'300	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		1'853'058	1.02	18'626	KRW	Hansol Chemical		2'011'716	1.10		
432'700	BRL	Prio		3'578'763	1.96	59'890	KRW	Kia		4'759'392	2.61		
344'500	BRL	Raia Drogasil		1'676'477	0.92	35'566	KRW	Naver		4'504'644	2.47		
<b>Total - Brasilien</b>				<b>15'277'877</b>	<b>8.38</b>	273'000	KRW	Samsung Electronics		15'192'642	8.32		
						40	USD	Samsung Electronics 144A		55'640	0.03		
						<b>Total - Republik Korea</b>					<b>26'524'034</b>	<b>14.53</b>	
<b>Indien</b>						<b>Südafrika</b>							
65'962	INR	Baja Finance		5'662'665	3.11	415'357	ZAR	FirstRand Ltd		2'011'394	1.10		
58'036	INR	Bajaj Auto		7'536'552	4.13	224'835	ZAR	Gold Fields		3'139'703	1.72		
58'396	INR	HDFC Bank		1'139'701	0.63	29'059	ZAR	Naspers		6'019'230	3.30		
208'487	INR	Infosys		4'831'631	2.65	<b>Total - Südafrika</b>					<b>11'170'327</b>	<b>6.12</b>	
45'751	INR	Polycab India		3'716'636	2.04	<b>Taiwan</b>							
710'093	INR	State Bank Of India		6'905'228	3.79	225'000	TWD	Accton Technology		3'573'018	1.96		
139'019	INR	Torrent Pharmaceuticals		5'776'718	3.17	349'000	TWD	Elite Material Co.		5'073'029	2.78		
8'727	USD	Housing Development Finance ADR		533'307	0.29	79'000	TWD	Lotes		3'778'396	2.07		
175'926	USD	Infosys		4'095'557	2.25	85'000	TWD	Media Tek		3'294'804	1.81		
<b>Total - Indien</b>				<b>40'197'995</b>	<b>22.06</b>	259'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		7'642'945	4.19		
						50'000	TWD	Wiwynn Corporation		2'969'700	1.63		
<b>Indonesien</b>						54'330	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		9'328'462	5.11		
9'230'400	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		3'075'615	1.69	<b>Total - Taiwan</b>					<b>35'660'354</b>	<b>19.55</b>	
11'791'900	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		5'435'919	2.98	<b>Vereinigte Staaten</b>							
20'224'600	IDR	Telkom Indonesia		4'004'107	2.20	2'697	USD	Mercadolibre		5'560'297	3.05		
<b>Total - Indonesien</b>				<b>12'515'641</b>	<b>6.87</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'560'297</b>	<b>3.05</b>	
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Aktien</b>						<b>163'213'567</b>	<b>89.51</b>
441'620	MXN	Arca Continental		3'992'341	2.19	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>163'213'567</b>	<b>89.51</b>
543'586	MXN	Grupo Financiero Banorte		3'778'509	2.07								
873'468	MXN	Grupo Mexico		4'497'522	2.47								
37'687	USD	Vista Energy		1'964'623	1.08								
<b>Total - Mexiko</b>				<b>14'232'995</b>	<b>7.81</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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



# Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
4'088'830	AED	ADNOC Drilling		4'898'261	2.69
2'907'690	AED	Aldar Properties		5'810'779	3.19
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>10'709'040</b>	<b>5.88</b>
<b>Saudi-Arabien</b>					
38'900	SAR	Arabian Internet and Communication Services		3'008'257	1.65
614'103	SAR	Riyad Bank		4'222'103	2.32
<b>Total - Saudi-Arabien</b>				<b>7'230'360</b>	<b>3.97</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>17'939'400</b>	<b>9.85</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>17'939'400</b>	<b>9.85</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>181'152'967</b>	<b>99.36</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	37'856'206	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		41'835'374
	Bankguthaben		414'516
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		28'294
	2.j Sonstige Aktiva		92'639
	<b>Total Aktiva</b>		<b>42'370'823</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		3
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		55'765
	5 Service Fee		11'562
	4 „Taxe d'abonnement“		3'403
	3.a Management Fee		46'301
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		57'247
	<b>Total Passiva</b>		<b>174'281</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>42'196'542</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		40'432'300
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-206'741
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'120'061
	Devisentermingeschäften		-60'388
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'424'721
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		52'448
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'602
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>6'326'499</b>
	Anteilszeichnungen		1'138'010
	Anteilsrücknahmen		-5'676'345
	12 Ausbezahlte Dividende		-23'922
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>42'196'542</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		5'683
bis zum 31. August 2024	2.d Nettodividenden		549'599
	Sonstige Erträge		6
	<b>Total Erträge</b>		<b>555'288</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		549'234
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'242
	4 „Taxe d'abonnement“		19'405
	Bankzinsen		106
	5 Service Fee		144'729
	9 Sonstige Aufwendungen		47'313
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>762'029</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-206'741</b>



# Vontobel Fund – Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
17'944	GBP	RELX		834'599 1.98
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>834'599 1.98</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>41'508'724 98.37</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>41'508'724 98.37</b>
<b>Investmentfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		326'650 0.77
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>326'650 0.77</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>326'650 0.77</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>41'835'374 99.14</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>	317'491'550	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		325'635'125
	Bankguthaben		34'226'826
	Forderungen aus Devisen		2'414
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		471'738
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'258'515
	2.j Sonstige Aktiva		25'847
	<b>Total Aktiva</b>		<b>362'620'465</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		200'327
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		11'659'453
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'414
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'463'102
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		6'188'028
	5 Service Fee		76'936
	4 „Taxe d'abonnement“		16'172
	3.a Management Fee		281'803
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		19'233
	<b>Total Passiva</b>		<b>20'907'468</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>341'712'997</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		405'715'845
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'826'977
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'970'878
	Devisentermingeschäften		-2'994'553
	Contracts for Difference		-26'597'443
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		7'869'686
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'571'859
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'472'611
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-1'872'503
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-11'697'710</b>
	Anteilszeichnungen		178'948'613
	Anteilsrücknahmen		-231'253'751
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>341'712'997</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'198'169
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		6'561'990
	Sonstige Erträge		9'597
	<b>Total Erträge</b>		<b>7'769'756</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'442'674
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'998
	4 „Taxe d'abonnement“		91'617
	Bankzinsen		347'158
	5 Service Fee		988'294
	9 Sonstige Aufwendungen		62'038
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>4'942'779</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>2'826'977</b>

# Vontobel Fund – Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Australien</b>													
1'000'000	EUR	ANZ New Zealand International	0.250%	17.03.25	1'089'444	0.32	2'891'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.250%	31.01.25	2'847'780	0.83
1'000'000	EUR	ANZ New Zealand International	3.205%	15.11.24	1'106'169	0.32	1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	20.11.24	994'400	0.29
1'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.246%	24.10.25	1'110'730	0.33	4'500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	27.01.25	4'435'740	1.30
1'000'000	EUR	Westpac Banking	0.500%	16.01.25	1'095'543	0.32	2'050'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.000%	24.02.25	2'021'956	0.59
2'000'000	EUR	Westpac Banking	0.625%	22.11.24	2'198'879	0.64	1'200'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.500%	26.01.26	1'203'312	0.35
4'600'000	USD	Westpac Banking	2.000%	16.01.25	4'549'906	1.33	3'954'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.500%	27.05.25	3'837'001	1.12
<b>Total - Australien</b>					<b>11'150'671</b>	<b>3.26</b>	3'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.000%	13.01.25	2'967'900	0.87
<b>Dänemark</b>													
4'000'000	USD	KommunalKredit	0.625%	10.06.25	3'881'920	1.14	10'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	3.875%	15.01.25	9'953'400	2.91
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'881'920</b>	<b>1.14</b>	5'400'000	USD	NRW Bank	0.375%	10.02.25	5'293'350	1.55
<b>Deutschland</b>													
2'000'000	EUR	Banco Santander	0.250%	05.12.24	2'195'359	0.64	<b>Total - Deutschland</b>					<b>75'191'348</b>	<b>21.99</b>
1'600'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.625%	22.10.25	1'724'532	0.50	<b>Finnland</b>						
1'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	1.250%	25.08.25	1'087'917	0.32	3'600'000	EUR	NIB	0.500%	03.11.25	3'879'122	1.14
1'500'000	EUR	Deutsche Bank	0.050%	20.11.24	1'648'296	0.48	1'400'000	EUR	Nordea Bank	0.375%	28.05.26	1'482'265	0.43
400'000	EUR	Deutsche Kreditbank	0.750%	26.09.24	441'693	0.13	4'000'000	EUR	Nordea Mortgage Bank	2.625%	01.12.25	4'414'229	1.29
1'500'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	30.06.25	1'623'772	0.48	1'500'000	USD	NIB	2.625%	04.04.25	1'481'970	0.43
634'000	EUR	Land Niedersachsen	0.125%	07.03.25	690'855	0.20	4'000'000	USD	NIB	5.000%	15.10.25	4'029'240	1.18
1'000'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	0.375%	27.02.25	1'090'883	0.32	<b>Total - Finnland</b>					<b>15'286'826</b>	<b>4.47</b>
1'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.250%	10.01.25	1'094'669	0.32	<b>Frankreich</b>						
1'000'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	0.375%	09.10.24	1'103'424	0.32	3'000'000	EUR	Council of Europe Development Bank	0.375%	27.03.25	3'268'698	0.96
500'000	EUR	WL Bank	1.125%	18.09.24	552'852	0.16	5'900'000	EUR	Credit Agricole	0.375%	21.10.25	6'315'784	1.85
7'000'000	USD	Aareal Bank	0.625%	14.02.25	6'851'530	2.01	4'000'000	EUR	Credit Agricole	4.000%	16.07.25	4'461'604	1.31
15'400'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	0.875%	11.10.24	15'325'001	4.49	600'000	EUR	Credit Mutuel	0.625%	10.02.25	656'383	0.19
1'400'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	1.875%	14.02.25	1'379'476	0.40	3'000'000	USD	Société Générale	2.625%	16.10.24	2'988'420	0.87
5'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.375%	18.07.25	4'826'250	1.41	<b>Total - Frankreich</b>					<b>17'690'889</b>	<b>5.18</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Italien</b>						<b>Luxemburg</b>							
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.250%	07.02.25	0.64	854'000	USD	European Investment Bank	2.500%	15.10.24	0.25		
2'000'000	EUR	Unicredit	1.650%	31.07.26	0.63	1'500'000	USD	European Stability Mechanism	0.375%	10.09.25	0.42		
<b>Total - Italien</b>					<b>4'355'686</b>	<b>1.27</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'291'899</b>	<b>0.67</b>
<b>Japan</b>						<b>Neuseeland</b>							
500'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.118%	06.09.24	0.16	500'000	EUR	ASB Finance	0.625%	18.10.24	0.16		
4'466'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.956%	16.10.24	1.44	<b>Total - Neuseeland</b>					<b>551'292</b>	<b>0.16</b>	
500'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.214%	07.10.25	0.16	<b>Niederlande</b>							
300'000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	0.934%	11.10.24	0.10	2'100'000	EUR	ABN Amro	0.875%	22.04.25	0.67		
731'000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.800%	16.09.24	0.21	1'500'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten	0.500%	26.11.25	0.47		
<b>Total - Japan</b>					<b>7'078'594</b>	<b>2.07</b>	2'000'000	EUR	De Volksbank	0.010%	16.09.24	0.65	
<b>Kanada</b>						<b>Norwegen</b>							
2'000'000	EUR	Eurasian Development Bank	0.000%	27.01.25	0.64	3'900'000	USD	Kommunalbanken	0.500%	21.10.24	1.13		
6'283'000	EUR	Eurasian Development Bank	0.250%	07.03.26	1.96	4'000'000	USD	KommunalKredit	0.875%	12.03.25	1.15		
5'000'000	EUR	Province of Ontario	0.625%	17.04.25	1.59	<b>Total - Norwegen</b>					<b>9'965'280</b>	<b>2.92</b>	
3'000'000	EUR	Scotiabank	0.500%	22.01.25	0.96	<b>Österreich</b>							
1'000'000	USD	Bank of Montreal	1.850%	01.05.25	0.29	1'500'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	1.500%	12.02.25	0.43		
426'000	USD	Bank of Montreal	5.200%	12.12.24	0.12	<b>Total - Österreich</b>					<b>1'477'635</b>	<b>0.43</b>	
5'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.250%	28.01.25	1.45	<b>Republik Korea</b>							
3'000'000	USD	Province of Alberta	1.875%	13.11.24	0.87	3'000'000	EUR	KEB	0.010%	26.01.26	0.93		
3'000'000	USD	Province of Quebec	0.600%	23.07.25	0.85	3'000'000	EUR	Kookmin Bank	2.375%	27.01.26	0.96		
749'000	USD	Province of Quebec	2.875%	16.10.24	0.22	<b>Total - Republik Korea</b>					<b>6'469'288</b>	<b>1.89</b>	
7'119'000	USD	Public Sector Pension Investment Board	0.500%	15.09.24	2.08								
2'000'000	USD	Toronto Dominion Bank	1.250%	13.12.24	0.58								
3'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.815%	25.07.25	0.87								
<b>Total - Kanada</b>					<b>42'655'480</b>	<b>12.48</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Schweden</b>											
500'000	EUR	SBAB Bank	0.500%	13.05.25	0.16	4'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.500%	25.11.24	1.16
8'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	5.250%	16.04.25	2.35	1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.500%	29.07.25	0.29
2'500'000	USD	Svensk Exportkredit	0.625%	14.05.25	0.71	1'285'000	USD	Morgan Stanley	5.479%	16.07.25	0.38
2'000'000	USD	Svensk Exportkredit	4.000%	15.07.25	0.58	3'559'000	USD	PNC Financial Services Group	2.200%	01.11.24	1.04
4'000'000	USD	Swedbank	FRN	04.04.25	1.17	1'190'000	USD	The Bank of New York Mellon	2.100%	24.10.24	0.35
<b>Total - Schweden</b>					<b>4.97</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>8.56</b>
<b>Schweiz</b>											
8'254'000	USD	UBS Group Funding	3.750%	26.03.25	2.40	400'000	USD	US Bank National	2.800%	27.01.25	0.12
<b>Total - Schweiz</b>					<b>2.40</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.80</b>
<b>Singapur</b>											
1'000'000	EUR	DBS Bank	0.375%	21.11.24	0.32	2'000'000	EUR	Banco Santander	0.500%	10.01.25	0.64
5'200'000	EUR	United Overseas Bank	0.387%	17.03.25	1.66	980'000	EUR	Banco Santander	1.250%	18.09.24	0.32
<b>Total - Singapur</b>					<b>1.98</b>	800'000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK	0.000%	29.10.24	0.26
<b>Spanien</b>											
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.750%	04.06.25	0.64	1'000'000	USD	Credit Agricole	3.250%	04.10.24	0.29
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EMTN	1.375%	14.05.25	0.16	1'000'000	USD	Lloyds Banking Group	4.450%	08.05.25	0.29
500'000	EUR	Caixabank	0.625%	27.03.25	0.16	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.80</b>
1'000'000	USD	Banco Santander	3.496%	24.03.25	0.29	<b>Total - Obligationen</b>					<b>82.43</b>
<b>Total - Spanien</b>					<b>1.25</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>82.43</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>											
1'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co EMTN	1.500%	27.01.25	0.32	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
4'421'000	EUR	Morgan Stanley	1.750%	30.01.25	1.42	<b>Obligationen</b>					
2'000'000	USD	Bank of America	2.456%	22.10.25	0.58	<b>Deutschland</b>					
4'000'000	USD	Citigroup	FRN	30.10.24	1.17	3'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	FRN	28.11.25	0.97
4'000'000	USD	Inter-American Development Bank	0.875%	03.04.25	1.15	<b>Total - Deutschland</b>					<b>0.97</b>
2'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.125%	03.03.25	0.58						

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Frankreich</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
2'800'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1.125% 29.11.24	2'773'092	0.81	4'575'000	USD	Macquarie Bank	2.300% 22.01.25	4'527'878	1.33
<b>Total - Frankreich</b>				<b>2'773'092</b>	<b>0.81</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>4'527'878</b>	<b>1.33</b>
<b>Jersey</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
2'000'000	USD	UBS Group	4.125% 24.09.25	1'982'680	0.58	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>43'943'367</b>	<b>12.86</b>
<b>Total - Jersey</b>				<b>1'982'680</b>	<b>0.58</b>	<b>Total - Anlagen</b>				<b>325'635'125</b>	<b>95.29</b>
<b>Kanada</b>											
2'419'000	USD	Bank of Montreal	3.700% 07.06.25	2'397'084	0.70						
2'000'000	USD	Bank of Montreal	4.250% 14.09.24	1'998'980	0.58						
3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	3.186% 03.06.25	2'965'200	0.87						
9'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.400% 09.06.25	8'912'700	2.61						
3'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.400% 09.06.25	2'970'120	0.87						
3'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN 10.09.24	3'000'060	0.88						
<b>Total - Kanada</b>				<b>22'244'144</b>	<b>6.51</b>						
<b>Republik Korea</b>											
4'000'000	USD	Korea Development Bank	0.750% 25.01.25	3'935'800	1.15						
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>3'935'800</b>	<b>1.15</b>						
<b>Schweden</b>											
200'000	USD	SEB	0.650% 09.09.24	199'810	0.06						
4'000'000	USD	SEB	3.700% 09.06.25	3'964'560	1.16						
1'000'000	USD	Swedbank	3.356% 04.04.25	990'220	0.29						
<b>Total - Schweden</b>				<b>5'154'590</b>	<b>1.51</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

# Vontobel Fund – Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Veränderung des</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14'460'402
<b>Nettovermögens</b>	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-23'580
vom 1. September 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
bis zum 12. Dezember 2023	Wertpapieren	-118'603
	Devisentermingeschäften	-1'236
	Contracts for Difference	-66'784
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	237'602
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-23'654
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-9'593
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-109'621
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-115'469</b>
	Anteilszeichnungen	23'415
	Anteilsrücknahmen	-14'368'348
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben	11'765
bis zum 12. Dezember 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	34'451
	<b>Total Erträge</b>	<b>46'216</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	18'214
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	192
	4 „Taxe d'abonnement“	196
	Bankzinsen	595
	5 Service Fee	8'642
	Liquidationskosten	33'000
	9 Sonstige Aufwendungen	8'957
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>69'796</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>-23'580</b>

# Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	57'917'048	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		58'976'454
	Bankguthaben		5'229'162
	Forderungen aus Devisen		391
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		419'175
	2.j Sonstige Aktiva		10'990
	<b>Total Aktiva</b>		<b>64'636'172</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		956
	Verbindlichkeiten aus Devisen		390
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		500'619
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		2'623'794
	5 Service Fee		6'358
	4 „Taxe d'abonnement“		1'254
	3.a Management Fee		39'294
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		36'795
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'209'460</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>61'426'712</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		93'601'601
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		558'836
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		309'218
	Devisentermingeschäften		-722'036
	Contracts for Difference		-3'428'574
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'573'050
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'034'168
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-378'377
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-3'037'425
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-3'091'140</b>
	Anteilszeichnungen		19'709'862
	Anteilsrücknahmen		-48'793'611
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>61'426'712</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		295'357
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'239'646
	Sonstige Erträge		628
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'535'631</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		737'473
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'092
	4 „Taxe d'abonnement“		14'542
	Bankzinsen		34'666
	5 Service Fee		148'170
	9 Sonstige Aufwendungen		39'852
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>976'795</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>558'836</b>

# Vontobel Fund – Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>1'000'000</b> EUR Agence Française de Developpement 1.375% 17.09.24 1'105'992 1.80							
<b>Australien</b>						<b>1'000'000</b> EUR SFIL 0.125% 18.10.24 1'102'151 1.79							
400'000	EUR	ANZ New Zealand International	3.205%	15.11.24	442'468	0.72	<b>Total - Frankreich</b>						
<b>Total - Australien</b>					<b>442'468</b>	<b>0.72</b>	<b>2'208'143</b> <b>3.59</b>						
<b>Belgien</b>						<b>Japan</b>							
500'000	EUR	Belfius Bank	0.750%	10.02.25	547'024	0.89	200'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.214%	07.10.25	214'728	0.35
<b>Total - Belgien</b>					<b>547'024</b>	<b>0.89</b>	278'000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	0.934%	11.10.24	306'841	0.50
<b>Dänemark</b>						<b>Total - Japan</b>							
1'150'000	USD	KommunalKredit	0.625%	10.06.25	1'116'052	1.82	<b>521'569</b> <b>0.85</b>						
<b>Total - Dänemark</b>					<b>1'116'052</b>	<b>1.82</b>	<b>Kanada</b>						
<b>Deutschland</b>						<b>2'000'000</b> EUR Province of Ontario 0.625% 17.04.25 2'178'025 3.55							
500'000	EUR	Banco Santander	0.250%	05.12.24	548'840	0.89	1'000'000	USD	Kanada	3.300%	07.04.25	989'470	1.61
500'000	EUR	Deutsche Kreditbank	0.750%	26.09.24	552'116	0.90	1'000'000	USD	Bank of Montreal	5.300%	05.06.26	1'014'010	1.65
1'200'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	0.875%	11.10.24	1'194'156	1.94	1'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.250%	28.01.25	988'470	1.61
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	20.11.24	497'200	0.81	1'000'000	USD	Province of Quebec	1.500%	11.02.25	984'820	1.60
1'500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	27.01.25	1'478'580	2.41	1'000'000	USD	Province of Quebec	2.875%	16.10.24	997'117	1.62
3'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.500%	27.05.25	2'911'229	4.75	1'500'000	USD	Public Sector Pension Investment Board	0.500%	15.09.24	1'497'540	2.44
2'600'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	3.875%	15.01.25	2'587'884	4.21	1'000'000	USD	Royal Bank of Canada	FRN	14.04.25	1'002'830	1.63
600'000	USD	NRW Bank	0.375%	10.02.25	588'150	0.96	<b>Total - Kanada</b>						
2'000'000	USD	NRW Bank	0.750%	25.10.24	1'987'160	3.24	<b>9'652'282</b> <b>15.71</b>						
<b>Total - Deutschland</b>					<b>12'345'315</b>	<b>20.11</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Finnland</b>						<b>500'000</b> USD European Stability Mechanism 0.375% 10.09.25 480'205 0.78							
300'000	EUR	Nordea Bank	0.375%	28.05.26	317'628	0.52	<b>Total - Luxemburg</b>						
300'000	EUR	OP Mortgage Bank	1.000%	28.11.24	330'137	0.54	<b>480'205</b> <b>0.78</b>						
1'500'000	USD	NIB	2.625%	04.04.25	1'481'970	2.41	<b>Niederlande</b>						
<b>Total - Finnland</b>					<b>2'129'735</b>	<b>3.47</b>	1'200'000	EUR	De Volksbank	0.010%	16.09.24	1'326'394	2.16
						1'000'000	EUR	ING Groep	1.125%	14.02.25	1'094'547	1.78	
						1'000'000	USD	Nederlandse Financierings	1.750%	12.12.24	990'750	1.61	
						<b>Total - Niederlande</b>							
						<b>3'411'691</b> <b>5.55</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Norwegen</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
1'000'000	EUR	DNB	0.625%	19.06.25	1'085'493	1.77	500'000	USD	Citigroup	FRN	30.10.24	500'185	0.81	
1'000'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	960'080	1.56	1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.700%	01.11.24	1'000'510	1.63	
650'000	USD	Kommunalbanken	2.125%	23.04.25	639'425	1.04	1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.500%	29.07.25	982'860	1.60	
<b>Total - Norwegen</b>					<b>2'684'998</b>	<b>4.37</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'358'307</b>	<b>7.09</b>	
<b>Österreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>								
1'500'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	1.500%	12.02.25	1'477'635	2.41	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>46'883'787</b>	<b>76.33</b>	
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'477'635</b>	<b>2.41</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Philippinen</b>						<b>Obligationen</b>								
750'000	USD	Asian Development Bank	1.500%	18.10.24	746'505	1.22	<b>Australien</b>							
<b>Total - Philippinen</b>					<b>746'505</b>	<b>1.22</b>	<b>2'289'000</b>						<b>3.69</b>	
<b>Republik Korea</b>						<b>Total - Australien</b>								
750'000	EUR	KEB	0.010%	26.01.26	795'191	1.29	<b>2'263'867</b>					<b>3.69</b>		
1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5.375%	18.09.25	1'008'110	1.64	<b>Total - Kanada</b>							
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>1'803'301</b>	<b>2.93</b>	<b>1'400'000</b>						<b>2.25</b>	
<b>Schweden</b>						<b>Kanada</b>								
1'025'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.750%	01.03.25	1'014'197	1.65	<b>2'000'000</b>						<b>3.25</b>	
2'000'000	USD	Svensk Exportkredit	0.625%	14.05.25	1'944'360	3.17	<b>2'000'000</b>						<b>3.22</b>	
<b>Total - Schweden</b>					<b>2'958'557</b>	<b>4.82</b>	<b>Total - Schweden</b>						<b>990'220</b>	<b>1.61</b>
<b>Schweden</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
1'000'000	USD	Swedbank	3.356%	04.04.25	990'220	1.61	<b>1'000'000</b>						<b>1.63</b>	
<b>Total - Schweden</b>					<b>990'220</b>	<b>1.61</b>	<b>USD National Australia Bank New York Branch</b>						<b>999'830</b>	<b>1.63</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>999'830</b>	<b>1.63</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
500'000	USD	Credit Agricole	3.250% 04.10.24	499'090	0.81
2'000'000	USD	Macquarie Bank	2.300% 22.01.25	1'979'400	3.22
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'478'490</b>	<b>4.03</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>12'092'667</b>	<b>19.68</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>12'092'667</b>	<b>19.68</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>58'976'454</b>	<b>96.01</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>	<b>2'886'010'481</b>	
per 31. August 2024			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'930'091'285
	Bankguthaben		171'725'401
	Forderungen aus Devisen		33'190'377
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'715'990
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		42'949'804
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		13'722'014
	10.c Forderungen aus Swaps		444'027
	2.j Sonstige Aktiva		21'836
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'193'860'734</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		38'315'885
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'929'607
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		36'741'714
	Verbindlichkeiten aus Devisen		33'214'368
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		486'464
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		15'950'927
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		15'294'326
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'891'444
	5 Service Fee		448'032
	4 „Taxe d'abonnement“		85'298
	3.a Management Fee		1'234'615
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		34'604
	<b>Total Passiva</b>		<b>147'627'284</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'046'233'450</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'694'884'998
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		163'901'295
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		430'529'172
	Termingeschäften		-21'418'601
	Devisentermingeschäften		-34'717'077
	Swaps		-2'638'889
	Optionen		359
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-52'781'388
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		38'055'585
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'848'977
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		33'793'981
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		125'180
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-672
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>546'999'968</b>
	Anteilszeichnungen		983'594'827
	Anteilsrücknahmen		-1'138'675'263
	12 Ausbezahlte Dividende		-40'571'080
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'046'233'450</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	5'525'399
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	180'738'875
	2.d Nettodividenden	1'887'480
	Sonstige Erträge	25'264
	<b>Total Erträge</b>	<b>188'177'018</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	14'362'410
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	93'027
	4 „Taxe d'abonnement“	518'268
	Bankzinsen	2'779'704
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	23'090
	5 Service Fee	5'936'244
	9 Sonstige Aufwendungen	562'980
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>24'275'723</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>163'901'295</b>



# Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Bermuda</b>											
10'892'802	GBP	Petra Diamonds		3'922'547	0.13						
<b>Total - Bermuda</b>				<b>3'922'547</b>	<b>0.13</b>						
<b>Total - Aktien</b>											
<b>3'922'547</b>						<b>0.13</b>					
<b>Obligationen</b>											
<b>Ägypten</b>											
14'050'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	12'858'504	0.42					
5'000'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	4'572'881	0.15					
8'550'000	USD	Ägypten	7.500%	16.02.61	5'908'991	0.19					
18'650'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	14'448'901	0.47					
17'500'000	USD	Ägypten	8.750%	30.09.51	13'744'675	0.45					
10'000'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	7'949'700	0.26					
<b>Total - Ägypten</b>				<b>59'483'652</b>	<b>1.94</b>						
<b>Argentinien</b>											
37'540'586	EUR	Argentinien	0.125%	09.07.30	21'296'890	0.70					
20'700'000	EUR	Argentinien	0.125%	09.07.41	8'616'599	0.28					
24'028'796	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	13'167'934	0.43					
34'175'259	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	20'579'657	0.68					
10'400'000	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	4'349'488	0.14					
167'200'000	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	3'293'004	0.11					
16'149'750	USD	Province of Buenos Aires	5.875%	01.09.37	6'209'740	0.20					
<b>Total - Argentinien</b>				<b>77'513'312</b>	<b>2.54</b>						
<b>Bahamas</b>											
52'239'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	48'420'328	1.59					
34'100'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	29'317'475	0.96					
3'460'000	USD	Bahamas	6.950%	20.11.29	3'207'005	0.11					
13'765'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	13'802'578	0.45					
<b>Total - Bahamas</b>				<b>94'747'386</b>	<b>3.11</b>						
<b>Bahrain</b>											
18'000	USD	Bahrain	7.500%	20.09.47	18'016	0.00					
<b>Total - Bahrain</b>				<b>18'016</b>	<b>0.00</b>						
<b>Brasilien</b>											
77'350'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	65'429'809	2.16					
<b>Total - Brasilien</b>				<b>65'429'809</b>	<b>2.16</b>						
<b>Britische Jungferninseln</b>											
5'600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	34'524	0.00					
11'350'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	10'770'923	0.35					
42'000'588	USD	RongChangDa Development	9.500%	29.03.28	586'113	0.02					
1'750'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700%	13.01.25	122'535	0.00					
6'000'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	420'120	0.01					
2'385'000	USD	Sino-Ocean Group Holding - Defaulted	6.000%	30.07.24	160'952	0.01					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>				<b>12'095'167</b>	<b>0.39</b>						
<b>Bulgarien</b>											
7'075'000	EUR	Bulgarien	4.250%	05.09.44	7'780'571	0.26					
15'640'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	15'510'970	0.51					
<b>Total - Bulgarien</b>				<b>23'291'541</b>	<b>0.77</b>						
<b>Chile</b>											
18'704'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.300%	08.09.53	19'435'700	0.64					
<b>Total - Chile</b>				<b>19'435'700</b>	<b>0.64</b>						
<b>Ecuador</b>											
32'817'593	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	18'142'550	0.60					
28'710'579	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	20'440'210	0.67					
<b>Total - Ecuador</b>				<b>38'582'760</b>	<b>1.27</b>						
<b>El Salvador</b>											
10'246'000	USD	El Salvador	8.250%	10.04.32	8'767'502	0.29					
10'400'000	USD	El Salvador	9.250%	17.04.30	9'897'160	0.32					
<b>Total - El Salvador</b>				<b>18'664'662</b>	<b>0.61</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Irland</b>							
38'791'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	37'334'380	1.23	17'759'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	15'850'440	0.52
79'690'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	70'906'692	2.34	24'770'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	5'799'325	0.19
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>108'241'072</b>	<b>3.57</b>	<b>Total - Irland</b>					<b>39'673'975</b>	<b>1.30</b>
<b>Gabun</b>						<b>Israel</b>							
46'717'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	35'798'770	1.18	14'530'000	USD	Energearn Israel Finance	5.875%	30.03.31	12'525'441	0.41
11'325'000	USD	Gabun	6.950%	16.06.25	10'611'752	0.35	<b>Total - Israel</b>					<b>12'525'441</b>	<b>0.41</b>
2'133'000	USD	Gabun	7.000%	24.11.31	1'634'987	0.05	<b>Jersey</b>						
<b>Total - Gabun</b>					<b>48'045'509</b>	<b>1.58</b>	4'600'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	1.750%	30.09.27	2'460'989	0.08
<b>Ghana</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
6'474'000	USD	Ghana	0.000%	07.04.25	2'802'206	0.09	3'486'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	93'983	0.00
26'020'000	USD	Ghana	6.375%	11.02.27	13'525'716	0.44	15'013'800	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	638'087	0.02
3'000'000	USD	Ghana	7.750%	07.04.29	1'566'870	0.05	6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	117'840	0.00
11'433'000	USD	Ghana	7.875%	11.02.35	6'024'505	0.20	3'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	56'875	0.00
6'600'000	USD	Ghana	8.625%	07.04.34	3'477'078	0.11	15'853'000	USD	GACI First Investment	5.125%	14.02.53	14'369'635	0.47
10'200'000	USD	Ghana	8.875%	07.05.42	5'375'502	0.18	41'287'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	37'008'015	1.21
3'025'000	USD	Ghana	8.950%	26.03.51	1'603'371	0.05	7'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	70'800	0.00
11'000'000	USD	Ghana	8.627%	16.06.49	5'730'450	0.19	4'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	42'885	0.00
<b>Total - Ghana</b>					<b>40'105'698</b>	<b>1.31</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>19'235'841</b>	<b>0.63</b>
<b>Griechenland</b>						<b>Indien</b>							
40'700'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	44'132'247	1.45	4'350'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	4'347'347	0.14
1'600'000	EUR	Black Sea trade	1.250%	05.10.30	1'393'003	0.05	<b>Total - Indien</b>					<b>4'347'347</b>	<b>0.14</b>
<b>Total - Griechenland</b>					<b>45'525'250</b>	<b>1.50</b>							
<b>Honduras</b>													
3'733'000	USD	Honduras	5.625%	24.06.30	3'319'421	0.11							
<b>Total - Honduras</b>					<b>3'319'421</b>	<b>0.11</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 – Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
19'250'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	975'013	0.03					
9'500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	575'605	0.02					
53'000'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	36'885'406	1.21					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>106'794'378</b>	<b>3.49</b>					
<b>Kamerun</b>											
65'346'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	58'201'530	1.91					
<b>Total - Kamerun</b>					<b>58'201'530</b>	<b>1.91</b>					
<b>Kasachstan</b>											
2'300'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	4'667'224	0.15					
12'637'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	11'509'021	0.38					
7'770'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	7'568'602	0.25					
27'026'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	25'993'066	0.85					
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>49'737'913</b>	<b>1.63</b>					
<b>Kenia</b>											
17'447'000	USD	Kenia	8.000%	22.05.32	15'526'958	0.51					
22'368'000	USD	Kenia	9.750%	16.02.31	21'745'275	0.71					
14'734'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	13'357'255	0.44					
<b>Total - Kenia</b>					<b>50'629'488</b>	<b>1.66</b>					
<b>Kolumbien</b>											
409'290'000'000	COP	Empresas Publicas De Medellin	8.375%	08.11.27	8'932'803	0.29					
13'000'000'000	COP	Fid Ruta	6.750%	15.02.44	3'946'376	0.13					
14'284'000	USD	Kolumbien	4.125%	22.02.42	9'797'681	0.32					
4'300'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	3'160'027	0.10					
4'391'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	3'177'942	0.10					
67'950'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	69'090'880	2.28					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>98'105'709</b>	<b>3.22</b>					
<b>Kongo</b>											
86'729'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	26'636'276	0.87					
<b>Total - Kongo</b>					<b>26'636'276</b>	<b>0.87</b>					
<b>Lettland</b>											
12'000'000	EUR	Air Baltic	14.500%	14.08.29	14'386'601	0.47					
<b>Total - Lettland</b>					<b>14'386'601</b>	<b>0.47</b>					
<b>Libanon</b>											
79'812'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	5'291'536	0.17					
128'800'000	USD	Libanon - Defaulted	6.400%	26.05.23	8'580'656	0.28					
<b>Total - Libanon</b>					<b>13'872'192</b>	<b>0.45</b>					
<b>Luxemburg</b>											
3'265'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	3'543'049	0.12					
9'716'397	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	3'692'231	0.12					
13'300'000	USD	CSN Resources	4.625%	10.06.31	10'500'350	0.34					
8'483'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	7'435'095	0.24					
7'550'000	USD	EIG Pearl Holdings	4.387%	30.11.46	6'124'636	0.20					
33'100'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	33'929'155	1.11					
13'370'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	13'096'985	0.43					
41'924'000	USD	Unigel Luxembourg	8.750%	01.10.26	10'367'805	0.34					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>88'689'306</b>	<b>2.90</b>					
<b>Mexiko</b>											
19'000'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	12'406'246	0.41					
9'461'000	GBP	Mexiko	5.625%	190314(5)	9'307'311	0.31					
714'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	30'939'538	1.02					
58'500'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	48'682'529	1.60					
21'287'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	13'613'462	0.45					
9'700'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	6'617'437	0.22					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>121'566'523</b>	<b>4.01</b>					
<b>Niederlande</b>											
750	USD	Petrobras Global Finance	5.299%	27.01.25	748	0.00					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>748</b>	<b>0.00</b>					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Nigeria</b>						<b>Senegal</b>								
10'450'000	USD	Nigeria	6.125%	28.09.28	9'427'363	0.31	7'700'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	6'334'987	0.21	
24'850'000	USD	Nigeria	7.375%	28.09.33	20'895'123	0.69	<b>Total - Senegal</b>					<b>6'334'987</b>	<b>0.21</b>	
10'000'000	USD	Nigeria	7.875%	16.02.32	8'915'200	0.29	<b>Sri Lanka</b>							
37'550'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	34'034'569	1.12	13'766'000	USD	Sri Lanka	6.200%	11.05.27	7'218'340	0.24	
45'482'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	41'413'180	1.36	6'528'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	3'490'783	0.11	
22'279'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	21'905'827	0.72	<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>10'709'123</b>	<b>0.35</b>	
<b>Total - Nigeria</b>						<b>136'591'262</b>	<b>4.49</b>	<b>Südafrika</b>						
<b>Norwegen</b>						<b>Tadschikistan</b>								
6'250'000	USD	DNO	9.250%	04.06.29	6'474'375	0.21	39'198'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	38'106'336	1.25	
<b>Total - Norwegen</b>						<b>6'474'375</b>	<b>0.21</b>	<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>38'106'336</b>	<b>1.25</b>
<b>Pakistan</b>						<b>Togo</b>								
4'400'000	USD	Pakistan	6.000%	08.04.26	4'041'752	0.13	69'120'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	62'268'825	2.05	
34'200'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	29'746'134	0.98	16'700'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	16'299'367	0.54	
13'000'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	10'376'730	0.34	<b>Total - Togo</b>					<b>78'568'192</b>	<b>2.59</b>	
2'110'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	1'565'008	0.05	<b>Trinidad und Tobago</b>							
<b>Total - Pakistan</b>						<b>45'729'624</b>	<b>1.50</b>	11'200'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	10'342'752	0.34
<b>Panama</b>						<b>Türkei</b>								
5'025'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	3'423'432	0.11	25'474'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	27'828'052	0.91	
<b>Total - Panama</b>						<b>3'423'432</b>	<b>0.11</b>	10'850'000	USD	Vestel Elektronik Sanayi	9.750%	15.05.29	10'958'717	0.36
<b>Peru</b>						<b>Total - Türkei</b>						<b>38'786'769</b>	<b>1.27</b>	
8'800'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	7'846'442	0.26	<b>Trinidad und Tobago</b>							
34'400'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	25'937'256	0.85	<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>10'342'752</b>	<b>0.34</b>	
78'130'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	49'504'730	1.63	<b>Rumänien</b>							
<b>Total - Peru</b>						<b>83'288'428</b>	<b>2.74</b>	2'228'000	EUR	Rumänien	1.750%	13.07.30	2'070'525	0.07
<b>Rumänien</b>						<b>Schweden</b>								
87'900'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	74'539'828	2.46	1'440'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	31'879	0.00	
10'900'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	9'380'701	0.31	<b>Total - Schweden</b>					<b>31'879</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Rumänien</b>						<b>85'991'054</b>	<b>2.84</b>	<b>Schweden</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Tunesien</b>														
5'200'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	5'028'452	0.17	10'425'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	5.500%	30.04.54	11'187'068	0.37	
							4'400'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	4'257'924	0.14	
							1'750'000	USD	Emirates NBD	FRN	31.12.99	1'660'593	0.05	
							5'000'000	USD	MDGH	5.500%	28.04.33	5'277'650	0.17	
					<b>5'028'452</b>	<b>0.17</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>134'612'246</b>	<b>4.41</b>
<b>Ukraine</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>								
7'227'000	EUR	Ukraine	4.375%	27.01.30	2'314'675	0.08	30'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.125%	31.10.26	28'298'438	0.93	
25'625'000	USD	Ukraine	7.250%	15.03.33	7'919'919	0.26	2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.375%	15.11.40	1'332'188	0.04	
33'197'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.34	10'250'238	0.34	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>29'630'626</b>	<b>0.97</b>
3'350'000	USD	Ukraine	9.750%	01.11.28	1'133'774	0.04	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
29'024'000	USD	Ukraine	6.876%	21.05.29	8'929'524	0.29	3'503'911	USD	Petra Diamonds	0.000%	08.03.26	3'174'425	0.10	
					<b>30'548'130</b>	<b>1.01</b>	5'800'000	USD	Trident Energy Finance	12.500%	30.11.29	6'058'506	0.20	
<b>Ungarn</b>						<b>Saudi-Arabien</b>								
13'175'000	EUR	Ungarn	1.750%	05.06.35	11'362'808	0.37	7'286'248	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	7'062'706	0.23	
18'310'000	EUR	Hungarian Export-Import Bank	6.000%	16.05.29	21'597'079	0.71	<b>Total - Saudi-Arabien</b>						<b>94'732'121</b>	<b>3.11</b>
8'800'000	USD	Hungarian Export-Import Bank	6.125%	04.12.27	8'970'720	0.29	<b>Litauen</b>							
					<b>41'930'607</b>	<b>1.37</b>	800'000	EUR	Bank of Siauliai	4.853%	05.12.28	892'374	0.03	
<b>Usbekistan</b>						<b>Total - Litauen</b>						<b>892'374</b>	<b>0.03</b>	
3'265'000	USD	National Bank Of Canada	4.850%	21.10.25	3'185'758	0.10	<b>Total - Obligationen</b>						<b>2'367'291'383</b>	<b>77.71</b>
20'663'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	19'534'387	0.64	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'371'213'930</b>	<b>77.84</b>
24'463'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	21'152'178	0.69								
12'850'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	12'722'657	0.42								
60'000'000'000	UZS	Usbekistan	16.250%	12.10.26	4'733'483	0.16								
					<b>61'328'463</b>	<b>2.01</b>								
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>														
33'225'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	36'904'000	1.21								
48'325'000	USD	Abu Dhabi Developmental	5.500%	08.05.34	50'890'573	1.67								
4'800'000	USD	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar	4.875%	25.07.29	4'821'408	0.16								
21'150'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	19'613'030	0.64								

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>												
<b>Obligationen</b>												
<b>Argentinien</b>												
34'450'000	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	15'364'905	0.50						
<b>Total - Argentinien</b>					<b>15'364'905</b>	<b>0.50</b>						
<b>Bahamas</b>												
19'990'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	20'385'002	0.67						
<b>Total - Bahamas</b>					<b>20'385'002</b>	<b>0.67</b>						
<b>Bermuda</b>												
14'438'000	USD	Tengizchevroil Finance	3.250%	15.08.30	12'365'425	0.41						
<b>Total - Bermuda</b>					<b>12'365'425</b>	<b>0.41</b>						
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>												
48'150'284	USD	Petroleos de Venezuela - Defaulted	6.000%	28.10.22	4'308'006	0.14						
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>4'308'006</b>	<b>0.14</b>						
<b>Brasilien</b>												
3'641'795	USD	Oi	10.000%	30.06.27	3'151'209	0.10						
<b>Total - Brasilien</b>					<b>3'151'209</b>	<b>0.10</b>						
<b>Britische Jungferninseln</b>												
24'654'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	1'727'013	0.06						
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>1'727'013</b>	<b>0.06</b>						
<b>Chile</b>												
2'975'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	3'091'204	0.10						
<b>Total - Chile</b>					<b>3'091'204</b>	<b>0.10</b>						
<b>Costa Rica</b>												
28'400'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	18'830'243	0.62						
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>18'830'243</b>	<b>0.62</b>						
<b>Dominikanische Republik</b>												
60'200'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'210'611	0.04						
220'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	3'973'973	0.13						
<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>5'184'584</b>	<b>0.17</b>						
<b>El Salvador</b>												
22'850'000	USD	El Salvador	0.250%	17.04.30	638'658	0.02						
<b>Total - El Salvador</b>					<b>638'658</b>	<b>0.02</b>						
<b>Grenada</b>												
19'534'300	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	8'405'437	0.28						
<b>Total - Grenada</b>					<b>8'405'437</b>	<b>0.28</b>						
<b>Indien</b>												
6'600'000	USD	Sammaan Capital	4.500%	28.09.26	6'486'150	0.21						
<b>Total - Indien</b>					<b>6'486'150</b>	<b>0.21</b>						
<b>Indonesien</b>												
3'400'000	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	2'458'506	0.08						
<b>Total - Indonesien</b>					<b>2'458'506</b>	<b>0.08</b>						
<b>Irland</b>												
4'800'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	4'821'600	0.16						
4'920'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	4'900'787	0.16						
<b>Total - Irland</b>					<b>9'722'387</b>	<b>0.32</b>						
<b>Jersey</b>												
3'911'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	723'535	0.02						
<b>Total - Jersey</b>					<b>723'535</b>	<b>0.02</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Niederlande</b>					
4'400'000	USD	HKN Energy	12.000% 26.05.25	4'453'636	0.15	6'669'000	EUR	BOI Finance	7.500% 16.02.27	6'928'962	0.23
28'890'000	USD	KSA sukuk	5.250% 04.06.30	29'843'659	0.98	7'000'000	USD	Veon	3.375% 25.05.27	5'872'230	0.19
17'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	3'606'600	0.12	7'825'000	USD	Yinson Boroni Production	8.947% 31.07.42	8'223'293	0.27
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>37'903'895</b>	<b>1.25</b>	<b>Total - Niederlande</b>				<b>39'553'692</b>	<b>1.29</b>
<b>Kolumbien</b>						<b>Peru</b>					
70'400'000	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050% 15.06.36	18'350'375	0.60	400'000'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	0.000% 18.03.25	7'155'525	0.23
800'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	685'996	0.02	599'150'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	0.000% 19.12.24	11'373'682	0.37
20'900'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	17'888'610	0.59	<b>Total - Peru</b>					
10'753'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750% 15.01.34	8'333'772	0.27	90'500'000	PEN	Credicorp	10.100% 15.12.43	24'989'170	0.82
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>45'258'753</b>	<b>1.48</b>	5'225'000	USD	Cofide	5.950% 30.04.29	5'363'724	0.18
<b>Luxemburg</b>						<b>Sambia</b>					
13'600'000	USD	Ambipar Lux	9.875% 06.02.31	13'608'704	0.45	12'280'000	USD	Sambia	5.750% 30.06.33	9'088'046	0.30
17'668'375	USD	Andrade Gutierrez International	9.000% 28.12.29	6'713'983	0.22	<b>Total - Sambia</b>					
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>20'322'687</b>	<b>0.67</b>	<b>Total - Sambia</b>					
<b>Malaysia</b>						<b>Spanien</b>					
9'100'000	USD	Equisar	6.628% 15.06.26	9'378'096	0.31	14'634'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	12'543'533	0.41
<b>Total - Malaysia</b>				<b>9'378'096</b>	<b>0.31</b>	<b>Total - Spanien</b>					
<b>Mauritius</b>						<b>Togo</b>					
2'000'000	USD	Bayport Management	13.000% 20.05.25	736'510	0.02	28'086'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	25'653'520	0.84
<b>Total - Mauritius</b>				<b>736'510</b>	<b>0.02</b>	<b>Total - Togo</b>					
<b>Mexiko</b>						<b>Tschechische Republik</b>					
37'200'000	USD	Comision Federal de Electricidad	FRN 15.12.36	13'860'410	0.46	5'200'000	USD	Energopro	11.000% 02.11.28	5'587'556	0.18
900'000	USD	Grupo Famsa - Defaulted	7.250% 01.06.20	37'161	0.00	<b>Total - Tschechische Republik</b>					
<b>Total - Mexiko</b>				<b>13'897'571</b>	<b>0.46</b>	<b>Total - Tschechische Republik</b>					
<b>Türkei</b>						<b>Türkei</b>					
<b>Total - Türkei</b>						<b>Total - Türkei</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
<b>Usbekistan</b>						<b>Luxemburg</b>						
11'425'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	11'559'815	0.38	261'500	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD (2)	48'526'554	1.59	
							1'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD (2)	161'050	0.01	
<b>Total - Usbekistan</b>					<b>11'559'815</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>94'000</b>						
49'700'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	49'824'746	1.64	USD Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)					
3'506'019	USD	SCC Power	4.000%	17.05.32	489'896	0.02	165'300 USD Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD (2)					
6'472'653	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	2'643'820	0.09	<b>Total - Luxemburg</b>					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>52'958'462</b>	<b>1.75</b>	<b>77'908'675</b>					
<b>Mosambik</b>						<b>2.56</b>						
13'533'000	USD	Mosambik	5.000%	15.09.31	11'410'214	0.37	<b>Total - Investmentfonds</b>					
<b>Total - Mosambik</b>					<b>11'410'214</b>	<b>0.37</b>	<b>95'166'979</b>					
<b>Total - Obligationen</b>						<b>463'686'976</b>	<b>15.22</b>	<b>Total - Anlagen</b>				
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>463'686'976</b>	<b>15.22</b>	<b>2'930'091'285</b>				
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>96.19</b>						
<b>Obligationen</b>												
<b>Mauritius</b>												
130'000	USD	Bayport Management	0.000%	31.12.99	23'400	0.00						
<b>Total - Mauritius</b>					<b>23'400</b>	<b>0.00</b>						
<b>Total - Obligationen</b>						<b>23'400</b>	<b>0.00</b>					
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>23'400</b>	<b>0.00</b>					
<b>Investmentfonds</b>												
<b>Irland</b>												
192'938	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			17'258'304	0.57						
<b>Total - Irland</b>					<b>17'258'304</b>	<b>0.57</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>	600'660'364	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		621'193'423
	Bankguthaben		53'389'213
	Forderungen aus Devisen		171'261
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		52'144'287
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		11'016'697
	2.j Sonstige Aktiva		19'381
	<b>Total Aktiva</b>		<b>737'934'262</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4'141'214
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		242'349
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		31'741'474
	Verbindlichkeiten aus Devisen		171'331
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		6'479'118
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		6'394'328
	5 Service Fee		56'402
	4 „Taxe d'abonnement“		11'872
	3.a Management Fee		207'967
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		5'137
	<b>Total Passiva</b>		<b>49'451'192</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>688'483'070</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		448'338'966
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		26'438'519
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		25'574'702
	Termingeschäften		-8'178'888
	Devisentermingeschäften		-9'991'505
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		20'580'713
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		10'758'344
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'411'302
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		7'764'655
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>71'535'238</b>
	Anteilszeichnungen		321'437'660
	Anteilsrücknahmen		-149'583'323
	12 Ausbezahlte Dividende		-3'245'471
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>688'483'070</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'243'816
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		28'481'071
	Sonstige Erträge		12'763
	<b>Total Erträge</b>		<b>29'737'650</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		2'021'131
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'606
	4 „Taxe d'abonnement“		60'041
	Bankzinsen		273'323
	5 Service Fee		829'234
	9 Sonstige Aufwendungen		90'796
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>3'299'131</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>26'438'519</b>

# Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>						<b>Ecuador</b>							
<b>Argentinien</b>						2'000'000 USD Ecuador 0.500% 31.07.40 1'015'540 0.15							
6'000'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	3'288'038	0.48	3'000'000	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	1'658'490	0.24
8'000'000	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	3'345'760	0.49	2'000'000	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	1'423'880	0.21
<b>Total - Argentinien</b>					<b>6'633'798</b>	<b>0.97</b>	<b>Total - Ecuador</b>					<b>4'097'910</b>	<b>0.60</b>
<b>Bahamas</b>						<b>Elfenbeinküste</b>							
9'000'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	8'342'100	1.21	8'000'000	USD	Elfenbeinküste	8.250%	30.01.37	7'985'840	1.16
<b>Total - Bahamas</b>					<b>8'342'100</b>	<b>1.21</b>	<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>7'985'840</b>	<b>1.16</b>
<b>Brasilien</b>						<b>Estland</b>							
2'000'000	USD	Brasilien	6.125%	22.01.32	2'034'100	0.30	1'050'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	1'174'739	0.17
9'000'000	USD	Brasilien	6.250%	18.03.31	9'306'900	1.35	<b>Total - Estland</b>					<b>1'174'739</b>	<b>0.17</b>
4'000'000	USD	Brasilien	7.125%	13.05.54	4'093'280	0.59	<b>Georgien</b>						
10'000'000	USD	Brasilien	8.250%	20.01.34	11'622'100	1.69	4'000'000	USD	Bank of Georgia	9.500%	31.12.99	3'918'600	0.57
7'000'000	USD	Banco do Brasil	6.000%	18.03.31	7'124'320	1.03	<b>Total - Georgien</b>					<b>3'918'600</b>	<b>0.57</b>
<b>Total - Brasilien</b>					<b>34'180'700</b>	<b>4.96</b>	<b>Ghana</b>						
<b>Bulgarien</b>						6'000'000 USD Ghana 7.625% 16.05.29 3'119'700 0.45							
1'675'000	EUR	Bulgarien	4.250%	05.09.44	1'842'043	0.27	2'000'000	USD	Ghana	8.125%	18.01.26	1'055'180	0.15
9'100'000	EUR	Bulgarien	4.875%	13.05.36	10'934'114	1.59	3'000'000	USD	Ghana	8.625%	07.04.34	1'580'490	0.23
2'778'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	2'755'082	0.40	<b>Total - Ghana</b>					<b>5'755'370</b>	<b>0.83</b>
<b>Total - Bulgarien</b>					<b>15'531'239</b>	<b>2.26</b>	<b>Guatemala</b>						
<b>Chile</b>						9'000'000 USD Guatemala 5.375% 24.04.32 8'892'450 1.29							
15'000'000	EUR	Chile	4.125%	05.07.34	17'186'781	2.50	3'000'000	USD	Guatemala	6.125%	01.06.50	2'857'320	0.42
10'000'000	USD	Banco de Chile	7.950%	31.12.99	10'585'200	1.54	3'000'000	USD	Guatemala	8.125%	06.10.34	3'360'480	0.49
<b>Total - Chile</b>					<b>27'771'981</b>	<b>4.04</b>	<b>Total - Guatemala</b>					<b>15'110'250</b>	<b>2.20</b>
<b>Costa Rica</b>						<b>Hongkong</b>							
2'000'000	USD	Costa Rica	7.300%	13.11.54	2'169'320	0.32	4'000'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	3'848'360	0.56
8'000'000	USD	Costa Rica	7.158%	12.03.45	8'543'440	1.24	<b>Total - Hongkong</b>					<b>3'848'360</b>	<b>0.56</b>
4'000'000	USD	Instituto Costarricense de Electricidad	6.750%	07.10.31	4'060'600	0.59	<b>Indonesien</b>						
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>14'773'360</b>	<b>2.15</b>	3'000'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	2'680'170	0.39
						7'000'000	EUR	Indonesien	1.400%	30.10.31	6'699'800	0.97	
						7'000'000	USD	Pertamina	5.150%	27.04.28	7'069'510	1.03	
<b>Total - Indonesien</b>					<b>16'449'480</b>	<b>2.39</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Kasachstan</b>						<b>Nigeria</b>							
5'000'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	4'808'900	0.70	20'000'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	15'800'800	2.30
<b>Total - Kasachstan</b>						<b>Total - Nigeria</b>							
<b>4'808'900</b>						<b>0.70</b>							
<b>Kenia</b>						<b>Pakistan</b>							
15'000'000	USD	Kenia	9.750%	16.02.31	14'582'400	2.12	1'150'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	852'967	0.12
10'250'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	9'292'240	1.35	<b>Total - Pakistan</b>						
<b>Total - Kenia</b>						<b>852'967</b>							
<b>23'874'640</b>						<b>0.12</b>							
<b>Kolumbien</b>						<b>Panama</b>							
25'000'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	18'372'249	2.66	17'000'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	12'804'740	1.86
1'000'000	USD	Banco Davivienda	6.650%	31.12.99	829'120	0.12	<b>Total - Panama</b>						
5'040'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250%	18.07.29	4'564'174	0.66	<b>12'804'740</b>						
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>1.86</b>							
<b>23'765'543</b>						<b>3.44</b>							
<b>Lettland</b>						<b>Paraguay</b>							
10'000'000	EUR	Air Baltic	14.500%	14.08.29	11'988'834	1.74	11'000'000	USD	Paraguay	4.950%	28.04.31	10'885'930	1.58
<b>Total - Lettland</b>						<b>5'000'000</b>							
<b>11'988'834</b>						<b>0.48</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Peru</b>							
1'500'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	1'609'979	0.23	20'000'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	17'832'823	2.58
3'000'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	2'938'740	0.43	<b>Total - Peru</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>17'832'823</b>							
<b>4'548'719</b>						<b>2.58</b>							
<b>Marokko</b>						<b>Philippinen</b>							
8'000'000	EUR	Marokko	1.500%	27.11.31	7'354'775	1.07	14'500'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	11'688'930	1.70
<b>Total - Marokko</b>						<b>Total - Philippinen</b>							
<b>7'354'775</b>						<b>11'688'930</b>							
<b>1.07</b>						<b>1.70</b>							
<b>Mexiko</b>						<b>Polen</b>							
8'000'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	7'602'320	1.10	14'000'000	EUR	Polen	4.125%	11.01.44	15'964'287	2.32
5'000'000	USD	Mexiko	6.338%	04.05.53	4'912'050	0.71	3'000'000	EUR	Bank Millennium	9.875%	18.09.27	3'597'812	0.52
2'800'000	USD	Banco Nacional de Comercio Exterior	2.720%	11.08.31	2'551'752	0.37	8'000'000	USD	Polen	5.500%	18.03.54	8'157'840	1.18
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Total - Polen</b>							
<b>15'066'122</b>						<b>27'719'939</b>							
<b>2.18</b>						<b>4.02</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Rumänien</b>						<b>Türkei</b>								
7'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	5'936'050	0.86	3'000'000	USD	Akbank	9.369%	31.12.99	3'048'810	0.44	
8'000'000	EUR	Rumänien	5.625%	30.05.37	8'638'425	1.25	8'000'000	USD	Vakiflar	FRN	05.10.34	8'240'400	1.20	
3'000'000	EUR	Banca Transilvania	7.250%	07.12.28	3'501'645	0.51	<b>Total - Türkei</b>				<b>11'289'210</b>	<b>1.64</b>		
3'000'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	7.000%	12.10.27	3'496'033	0.51	<b>Ungarn</b>							
<b>Total - Rumänien</b>						<b>21'572'153</b>	<b>3.13</b>	18'000'000	EUR	Ungarn	5.375%	12.09.33	21'264'301	3.08
<b>Senegal</b>						<b>Ungarn</b>								
3'000'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	2'468'177	0.36	5'000'000	EUR	Hungarian Export- Import Bank	6.000%	16.05.29	5'897'619	0.86	
<b>Total - Senegal</b>						<b>2'468'177</b>	<b>0.36</b>	4'000'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	4'220'760	0.61
<b>Serbien</b>						<b>Total - Ungarn</b>								
5'000'000	EUR	Serbien	2.050%	23.09.36	4'041'845	0.59	<b>Uruguay</b>							
<b>Total - Serbien</b>						<b>4'041'845</b>	<b>0.59</b>	10'000'000	USD	Uruguay	4.975%	20.04.55	9'644'900	1.40
<b>Singapur</b>						<b>Total - Uruguay</b>								
4'500'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	4'176'315	0.61	<b>Usbekistan</b>							
<b>Total - Singapur</b>						<b>4'176'315</b>	<b>0.61</b>	8'850'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	8'762'297	1.27
<b>Südafrika</b>						<b>Total - Usbekistan</b>								
3'500'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	2'822'015	0.41	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
12'000'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	12'356'040	1.79	10'800'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	11'995'883	1.74	
<b>Total - Südafrika</b>						<b>15'178'055</b>	<b>2.20</b>	5'000'000	USD	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar	5.250%	25.07.34	5'129'150	0.74
<b>Togo</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>								
18'000'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	16'215'840	2.36	<b>22'129'393</b>							
<b>Total - Togo</b>						<b>16'215'840</b>	<b>2.36</b>	<b>3.21</b>						
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>								
3'000'000	EUR	Raiffeisen Bank International	4.959%	05.06.30	3'373'997	0.49	342	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	332	0.00	
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>3'373'997</b>	<b>0.49</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
						<b>332</b>								
						<b>0.00</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Plurinationaler Staat Bolivien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
6'121'000	USD	Bolivia	4.500%	20.03.28	3'403'949	0.49	5'000'000	USD	DP World Crescent	5.500%	13.09.33	5'206'150	0.76
<b>Total - Plurinationaler Staat Bolivien</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>Kroatien</b>						<b>Luxemburg</b>							
2'500'000	EUR	Kroatien	1.750%	04.03.41	2'191'828	0.32	3'000'000	USD	Chile Electricity Lux	6.010%	20.01.33	3'000'581	0.44
3'000'000	EUR	Kroatien	4.000%	14.06.35	3'528'410	0.51	<b>Total - Luxemburg</b>						
<b>Total - Kroatien</b>													
<b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>						<b>Panama</b>							
10'000'000	EUR	Macedonia	1.625%	10.03.28	9'882'846	1.44	3'000'000	USD	Empresa de Transmission Electrica	5.125%	02.05.49	2'293'680	0.33
<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>						<b>Total - Panama</b>							
<b>Litauen</b>						<b>Paraguay</b>							
1'600'000	EUR	Bank of Siauliai	4.853%	05.12.28	1'784'748	0.26	5'000'000	USD	Paraguay	3.849%	28.06.33	4'536'850	0.66
<b>Total - Litauen</b>						<b>Total - Paraguay</b>							
<b>Total - Obligationen</b>						<b>Peru</b>							
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Total - Peru</b>							
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Sambia</b>							
<b>Obligationen</b>													
<b>Georgien</b>						<b>Slowakei</b>							
3'000'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	2'956'800	0.43	3'000'000	EUR	Tatra Banka	4.971%	29.04.30	3'414'609	0.50
<b>Total - Georgien</b>						<b>Total - Slowakei</b>							
<b>Hongkong</b>						<b>Togo</b>							
5'000'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	31.12.99	4'718'450	0.69	4'000'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	3'653'567	0.53
<b>Total - Hongkong</b>						<b>Total - Togo</b>							
<b>Indonesien</b>													
8'870'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	8'439'362	1.23							
<b>Total - Indonesien</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
<b>Türkei</b>						
6'000'000	USD	Türkiye Varlik Fonu	8.250%	14.02.29	6'237'840	0.91
<b>Total - Türkei</b>					<b>6'237'840</b>	<b>0.91</b>
<b>Ungarn</b>						
5'000'000	EUR	MBH Bank	8.625%	19.10.27	5'874'706	0.85
<b>Total - Ungarn</b>					<b>5'874'706</b>	<b>0.85</b>
<b>Usbekistan</b>						
6'500'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	6'576'700	0.96
<b>Total - Usbekistan</b>					<b>6'576'700</b>	<b>0.96</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
4'000'000	USD	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar	4.875%	25.07.33	4'030'120	0.59
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>4'030'120</b>	<b>0.59</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>74'690'409</b>	<b>10.88</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>74'690'409</b>	<b>10.88</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>621'193'423</b>	<b>90.23</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>	205'387'915	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		192'179'650
	Bankguthaben		15'550'405
	Forderungen aus Devisen		273
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		363'774
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'622'862
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'065'737
	2.j Sonstige Aktiva		2'287
	<b>Total Aktiva</b>		<b>210'784'988</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Devisen		273
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		41
	5 Service Fee		30'296
	4 „Taxe d'abonnement“		3'675
	3.a Management Fee		45'119
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'215
	<b>Total Passiva</b>		<b>82'619</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>210'702'369</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		201'211'060
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'735'384
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'576'588
	Devisentermingeschäften		2'941'680
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'198'720
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'035'239
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		626'386
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>9'646'079</b>
	Anteilszeichnungen		74'175'767
	Anteilsrücknahmen		-74'330'537
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>210'702'369</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		393'000
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'484'349
	Sonstige Erträge		85
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'877'434</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		585'195
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'408
	4 „Taxe d'abonnement“		21'227
	Bankzinsen		27'294
	5 Service Fee		477'950
	9 Sonstige Aufwendungen		23'976
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'142'050</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>3'735'384</b>

# Vontobel Fund – Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Australien</b>													
1'000'000	AUD	Australien	1.750%	21.11.32	521'070	0.25	2'000'000	EUR	Frankreich	4.750%	25.04.35	2'308'180	1.10
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2.750%	20.08.27	178'373	0.08	1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	961'110	0.46
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	177'515	0.08	1'500'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'465'320	0.70
<b>Total - Australien</b>					<b>876'958</b>	<b>0.41</b>	1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'615'734	0.77
<b>Belgien</b>													
1'500'000	EUR	Belgien	0.100%	22.06.30	1'303'020	0.62	500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	431'200	0.20
1'000'000	EUR	Belgien	0.900%	22.06.29	928'690	0.44	1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'349'684	0.64
1'500'000	EUR	Belgien	2.850%	22.10.34	1'495'575	0.71	400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	379'680	0.18
2'000'000	EUR	Belgien	3.000%	22.06.34	2'028'780	0.96	500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.500%	18.05.26	487'305	0.23
200'000	EUR	Belgien	4.250%	28.03.41	226'120	0.11	500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.750%	08.04.30	463'985	0.22
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	702'624	0.33	900'000	EUR	RTE	0.625%	08.07.32	737'793	0.35
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'430'310	0.68	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	978'270	0.46
<b>Total - Belgien</b>					<b>8'115'119</b>	<b>3.85</b>	2'000'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	1'817'660	0.86
<b>Dänemark</b>													
2'000'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	1'959'580	0.93	400'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	392'796	0.19
1'500'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	1'770'480	0.84	<b>Total - Frankreich</b>					<b>21'179'412</b>	<b>10.05</b>
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'730'060</b>	<b>1.77</b>	<b>Italien</b>						
<b>Deutschland</b>													
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	747'918	0.35	2'000'000	EUR	Italien	1.200%	15.08.25	1'965'680	0.93
<b>Total - Deutschland</b>					<b>747'918</b>	<b>0.35</b>	6'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	5'326'200	2.53
<b>Finnland</b>													
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	918'640	0.44	2'500'000	EUR	Italien	3.450%	01.03.48	2'234'600	1.06
<b>Total - Finnland</b>					<b>918'640</b>	<b>0.44</b>	2'000'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	2'043'740	0.97
<b>Frankreich</b>													
2'000'000	EUR	Frankreich	0.500%	25.05.25	1'963'700	0.93	1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.125%	16.09.24	1'100'352	0.52
2'000'000	EUR	Frankreich	0.500%	25.05.40	1'320'440	0.63	1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'045'520	0.50
2'000'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.34	1'712'340	0.81	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	1'860'820	0.88
1'500'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.36	1'227'750	0.58	1'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	1'401'015	0.66
1'500'000	EUR	Frankreich	3.500%	25.11.33	1'566'465	0.74	800'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	749'304	0.36
<b>Total - Frankreich</b>					<b>7'030'700</b>	<b>3.69</b>	1'500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	1'470'435	0.70
<b>Total - Italien</b>					<b>20'430'961</b>	<b>9.69</b>	<b>Japan</b>						
<b>Total - Japan</b>					<b>319'225</b>	<b>0.15</b>	50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	319'225	0.15

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.47	1'095'119	0.52	1'000'000	USD	Verizon Communications	4.016%	03.12.29	885'238	0.42
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.49	720'975	0.34	2'300'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'955'509	0.93
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.11.41	2'744'750	1.30	1'400'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	1'200'023	0.57
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	879'780	0.42	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>80'751'808</b>	<b>38.34</b>
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.11.43	1'256'571	0.60	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
3'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	15.08.33	2'708'155	1.29	400'000	EUR	Motability	0.875%	14.03.25	394'396	0.19
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	1'820'682	0.86	900'000	EUR	Motability	3.500%	17.07.31	904'986	0.43
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.375%	15.11.39	1'868'676	0.89	1'000'000	EUR	York Build	0.625%	21.09.25	970'470	0.46
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	3'355'902	1.59	1'500'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.250%	31.01.25	1'753'151	0.83
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.05.38	952'689	0.45	300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500%	07.09.34	370'378	0.18
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	5.375%	15.02.31	1'976'593	0.94	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250%	16.02.29	676'113	0.32
1'002'000	USD	AbbVie	2.950%	21.11.26	880'002	0.42	1'000'000	GBP	British Telecommunications	5.750%	07.12.28	1'238'665	0.59
1'000'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	821'646	0.39	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	1'092'933	0.52
1'000'000	USD	Adobe	3.250%	01.02.25	897'019	0.43	250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875%	11.12.31	318'105	0.15
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	851'820	0.40	1'360'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	1'714'635	0.81
1'500'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	1'285'861	0.61	650'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	772'448	0.37
2'250'000	USD	Apple	1.650%	11.05.30	1'784'694	0.85	600'000	GBP	Motability	1.750%	03.07.29	627'812	0.30
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450%	15.05.25	883'169	0.42	1'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	1'106'433	0.53
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	875'165	0.42	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>11'940'525</b>	<b>5.68</b>
1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	887'551	0.42	<b>Total - Obligationen</b>					<b>185'409'643</b>	<b>88.01</b>
2'000'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	1'503'876	0.71	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>185'409'643</b>	<b>88.01</b>
1'000'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	845'126	0.40	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
500'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	447'267	0.21	<b>Obligationen</b>						
1'300'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	1'060'189	0.50	<b>Kanada</b>						
2'000'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	1'710'778	0.81	550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	364'967	0.17
1'000'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	843'527	0.40	<b>Total - Kanada</b>					<b>364'967</b>	<b>0.17</b>
500'000	USD	IBM	3.500%	15.05.29	435'699	0.21							
1'000'000	USD	IBM	4.400%	27.07.32	892'339	0.42							
1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	876'674	0.42							
1'500'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	1'201'762	0.57							
1'000'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	851'116	0.40							
1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	764'904	0.36							
1'500'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	1'206'749	0.57							
2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	1'684'127	0.80							
2'000'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	1'522'269	0.72							
2'000'000	USD	Salesforce.com	1.500%	15.07.28	1'638'956	0.78							
500'000	USD	Salesforce.com	1.950%	15.07.31	386'376	0.18							
2'000'000	USD	Toyota	1.150%	13.08.27	1'655'795	0.79							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Niederlande</b>						
1'000'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	867'874	0.41
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	827'907	0.39
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'695'781</b>	<b>0.80</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	839'678	0.40
1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	870'810	0.41
2'500'000	USD	Amcors Finance	3.625%	28.04.26	2'214'292	1.05
1'000'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	784'479	0.37
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'709'259</b>	<b>2.23</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'770'007</b>	<b>3.20</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6'770'007</b>	<b>3.20</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>192'179'650</b>	<b>91.21</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>	127'682'482	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		131'500'790
	Bankguthaben		21'516'440
	Forderungen aus Devisen		537
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		992'250
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'333'553
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'239'755
	2.j Sonstige Aktiva		6'560
	<b>Total Aktiva</b>		<b>157'589'885</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4'639'264
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		786'084
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'629'708
	Verbindlichkeiten aus Devisen		536
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		10'602
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'319'387
	5 Service Fee		16'549
	4 „Taxe d'abonnement“		2'461
	3.a Management Fee		45'824
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		13'312
	<b>Total Passiva</b>		<b>10'463'727</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>147'126'158</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		82'597'322
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		6'454'284
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'098'330
	Devisentermingeschäften		-1'738'355
	Swaps		151'419
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		6'532'357
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'408'781
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-179'294
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'198'470
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		223'223
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-221'403
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>21'927'812</b>
	Anteilszeichnungen		63'693'510
	Anteilsrücknahmen		-21'092'486
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>147'126'158</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	395'142
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	6'654'630
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	85'075
	2.d Nettodividenden	17'442
	Sonstige Erträge	4'477
	<b>Total Erträge</b>	<b>7'156'766</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	383'292
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'817
	4 „Taxe d'abonnement“	11'144
	Bankzinsen	65'125
	5 Service Fee	153'533
	9 Sonstige Aufwendungen	85'571
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>702'482</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>6'454'284</b>

# Vontobel Fund – Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Aktien</b>						<b>Bermuda</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>													
2'280'000	USD	Bank of America		1'959'660	1.33	750'000	EUR	Athora Holding	5.875%	10.09.34	824'181	0.56	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Bermuda</b>							
				<b>1'959'660</b>	<b>1.33</b>	500'000	USD	Aegon	FRN	31.12.99	398'925	0.27	
						1'500'000	NLG	Aegon	1.506%	31.12.99	634'994	0.43	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
1'990'000	USD	Barclays		2'023'910	1.38	600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	3'699	0.00	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
				<b>2'023'910</b>	<b>1.38</b>						<b>3'699</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Aktien</b>						<b>Dänemark</b>							
				<b>3'983'570</b>	<b>2.71</b>	1'430'000	EUR	Saxo Bank	6.750%	02.08.34	1'614'065	1.10	
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Dänemark</b>							
<b>Angola</b>													
1'000'000	USD	Angola	8.250%	09.05.28	957'420	0.65	<b>Total - Deutschland</b>						
750'000	USD	Angola	8.750%	14.04.32	680'678	0.46	2'000'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	2'310'720	1.57
500'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	420'295	0.29	1'500'000	EUR	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.100%	25.11.30	1'320'322	0.90
<b>Total - Angola</b>						<b>Total - Deutschland</b>							
				<b>2'058'393</b>	<b>1.40</b>						<b>9'353'392</b>	<b>6.36</b>	
<b>Australien</b>						<b>Elfenbeinküste</b>							
2'400'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	2'403'960	1.63	2'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	1'779'563	1.21
<b>Total - Australien</b>						<b>Total - Elfenbeinküste</b>							
				<b>2'403'960</b>	<b>1.63</b>						<b>1'779'563</b>	<b>1.21</b>	
<b>Bahamas</b>						<b>Frankreich</b>							
1'750'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	1'622'075	1.10	3'350'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	3'510'102	2.40
<b>Total - Bahamas</b>						<b>Total - Frankreich</b>							
				<b>1'622'075</b>	<b>1.10</b>	600'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	641'891	0.44	
<b>Belgien</b>													
3'000'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN	31.12.99	3'109'869	2.12	300'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	310'987	0.21
<b>Total - Belgien</b>													
				<b>3'109'869</b>	<b>2.12</b>	1'980'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	2'005'391	1.36	
<b>Benin</b>													
750'000	EUR	Benin	6.875%	19.01.52	676'302	0.46	750'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	784'789	0.53
<b>Total - Benin</b>													
				<b>676'302</b>	<b>0.46</b>	2'600'000	EUR	Groupama	6.500%	31.12.99	2'882'257	1.96	
						3'500'000	EUR	La Mondiale	6.750%	31.12.99	3'915'526	2.67	

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'000	EUR	Renault	FRN	31.12.99	378'006	0.26					
400'000	USD	Société Générale	6.750%	31.12.99	371'680	0.25					
800'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.99	807'160	0.55					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>15'607'789</b>	<b>10.63</b>					
<b>Gabun</b>											
1'000'000	USD	Gabun	6.950%	16.06.25	937'020	0.64					
<b>Total - Gabun</b>					<b>937'020</b>	<b>0.64</b>					
<b>Georgien</b>											
600'000	USD	TBC Bank	10.775%	31.12.99	603'000	0.41					
<b>Total - Georgien</b>					<b>603'000</b>	<b>0.41</b>					
<b>Guernsey</b>											
1'000'000	USD	Pershing Square Holdings	3.250%	01.10.31	847'408	0.58					
<b>Total - Guernsey</b>					<b>847'408</b>	<b>0.58</b>					
<b>Irak</b>											
2'000'000	USD	Irak	5.800%	15.01.28	831'206	0.56					
<b>Total - Irak</b>					<b>831'206</b>	<b>0.56</b>					
<b>Irland</b>											
250'000	USD	SovCom Capital (4)	8.000%	07.04.30	0	0.00					
<b>Total - Irland</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>					
<b>Italien</b>											
675'000	EUR	CDP Reti	3.875%	04.09.31	746'164	0.51					
1'200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	1'330'206	0.90					
<b>Total - Italien</b>					<b>2'076'370</b>	<b>1.41</b>					
<b>Jersey</b>											
800'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	1'059'969	0.72					
750'000	USD	HSBC	10.176%	31.12.99	933'983	0.63					
800'000	USD	Sirius Minerals	5.000%	23.05.27	1'088'684	0.74					
<b>Total - Jersey</b>					<b>3'082'636</b>	<b>2.09</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
42'444	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	1'160	0.00					
426'400	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	14'947	0.01					
373'600	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	15'878	0.01					
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	417'571	0.28					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>449'556</b>	<b>0.30</b>					
<b>Kamerun</b>											
3'778'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	2'517'105	1.71					
<b>Total - Kamerun</b>					<b>2'517'105</b>	<b>1.71</b>					
<b>Kenia</b>											
1'500'000	USD	Kenia	8.000%	22.05.32	1'334'925	0.91					
<b>Total - Kenia</b>					<b>1'334'925</b>	<b>0.91</b>					
<b>Kolumbien</b>											
2'750'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	2'053'343	1.40					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>2'053'343</b>	<b>1.40</b>					
<b>Kongo</b>											
5'740'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	1'762'873	1.20					
<b>Total - Kongo</b>					<b>1'762'873</b>	<b>1.20</b>					
<b>Lettland</b>											
500'000	EUR	Air Baltic	14.500%	14.08.29	599'442	0.41					
<b>Total - Lettland</b>					<b>599'442</b>	<b>0.41</b>					
<b>Luxemburg</b>											
1'000'000	CHF	Aroundtown	0.732%	30.01.25	1'169'545	0.79					
500'000	EUR	CPI Property Group	1.625%	23.04.27	503'324	0.34					
3'200'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN	15.12.50	1'999'858	1.36					
600'000	USD	Aroundtown	5.375%	21.03.29	563'124	0.38					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'131'000	USD	KBC Bank	FRN	07.02.25	1'111'208	0.76					
450'000	USD	Minerva Luxembourg	8.875%	13.09.33	485'739	0.33					
800'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	783'664	0.53					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>6'616'462</b>	<b>4.49</b>					
<b>Marokko</b>											
750'000	USD	Office Cherifien des Phosphates	7.500%	02.05.54	805'095	0.55					
<b>Total - Marokko</b>					<b>805'095</b>	<b>0.55</b>					
<b>Mexiko</b>											
1'000'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	652'960	0.44					
4'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	173'331	0.12					
1'700'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	1'087'184	0.74					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'913'475</b>	<b>1.30</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'400'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750%	31.12.99	513'996	0.35					
400'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	5.750%	31.12.99	475'691	0.32					
1'450'000	CHF	SRLEV NV	5.334%	19.12.49	1'730'361	1.18					
400'000	EUR	Heimstaden Bostad	0.625%	24.07.25	425'488	0.29					
1'000'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	1'125'507	0.76					
300'000	EUR	VW International Finance	4.375%	31.12.99	310'857	0.21					
1'500'000	USD	Roths Continuation Finance	FRN	31.12.99	1'331'160	0.90					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>5'913'060</b>	<b>4.01</b>					
<b>Nigeria</b>											
2'500'000	USD	Nigeria	7.696%	23.02.38	2'009'600	1.37					
<b>Total - Nigeria</b>					<b>2'009'600</b>	<b>1.37</b>					
<b>Österreich</b>											
600'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	1.500%	12.03.30	650'286	0.44					
<b>Total - Österreich</b>					<b>650'286</b>	<b>0.44</b>					
<b>Polen</b>											
500'000	EUR	Bank Millennium	9.875%	18.09.27	599'635	0.41					
<b>Total - Polen</b>					<b>599'635</b>	<b>0.41</b>					
<b>Portugal</b>											
2'600'000	EUR	Fidelidade	7.750%	31.12.99	2'885'365	1.96					
<b>Total - Portugal</b>					<b>2'885'365</b>	<b>1.96</b>					
<b>Rumänien</b>											
500'000	EUR	Banca Transilvania	7.250%	07.12.28	583'607	0.40					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>583'607</b>	<b>0.40</b>					
<b>Schweden</b>											
300'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	6'641	0.00					
600'000	EUR	Heimstaden Bostad	1.125%	21.01.26	630'940	0.43					
<b>Total - Schweden</b>					<b>637'581</b>	<b>0.43</b>					
<b>Schweiz</b>											
700'000	CHF	Aryzta	FRN	31.12.99	822'559	0.56					
600'000	EUR	Julius Baer Gruppe	6.625%	31.12.99	668'304	0.45					
1'000'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	928'340	0.63					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>2'419'203</b>	<b>1.64</b>					
<b>Senegal</b>											
1'000'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	1'044'227	0.71					
1'250'000	USD	Senegal	6.750%	13.03.48	930'488	0.63					
<b>Total - Senegal</b>					<b>1'974'715</b>	<b>1.34</b>					
<b>Spanien</b>											
2'000'000	USD	Banco Santander	FRN	31.12.99	2'065'220	1.40					
<b>Total - Spanien</b>					<b>2'065'220</b>	<b>1.40</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Türkei</b>											
100'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	09.12.25	99'551	0.07	3'800'000	USD	Standard Chartered	31.12.99	7.014%	2.69
650'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	06.12.28	710'067	0.48	750'000	USD	Trident Energy Finance	30.11.29	12.500%	0.53
1'000'000	USD	LimakPort	10.07.36	912'962	0.62	467'000	USD	Tullow Oil	15.05.26	10.250%	0.31
1'200'000	USD	LimakPort	25.07.29	1'185'408	0.81	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>12'680'222</b>	<b>8.63</b>
<b>Total - Türkei</b>				<b>2'907'988</b>	<b>1.98</b>	<b>Slowenien</b>					
<b>Tunesien</b>											
600'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	30.01.25	580'206	0.39	500'000	EUR	Nova Ljubljanska Banka	24.01.34	6.875%	0.40
<b>Total - Tunesien</b>				<b>580'206</b>	<b>0.39</b>	<b>Total - Slowenien</b>				<b>587'305</b>	<b>0.40</b>
<b>Ungarn</b>						<b>Total - Obligationen</b>					
500'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	23.05.30	563'290	0.38					<b>105'530'584</b>	<b>71.74</b>
<b>Total - Ungarn</b>				<b>563'290</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Usbekistan</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
500'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	16.11.28	432'330	0.29	<b>Obligationen</b>					
900'000	USD	Uzpromstroybank	24.07.29	891'081	0.61	<b>Estland</b>					
<b>Total - Usbekistan</b>				<b>1'323'411</b>	<b>0.90</b>	1'000'000	EUR	Eesti Energia	31.12.99	7.875%	0.77
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Estland</b>				<b>1'128'440</b>	<b>0.77</b>
1'135'000	USD	Activision Blizzard	15.09.50	632'767	0.43	<b>Frankreich</b>					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>632'767</b>	<b>0.43</b>	2'000'000	AUD	BNP Paribas	25.08.31	4.800%	0.85
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'244'206</b>	<b>0.85</b>
800'000	GBP	Barclays	31.12.99	1'067'034	0.73	<b>Irland</b>					
600'000	GBP	Coventry Building Society	31.12.99	810'795	0.55	600'000	USD	ASG Finance	15.05.29	9.750%	0.41
500'000	GBP	Investec	31.12.99	709'334	0.48	<b>Total - Irland</b>				<b>602'700</b>	<b>0.41</b>
18'000	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	29.06.49	3'110'522	2.12	<b>Italien</b>					
347'000	USD	Lloyds	31.12.99	341'757	0.23	800'000	USD	Intesa Sanpaolo	01.06.42	4.950%	0.43
1'496'000	USD	Lloyds Banking Group	31.12.99	1'460'470	0.99	<b>Total - Italien</b>				<b>632'720</b>	<b>0.43</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Kolumbien</b>						<b>Usbekistan</b>							
3'384'888'000	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	882'301	0.60	875'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	885'325	0.60
1'000'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	855'914	0.58							
2'250'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	1'743'791	1.19							
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>3'482'006</b>	<b>2.37</b>	<b>Total - Usbekistan</b>					<b>885'325</b>	<b>0.60</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
800'000	EUR	Avanzia Bank	7.000%	24.04.28	903'974	0.61	100'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625%	15.08.27	1'313	0.00
1'000'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	374'050	0.25	700'000	USD	HSBC	FRN	15.07.27	679'668	0.46
1'500'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	1'405'201	0.96	1'200'000	USD	Macy's	6.700%	15.09.28	1'166'684	0.79
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'683'225</b>	<b>1.82</b>	500'000	USD	Macy's	6.700%	15.09.28	483'730	0.33
<b>Mexiko</b>						<b>Mosambik</b>							
3'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	1'917'574	1.30	700'000	USD	Mosambik	5.000%	15.09.31	590'198	0.40
<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'917'574</b>	<b>1.30</b>	<b>Total - Mosambik</b>					<b>590'198</b>	<b>0.40</b>
<b>Peru</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
1'250'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	345'154	0.23	100'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625%	15.08.27	1'313	0.00
<b>Total - Peru</b>					<b>345'154</b>	<b>0.23</b>	700'000	USD	HSBC	FRN	15.07.27	679'668	0.46
<b>Schweiz</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
1'600'000	USD	Vontobel Holding	9.480%	31.12.99	1'747'280	1.19	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>21'285'260</b>	<b>14.45</b>
<b>Total - Schweiz</b>					<b>1'747'280</b>	<b>1.19</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Slowakei</b>						<b>Obligationen</b>							
1'200'000	EUR	365 Bank	7.125%	04.07.28	1'343'622	0.91	<b>Brasilien</b>						
<b>Total - Slowakei</b>					<b>1'343'622</b>	<b>0.91</b>	700'000	USD	Forbes Resources Brazil	16.000%	26.04.28	701'376	0.48
<b>Togo</b>						<b>Total - Brasilien</b>							
600'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	548'035	0.37	<b>Total - Obligationen</b>					<b>701'376</b>	<b>0.48</b>
<b>Total - Togo</b>					<b>548'035</b>	<b>0.37</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>701'376</b>	<b>0.48</b>
						<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>							
						<b>Total - Anlagen</b>							
												<b>131'500'790</b>	<b>89.38</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>	917'487'108	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		901'492'812
	Bankguthaben		67'679'026
	Forderungen aus Devisen		4'581'498
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		891'833
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		12'583'961
	2.j Sonstige Aktiva		22'304
	<b>Total Aktiva</b>		<b>987'251'434</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2'846'491
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		364'307
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'165'351
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'582'538
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		11'975
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		12'610'583
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		2'343'594
	5 Service Fee		63'534
	4 „Taxe d'abonnement“		27'145
	3.a Management Fee		268'787
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'249
	<b>Total Passiva</b>		<b>30'287'554</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>956'963'880</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		884'676'303
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		34'945'383
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		68'270'776
	Termingeschäften		-2'531'836
	Devisentermingeschäften		-17'500'765
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-14'073'196
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		15'894'859
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		384'697
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		6'039'220
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-827'095
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>90'602'043</b>
	Anteilszeichnungen		125'844'606
	Anteilsrücknahmen		-134'085'465
	12 Ausbezahlte Dividende		-10'073'607
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>956'963'880</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	1'165'308
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	38'668'546
	Sonstige Erträge	3'900
	<b>Total Erträge</b>	<b>39'837'754</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	3'086'744
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	28'441
	4 „Taxe d'abonnement“	147'946
	Bankzinsen	343'698
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	200'953
	5 Service Fee	967'968
	9 Sonstige Aufwendungen	116'621
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>4'892'371</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>34'945'383</b>

# Vontobel Fund – Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'000'000	USD	Barclays		1'017'040	0.11						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'017'040</b>	<b>0.11</b>						
<b>Total - Aktien</b>						<b>1'017'040 0.11</b>					
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
4'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.450% 22.09.31	4'491'048	0.47						
5'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.950% 22.03.44	5'546'399	0.58						
3'000'000	EUR	KBC Group	4.250% 31.12.99	3'268'133	0.34						
<b>Total - Belgien</b>				<b>13'305'580</b>	<b>1.39</b>						
<b>Chile</b>											
6'000'000	USD	Cencosud	5.950% 28.05.31	6'192'360	0.65						
<b>Total - Chile</b>				<b>6'192'360</b>	<b>0.65</b>						
<b>Deutschland</b>											
2'000'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	2'217'165	0.23						
2'200'000	EUR	Commerzbank	7.875% 31.12.99	2'541'792	0.27						
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750% 31.12.99	2'161'576	0.23						
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	8.125% 31.12.99	2'273'639	0.24						
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	FRN 15.01.30	5'602'408	0.59						
5'000'000	EUR	Deutsche Lufthansa AG	4.000% 21.05.30	5'605'120	0.59						
5'250'000	EUR	E.ON	4.125% 25.03.44	5'901'008	0.62						
3'500'000	EUR	EnBW	FRN 23.01.84	4'011'217	0.42						
4'000'000	EUR	Vonovia	0.750% 01.09.32	3'501'125	0.37						
2'000'000	USD	Allianz	3.200% 31.12.99	1'694'740	0.18						
<b>Total - Deutschland</b>				<b>35'509'790</b>	<b>3.74</b>						
<b>Frankreich</b>											
5'000'000	EUR	Air France	4.625% 23.05.29	5'525'036	0.58						
2'000'000	EUR	Axa	FRN 31.12.99	2'317'605	0.24						
4'000'000	EUR	Elo	5.875% 17.04.28	4'174'917	0.44						
2'500'000	EUR	Klepierre	1.625% 13.12.32	2'403'633	0.25						
4'000'000	EUR	Klepierre	3.875% 23.09.33	4'450'225	0.47						
2'000'000	EUR	Macif	2.125% 21.06.52	1'813'611	0.19						
1'500'000	EUR	Macif	3.500% 31.12.99	1'402'913	0.15						
3'000'000	EUR	Teleperformance	5.750% 22.11.31	3'510'578	0.37						
2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375% 17.03.25	1'986'900	0.21						
1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875% 31.12.99	1'001'060	0.10						
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125% 31.12.99	1'027'780	0.11						
3'000'000	USD	Electricite de France	4.500% 04.12.69	2'331'183	0.24						
2'000'000	USD	Société Générale	8.000% 31.12.99	2'017'900	0.21						
<b>Total - Frankreich</b>				<b>33'963'341</b>	<b>3.56</b>						
<b>Irland</b>											
3'000'000	EUR	Bank of Ireland	4.750% 10.08.34	3'375'956	0.35						
2'000'000	EUR	DXC Capital	0.450% 15.09.27	2'022'594	0.21						
5'000'000	GBP	GE Capital International Funding	5.875% 18.01.33	6'845'468	0.72						
3'000'000	USD	Aercap Ireland	2.450% 29.10.26	2'861'310	0.30						
5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300% 30.01.32	4'449'000	0.46						
5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000% 19.04.51	4'296'950	0.45						
<b>Total - Irland</b>				<b>23'851'278</b>	<b>2.49</b>						
<b>Italien</b>											
4'900'000	EUR	A2A	5.000% 31.12.99	5'479'350	0.57						
5'550'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875% 10.07.33	6'565'769	0.69						
3'500'000	EUR	Autostrade	4.250% 28.06.32	3'919'129	0.41						
3'500'000	EUR	Enel	6.375% 31.12.99	4'134'997	0.43						
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN 31.12.99	3'755'745	0.39						
2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300% 23.11.30	2'712'929	0.28						
3'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.750% 31.12.99	3'355'368	0.35						
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731% 15.01.32	2'668'930	0.28						
4'000'000	EUR	Unicredit	4.600% 14.02.30	4'650'131	0.49						
<b>Total - Italien</b>				<b>37'242'348</b>	<b>3.89</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)						
<b>Luxemburg</b>						<b>Schweiz</b>											
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	2'867'790	0.30	1'500'000	GBP	UBS Group	2.125%	12.09.25	1'969'206	0.21				
3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	4'008'251	0.42	1'700'000	USD	UBS Group	2.593%	11.09.25	1'698'895	0.18				
1'800'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	1'891'746	0.20	2'000'000	USD	UBS Group Funding	3.875%	31.12.99	1'883'780	0.20				
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>8'767'787</b>	<b>0.92</b>	<b>Total - Schweiz</b>									
<b>Mexiko</b>						<b>5'551'881</b>						<b>0.59</b>					
4'500'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	3'960'180	0.41	<b>Singapur</b>										
5'000'000	USD	America Movil	6.125%	30.03.40	5'377'650	0.56	6'000'000	USD	Pfizer	5.300%	19.05.53	6'100'620	0.64				
<b>Total - Mexiko</b>						<b>9'337'830</b>	<b>0.97</b>	<b>Total - Singapur</b>									
<b>Niederlande</b>						<b>6'100'620</b>						<b>0.64</b>					
3'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625%	31.12.99	3'172'696	0.33	<b>Spanien</b>										
4'000'000	EUR	ABN Amro	FRN	31.12.99	4'625'381	0.48	5'000'000	EUR	Abertis	4.125%	31.01.28	5'656'204	0.59				
4'500'000	EUR	BP Capital Markets America	3.773%	12.05.30	5'110'657	0.53	2'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	3'185'729	0.33				
2'000'000	EUR	BP Capital Markets America	4.323%	12.05.35	2'325'575	0.24	3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	3'607'542	0.38				
6'500'000	EUR	ING Groep	3.500%	03.09.30	7'173'985	0.74	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	3'290'747	0.34				
3'050'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	3'432'796	0.36	2'000'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	2'533'506	0.26				
4'125'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	4'591'258	0.48	2'700'000	GBP	Caixabank	1.500%	03.12.26	3'387'658	0.35				
2'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	2'681'044	0.28	3'000'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	3'788'115	0.40				
1'500'000	USD	ABN Amro Bank	6.339%	18.09.27	1'544'985	0.16	3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.138%	14.09.28	3'121'140	0.33				
3'000'000	USD	ING Groep	5.335%	19.03.30	3'074'760	0.32	2'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	2'273'740	0.24				
<b>Total - Niederlande</b>						<b>37'733'137</b>	<b>3.92</b>	<b>Total - Spanien</b>									
<b>Portugal</b>						<b>39'803'381</b>						<b>4.16</b>					
2'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	2'080'264	0.22	<b>Vereinigte Staaten</b>										
<b>Total - Portugal</b>						<b>2'080'264</b>	<b>0.22</b>	5'000'000	EUR	Bank of America	0.694%	22.03.31	4'766'699	0.50			
						6'600'000						EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	7'417'424	0.77
						3'100'000						EUR	Coty	4.500%	15.05.27	3'499'778	0.37
						2'800'000						EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	3'073'565	0.32
						3'000'000						EUR	Goldman Sachs Group	0.875%	09.05.29	2'972'724	0.31
						4'000'000						EUR	JPMorgan Chase & Co	4.457%	13.11.31	4'677'405	0.49
						6'000'000						EUR	Molson Coors Brewing	3.800%	15.06.32	6'774'959	0.71
						4'000'000						GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	5'048'139	0.53

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
3'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	3'388'105	0.35	4'000'000	USD	Discovery Communications	3.950%	20.03.28	3'793'280	0.40
986'000	USD	Amcort Finance	3.625%	28.04.26	966'825	0.10	3'000'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	2'647'860	0.28
3'000'000	USD	American Electric Power	4.300%	01.12.28	2'969'820	0.31	6'000'000	USD	Eversource Energy	3.375%	01.03.32	5'377'500	0.56
3'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.900%	01.02.46	2'892'090	0.30	2'500'000	USD	Eversource Energy	4.600%	01.07.27	2'499'950	0.26
2'000'000	USD	AT&T	1.650%	01.02.28	1'824'160	0.19	3'000'000	USD	Eversource Energy	5.125%	15.05.33	3'007'350	0.31
2'000'000	USD	AT&T	3.300%	01.02.52	1'399'720	0.15	5'000'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	4'877'250	0.51
3'000'000	USD	Baltimore Gas & Electric	5.400%	01.06.53	3'035'850	0.32	1'500'000	USD	Exelon	5.600%	15.03.53	1'525'515	0.16
10'000'000	USD	Bank of America	1.530%	06.12.25	9'894'900	1.02	5'000'000	USD	Expedia Group	6.250%	01.05.25	5'013'100	0.52
4'000'000	USD	Bank of America	2.884%	22.10.30	3'679'440	0.38	1'000'000	USD	Ford Motor Credit	6.950%	06.03.26	1'023'090	0.11
5'000'000	USD	Bank of America	4.571%	27.04.33	4'898'750	0.51	3'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.350%	06.03.30	3'248'730	0.34
3'000'000	USD	Bank of America	2.482%	21.09.36	2'491'980	0.26	4'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.122%	07.11.33	4'332'240	0.45
5'000'000	USD	Bimbo Bakeries	6.400%	15.01.34	5'473'800	0.57	4'000'000	USD	General Motors	5.400%	06.04.26	4'039'520	0.42
5'000'000	USD	BP Capital Markets America	1.749%	10.08.30	4'313'500	0.45	3'000'000	USD	General Motors Financial	5.600%	18.06.31	3'074'940	0.32
5'000'000	USD	Campbell Soup	2.375%	24.04.30	4'467'150	0.47	5'000'000	USD	General Motors Financial	5.800%	23.06.28	5'169'000	0.54
2'000'000	USD	Capital One Financial	FRN	30.10.31	2'259'540	0.24	1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640%	24.02.28	954'880	0.10
2'000'000	USD	Capital One Financial	5.884%	26.07.35	2'055'840	0.21	3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.049%	23.07.30	3'048'420	0.32
2'000'000	USD	Capital One Financial	5.463%	26.07.30	2'036'860	0.21	2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'332'150	0.24
2'000'000	USD	Capital One Financial	3.273%	01.03.30	1'865'580	0.19	3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	2'790'810	0.29
1'000'000	USD	Citigroup	2.520%	03.11.32	856'240	0.09	4'000'000	USD	HCA	6.000%	01.04.54	4'139'720	0.43
2'000'000	USD	Citigroup	2.976%	05.11.30	1'843'620	0.19	6'500'000	USD	HCA	6.100%	01.04.64	6'694'480	0.70
8'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	7'878'160	0.81	5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	4'554'200	0.48
2'000'000	USD	CNP Assurances	5.400%	01.03.33	2'068'500	0.22	1'000'000	USD	Home Depot	4.850%	25.06.31	1'025'430	0.11
4'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	4'308'165	0.45	2'500'000	USD	Interpublic Group	4.750%	30.03.30	2'516'700	0.26
2'000'000	USD	Comcast	5.350%	15.05.53	2'006'940	0.21	4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400%	01.10.48	3'860'080	0.40
2'100'000	USD	Comcast	5.500%	15.11.32	2'223'753	0.23	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	4'386'350	0.46
2'000'000	USD	Constellation Brands	2.875%	01.05.30	1'828'660	0.19	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960%	29.01.27	4'950'800	0.52
3'000'000	USD	Crown Castle	2.100%	01.04.31	2'524'200	0.26	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	2'667'630	0.28
2'000'000	USD	Crown Castle	5.100%	01.05.33	2'005'440	0.21	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	3'030'780	0.32
3'000'000	USD	CVS Health	3.750%	01.04.30	2'846'340	0.30	4'000'000	USD	Lowe's Companies	3.750%	01.04.32	3'762'800	0.39
2'000'000	USD	CVS Health	5.250%	30.01.31	2'036'540	0.21	5'000'000	USD	MetLife	4.125%	13.08.42	4'360'900	0.46
2'000'000	USD	CVS Health	5.700%	01.06.34	2'054'420	0.21	2'000'000	USD	Microsoft	3.750%	12.02.45	1'774'160	0.19
12'000'000	USD	CVS Health	6.000%	01.06.44	12'127'081	1.26	2'000'000	USD	Microsoft	4.450%	03.11.45	1'979'300	0.21
5'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	6'167'000	0.64	2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	2'195'573	0.23
2'000'000	USD	Deutsche Bank	4.875%	01.12.32	1'944'780	0.20	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'256'552	0.24
							2'000'000	USD	Morgan Stanley	2.475%	21.01.28	1'904'620	0.20

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	2'916'990	0.30	3'000'000	EUR	Lloyds	FRN	05.04.34	3'363'271	0.35
2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	1'900'180	0.20	2'500'000	EUR	Lloyds Banking Group	FRN	14.05.32	2'813'961	0.29
2'600'000	USD	Morgan Stanley	5.164%	20.04.29	2'649'660	0.28	2'000'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	2'265'404	0.24
4'000'000	USD	MPLX	4.000%	15.03.28	3'923'120	0.41	5'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	5'733'853	0.60
4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	3'659'440	0.38	3'300'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	4'559'167	0.48
3'000'000	USD	MPLX	5.500%	01.06.34	3'059'370	0.32	4'100'000	GBP	Barclays	FRN	21.03.35	5'429'646	0.57
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	3'562'000	0.37	5'000'000	GBP	British Telecommunications	3.625%	21.11.47	4'959'914	0.52
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	3'494'360	0.37	3'500'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	4'803'511	0.50
2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.300%	01.06.30	1'791'860	0.19	2'100'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	2'616'740	0.27
4'000'000	USD	PayPal Holdings	5.050%	01.06.52	3'904'320	0.41	2'200'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'037'334	0.32
7'000'000	USD	Plains All American Pipeline	3.550%	15.12.29	6'598'900	0.69	1'500'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	2'157'453	0.23
4'000'000	USD	PPL Electric Utilities	5.250%	15.05.53	4'036'120	0.42	3'000'000	USD	Anglo American Capital	2.250%	17.03.28	2'756'010	0.29
6'000'000	USD	Public Service Enterprise Group	2.450%	15.11.31	5'169'600	0.54	2'200'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	2'127'972	0.22
3'000'000	USD	Sempra Energy	6.000%	15.10.39	3'155'520	0.33	2'000'000	USD	HSBC Holdings	6.161%	09.03.29	2'092'040	0.22
4'000'000	USD	Synchrony Financial	5.935%	02.08.30	4'074'640	0.43	1'900'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	2'129'938	0.22
4'000'000	USD	T - Mobile USA	3.375%	15.04.29	3'804'120	0.40	4'050'000	USD	Legal & General Group EMTN	FRN	21.03.47	4'019'585	0.42
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	1'743'520	0.18	3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'559'388	0.37
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.800%	15.07.28	2'024'080	0.21	1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	3.511%	18.03.26	1'486'290	0.16
3'000'000	USD	T - Mobile USA	5.650%	15.01.53	3'090'660	0.32	2'500'000	USD	NatWest Group	3.754%	01.11.29	2'491'775	0.26
4'000'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	4'251'680	0.44	5'000'000	USD	NatWest Group	4.964%	15.08.30	5'025'600	0.53
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.54	1'044'210	0.11	2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'981'420	0.21
4'000'000	USD	Targa Resources	6.500%	15.02.53	4'396'320	0.46	2'000'000	USD	Standard Chartered	7.767%	16.11.28	2'174'080	0.23
2'000'000	USD	Targa Resources	6.875%	15.01.29	2'057'920	0.22	3'000'000	USD	Standard Chartered	7.776%	16.11.25	3'013'890	0.31
5'000'000	USD	Valero Energy	2.800%	01.12.31	4'375'050	0.46	4'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	3'953'720	0.41
3'000'000	USD	Valero Energy	4.000%	01.06.52	2'303'850	0.24	8'000'000	USD	Vodafone Group	5.750%	28.06.54	8'122'880	0.84
5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	3'607'050	0.38	2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	2'095'520	0.22
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'415'970	0.15	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>109'269'765</b>	<b>11.41</b>
1'200'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'129'332	0.12	<b>Total - Obligationen</b>					<b>728'180'806</b>	<b>76.08</b>
2'000'000	USD	Vmware	1.800%	15.08.28	1'804'200	0.19	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>729'197'846</b>	<b>76.19</b>
1'000'000	USD	Vmware	2.200%	15.08.31	847'300	0.09							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>359'471'444</b>	<b>37.53</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
1'300'000	EUR	Amcor Finance UK	1.125%	23.06.27	1'359'496	0.14							
3'500'000	EUR	Amcor Finance UK	3.950%	29.05.32	3'906'189	0.41							
3'000'000	EUR	Anglo American Capital	5.000%	15.03.31	3'538'472	0.37							
6'475'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	7'119'587	0.73							
4'000'000	EUR	HSBC Holdings	4.752%	10.03.28	4'575'659	0.48							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>													
<b>Obligationen</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>Chile</b>						<b>Kanada</b>							
3'500'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	2'403'765	0.25	2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	3.250%	15.02.27	2'397'200	0.25
<b>Total - Chile</b>													
<b>Deutschland</b>						<b>Luxemburg</b>							
4'600'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	5'288'790	0.55	2'000'000	USD	Holcim Capital	6.500%	12.09.43	2'128'240	0.22
<b>Total - Deutschland</b>													
<b>Frankreich</b>						<b>Niederlande</b>							
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	4'564'679	0.48	2'900'000	USD	Enel Finance International 144A	2.125%	12.07.28	2'636'233	0.28
5'000'000	USD	Credit Agricole	5.365%	11.03.34	5'144'900	0.54	<b>Total - Niederlande</b>						
6'000'000	USD	Société Générale	5.634%	19.01.30	6'103'620	0.64							
<b>Total - Frankreich</b>													
<b>Irland</b>						<b>Schweiz</b>							
2'500'000	EUR	DXC Capital	0.950%	15.09.31	2'229'048	0.23	5'000'000	USD	UBS Group Funding	5.711%	12.01.27	5'054'150	0.53
1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	1'491'120	0.16	<b>Total - Schweiz</b>						
2'500'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	2'572'550	0.27							
<b>Total - Irland</b>													
<b>Italien</b>						<b>Spanien</b>							
3'100'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	3'171'579	0.33	2'200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	2'504'217	0.26
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	2'857'925	0.30	2'600'000	USD	Banco Santander	4.175%	24.03.28	2'558'504	0.27
2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	1'947'160	0.20	<b>Total - Spanien</b>						
<b>Total - Italien</b>													
<b>Japan</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
6'000'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	7'048'584	0.73	5'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	5'539'924	0.58
<b>Total - Japan</b>													
							1'434'000	USD	AEP Transmission Company	3.800%	15.06.49	1'125'317	0.12
							5'500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	5'301'450	0.55
							3'500'000	USD	Alcon Finance 144A	5.750%	06.12.52	3'694'075	0.39

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
400'000	USD	Ancor Finance 144A	4.500%	15.05.28	397'803	0.04					
5'000'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	4'338'900	0.45					
1'250'000	USD	Baltimore Gas & Electric	4.550%	01.06.52	1'102'838	0.12					
2'000'000	USD	Baxter International	1.322%	29.11.24	1'980'560	0.21					
3'000'000	USD	Baxter International	2.539%	01.02.32	2'562'930	0.27					
5'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.400%	15.02.31	4'527'400	0.47					
3'000'000	USD	Burlington	4.450%	15.01.53	2'702'490	0.28					
3'000'000	USD	Burlington	5.200%	15.04.54	3'023'460	0.32					
4'000'000	USD	Cheniere Corpus	3.700%	15.11.29	3'812'360	0.40					
3'750'000	USD	Citibank	5.864%	29.09.25	3'797'625	0.40					
7'000'000	USD	CNP Assurances	4.400%	01.07.32	6'793'640	0.71					
5'000'000	USD	Constellation Brands	2.250%	01.08.31	4'273'750	0.45					
4'000'000	USD	Deutsche Bank	6.119%	14.07.26	4'025'640	0.42					
2'000'000	USD	Enel Finance America 144A	7.100%	14.10.27	2'137'160	0.22					
2'000'000	USD	Exelon	2.750%	15.03.27	1'921'960	0.20					
1'000'000	USD	Exelon	5.150%	15.03.29	1'027'130	0.11					
3'000'000	USD	HCA	3.625%	15.03.32	2'731'140	0.29					
3'000'000	USD	MetLife Global Funding	4.300%	25.08.29	2'979'300	0.31					
4'000'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	3'949'200	0.41					
4'000'000	USD	Schlumberger	5.000%	15.11.29	4'099'840	0.43					
4'000'000	USD	Targa Resources	4.200%	01.02.33	3'732'640	0.39					
5'500'000	USD	Viatis	2.300%	22.06.27	5'145'800	0.54					
3'500'000	USD	Viatis	2.700%	22.06.30	3'084'445	0.32					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>89'808'777</b>	<b>9.40</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
3'000'000	USD	Anglo American Capital	5.500%	02.05.33	3'041'610	0.32					
4'000'000	USD	WEIR Group 144A	2.200%	13.05.26	3'821'880	0.40					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>6'863'490</b>	<b>0.72</b>					
<b>Total - Obligationen</b>										<b>172'294'966</b>	<b>18.01</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>										<b>172'294'966</b>	<b>18.01</b>
<b>Total - Anlagen</b>										<b>901'492'812</b>	<b>94.20</b>

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>	<b>113'824'306</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		107'855'646
	Bankguthaben		12'673'372
	Forderungen aus Devisen		15
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		78'783
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'485'476
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		214'148
	10.c Forderungen aus Swaps		107'933
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		537'676
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		26'840
	2.j Sonstige Aktiva		8'126
	<b>Total Aktiva</b>		<b>122'988'015</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		9'339'982
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'043
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'669'416
	Verbindlichkeiten aus Devisen		15
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		1'843
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		108'655
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		561'900
	5 Service Fee		14'038
	4 „Taxe d'abonnement“		3'679
	3.a Management Fee		58'809
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		2'472
	<b>Total Passiva</b>		<b>11'769'852</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>111'218'163</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		93'638'212
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		6'056'331
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'402'295
	Termingeschäften		-483'815
	Devisentermingeschäften		-626'207
	Swaps		173'371
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'544'014
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'955'250
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-202'934
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-697'583
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-181'939
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>17'938'783</b>
	Anteilszeichnungen		40'872'124
	Anteilsrücknahmen		-40'450'956
	12 Ausbezahlte Dividende		-780'000
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>111'218'163</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	117'593
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	6'937'873
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	77
	2.d Nettodividenden	8'713
	Sonstige Erträge	2'252
	<b>Total Erträge</b>	<b>7'066'508</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	635'989
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'318
	4 „Taxe d'abonnement“	17'744
	Bankzinsen	82'565
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	46'632
	5 Service Fee	150'714
	9 Sonstige Aufwendungen	73'215
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'010'177</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>6'056'331</b>

# Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Bermuda</b>											
693'885	GBP	Petra Diamonds		249'871	0.22						
<b>Total - Bermuda</b>				<b>249'871</b>	<b>0.22</b>						
<b>Total - Aktien</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Ägypten</b>											
320'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	292'863	0.26						
800'000	USD	Ägypten	7.500% 16.02.61	552'888	0.50						
950'000	USD	Ägypten	8.500% 31.01.47	736'003	0.66						
<b>Total - Ägypten</b>				<b>1'581'754</b>	<b>1.42</b>						
<b>Argentinien</b>											
835'000'000	ARS	Argentinien	0.000% 30.06.28	918'678	0.83						
200'000	EUR	Argentinien	3.750% 09.07.46	95'649	0.09						
200'000	USD	Argentinien	0.750% 09.07.30	109'601	0.10						
990'360	USD	Argentinien	1.000% 09.07.29	596'375	0.54						
60'000'000	USD	Argentinien	FRN 15.12.35	1'181'700	1.06						
542'619	USD	Province of Buenos Aires	5.875% 01.09.37	208'642	0.19						
<b>Total - Argentinien</b>				<b>3'110'645</b>	<b>2.81</b>						
<b>Bahamas</b>											
1'877'000	USD	Bahamas	6.000% 21.11.28	1'739'791	1.56						
200'000	USD	Bahamas	6.625% 15.05.33	171'950	0.15						
200'000	USD	Bahamas	6.950% 20.11.29	185'376	0.17						
630'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	631'720	0.57						
<b>Total - Bahamas</b>				<b>2'728'837</b>	<b>2.45</b>						
<b>Brasilien</b>											
4'250'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	3'595'044	3.23						
<b>Total - Brasilien</b>				<b>3'595'044</b>	<b>3.23</b>						
<b>Britische Jungferninseln</b>											
3'000'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400% 09.03.23			18'495				0.02	
400'000	USD	Huarong Finance	4.250% 07.11.27			379'592				0.34	
3'612'500	USD	RongChangDa Development	9.500% 29.03.28			50'412				0.05	
250'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700% 13.01.25			17'505				0.02	
850'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250% 05.05.26			59'517				0.05	
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>525'521</b>				<b>0.48</b>	
<b>Bulgarien</b>											
125'000	EUR	Bulgarien	4.250% 05.09.44	137'466	0.12						
278'000	USD	Bulgarien	5.000% 05.03.37	275'707	0.25						
<b>Total - Bulgarien</b>						<b>413'173</b>				<b>0.37</b>	
<b>Chile</b>											
2'000'000'000	CLP	Chile	6.000% 01.04.33			2'245'688				2.02	
<b>Total - Chile</b>						<b>2'245'688</b>				<b>2.02</b>	
<b>Dominikanische Republik</b>											
50'000'000	DOP	Dominikanische Republik	10.750% 01.06.36			878'721				0.79	
<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>878'721</b>				<b>0.79</b>	
<b>Ecuador</b>											
1'410'215	USD	Ecuador	5.500% 31.07.35			779'609				0.70	
853'659	USD	Ecuador	6.900% 31.07.30			607'754				0.55	
<b>Total - Ecuador</b>						<b>1'387'363</b>				<b>1.25</b>	
<b>El Salvador</b>											
300'000	USD	El Salvador	8.250% 10.04.32			256'710				0.23	
400'000	USD	El Salvador	9.250% 17.04.30			380'660				0.34	
<b>Total - El Salvador</b>						<b>637'370</b>				<b>0.57</b>	
<b>Elfenbeinküste</b>											
1'400'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625% 22.03.48			1'245'694				1.12	
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>1'245'694</b>				<b>1.12</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)				
<b>Gabun</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>									
1'251'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	958'629	0.86	878'000	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	37'315	0.03		
400'000	USD	Gabun	6.950%	16.06.25	374'808	0.34	1'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	9'440	0.01		
<b>Total - Gabun</b>					<b>1'333'437</b>	<b>1.20</b>	1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	65'364	0.06		
<b>Ghana</b>						<b>Kamerun</b>									
400'000	USD	Ghana	0.000%	07.04.25	173'136	0.16	1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	74'634	0.07		
1'350'000	USD	Ghana	6.375%	11.02.27	701'757	0.63	1'150'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	58'248	0.05		
1'400'000	USD	Ghana	8.875%	07.05.42	737'814	0.66	500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	30'295	0.03		
<b>Total - Ghana</b>					<b>1'612'707</b>	<b>1.45</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>								
<b>Griechenland</b>						<b>2'811'655</b>						<b>2.53</b>			
2'600'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	2'819'259	2.53	3'600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	2'505'424	2.25		
<b>Total - Griechenland</b>					<b>2'819'259</b>	<b>2.53</b>	500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	30'935	0.03		
<b>Honduras</b>						<b>Total - Kamerun</b>						<b>2'120'678</b>		<b>1.91</b>	
200'000	USD	Honduras	5.625%	24.06.30	177'842	0.16	<b>Kasachstan</b>								
<b>Total - Honduras</b>					<b>177'842</b>	<b>0.16</b>	100'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	202'923	0.18		
<b>Irland</b>						<b>900'000</b>						<b>0.78</b>			
1'079'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	963'040	0.87	<b>Total - Kasachstan</b>								
3'800'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	889'683	0.80	<b>1'068'525</b>					<b>0.96</b>			
<b>Total - Irland</b>					<b>1'852'723</b>	<b>1.67</b>	<b>Kenia</b>								
<b>Israel</b>						<b>600'000</b>						<b>0.48</b>			
1'370'000	USD	Energean Israel Finance	5.875%	30.03.31	1'180'995	1.06	1'200'000	USD	Kenia	9.750%	16.02.31	1'166'592	1.05		
<b>Total - Israel</b>					<b>1'180'995</b>	<b>1.06</b>	500'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	453'280	0.41		
<b>Jersey</b>						<b>Total - Kenia</b>						<b>2'153'842</b>		<b>1.94</b>	
225'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	1.750%	30.09.27	120'374	0.11	<b>Kolumbien</b>								
5'250'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	3'748'089	3.37	2'748'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	2'794'139	2.51		
<b>Total - Jersey</b>					<b>3'868'463</b>	<b>3.48</b>	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>2'794'139</b>		<b>2.51</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Kongo</b>						<b>Pakistan</b>							
7'500'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	2'303'406	2.07	200'000	USD	Pakistan	6.000%	08.04.26	183'716	0.17
<b>Total - Kongo</b>					<b>2'303'406</b>	<b>2.07</b>	1'200'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	1'043'724	0.94
<b>Libanon</b>						<b>Total - Pakistan</b>							
800'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	53'040	0.05						<b>1'227'440</b>	<b>1.11</b>
1'500'000	USD	Libanon - Defaulted	6.400%	26.05.23	99'930	0.09	<b>Peru</b>						
<b>Total - Libanon</b>					<b>152'970</b>	<b>0.14</b>	247'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	186'236	0.17
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Peru</b>							
1'301'007	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	494'383	0.44	2'400'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	1'520'688	1.37
500'000	USD	CSN Resources	4.625%	10.06.31	394'750	0.35	<b>Total - Peru</b>					<b>1'706'924</b>	<b>1.54</b>
3'800'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	3'895'189	3.49	<b>Polen</b>						
600'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	587'748	0.53	4'000'000	PLN	Polen	2.000%	25.08.36	959'501	0.86
2'825'000	USD	Unigel Luxembourg	8.750%	01.10.26	698'623	0.63	<b>Total - Polen</b>					<b>959'501</b>	<b>0.86</b>
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>6'070'693</b>	<b>5.44</b>	<b>Rumänien</b>						
<b>Mexiko</b>						<b>Schweden</b>							
540'000	MXN	Mexiko	7.500%	26.05.33	2'402'622	2.16	2'400'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	53'131	0.05
82'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	3'553'280	3.19	<b>Total - Schweden</b>					<b>53'131</b>	<b>0.05</b>
1'900'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	1'581'142	1.42	<b>Senegal</b>						
<b>Total - Mexiko</b>					<b>7'537'044</b>	<b>6.77</b>	300'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	246'818	0.22
<b>Niederlande</b>						<b>Total - Senegal</b>							
535'000	USD	MV24 Capital	6.748%	01.06.34	409'641	0.37						<b>246'818</b>	<b>0.22</b>
<b>Total - Niederlande</b>					<b>409'641</b>	<b>0.37</b>	<b>Sri Lanka</b>						
<b>Nigeria</b>						<b>Tadschikistan</b>							
1'400'000	USD	Nigeria	6.125%	28.09.28	1'262'996	1.14	500'000	USD	Sri Lanka	6.200%	11.05.27	262'180	0.24
850'000	USD	Nigeria	7.375%	28.09.33	714'723	0.64	<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>262'180</b>	<b>0.24</b>
<b>Total - Nigeria</b>					<b>1'977'719</b>	<b>1.78</b>	<b>Total - Tadschikistan</b>						
<b>Norwegen</b>						<b>Total - Tadschikistan</b>							
350'000	USD	DNO	9.250%	04.06.29	362'565	0.33	1'390'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	1'351'289	1.21
<b>Total - Norwegen</b>					<b>362'565</b>	<b>0.33</b>	<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>1'351'289</b>	<b>1.21</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 Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)			
<b>Togo</b>							<b>Vereinigtes Königreich</b>									
3'150'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	2'837'772	2.55	600'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	599'712	0.54			
<b>Total - Togo</b>						<b>2'837'772</b>	<b>2.55</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>806'127</b>	<b>0.73</b>	
<b>Trinidad und Tobago</b>							<b>Saudi-Arabien</b>									
500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	461'730	0.42	1'500'000	EUR	Saudi-Arabien	2.000%	09.07.39	1'293'379	1.16			
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>						<b>461'730</b>	<b>0.42</b>	400'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	401'852	0.36		
<b>Total - Saudi-Arabien</b>						<b>Total - Saudi-Arabien</b>						<b>1'695'231</b>	<b>1.52</b>			
<b>Türkei</b>							<b>Total - Obligationen</b>						<b>85'655'408</b>	<b>77.02</b>		
926'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	1'011'572	0.91	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>85'905'279</b>	<b>77.24</b>		
1'275'000	USD	Vestel Elektronik Sanayi	9.750%	15.05.29	1'287'776	1.16	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<b>Total - Türkei</b>						<b>2'299'348</b>	<b>2.07</b>	<b>Obligationen</b>								
<b>Ukraine</b>							<b>Argentinien</b>									
300'000	EUR	Ukraine	4.375%	27.01.30	96'084	0.09	1'550'000	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	691'309	0.62			
618'000	USD	Ukraine	7.250%	15.03.33	191'005	0.17	<b>Total - Argentinien</b>						<b>691'309</b>	<b>0.62</b>		
1'403'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.34	433'204	0.39	<b>Bahamas</b>									
1'058'000	USD	Ukraine	6.876%	21.05.29	325'504	0.29	400'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	407'904	0.37			
<b>Total - Ukraine</b>						<b>1'045'797</b>	<b>0.94</b>	<b>Total - Bahamas</b>						<b>407'904</b>	<b>0.37</b>	
<b>Uruguay</b>							<b>Bermuda</b>									
110'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	2'752'312	2.47	550'000	USD	PS Marine	10.000%	19.04.27	557'433	0.50			
<b>Total - Uruguay</b>						<b>2'752'312</b>	<b>2.47</b>	<b>Total - Bermuda</b>						<b>557'433</b>	<b>0.50</b>	
<b>Usbekistan</b>							<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>									
800'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	756'304	0.68	1'772'493	USD	Petroleos de Venezuela - Defaulted	6.000%	28.10.22	158'585	0.14			
950'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	821'427	0.74	<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela</b>						<b>158'585</b>	<b>0.14</b>		
6'000'000'000	UZS	Uzpromstroybank	21.000%	24.07.27	474'757	0.43	<b>Vereinigte Staaten</b>									
<b>Total - Usbekistan</b>						<b>2'052'488</b>	<b>1.85</b>	1'600'000	USD	Vereinigte Staaten	1.125%	15.05.40	1'038'375	0.93		
<b>Vereinigte Staaten</b>							<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>1'038'375</b>	<b>0.93</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
1'900'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	133'095	0.12	1'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	212'153	0.19
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>133'095</b>	<b>0.12</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>212'153</b>	<b>0.19</b>
<b>Costa Rica</b>						<b>Kolumbien</b>							
1'850'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	1'226'618	1.10	9'141'480'174	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	2'382'807	2.14
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>1'226'618</b>	<b>1.10</b>	845'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	654'890	0.59
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>3'037'697</b>					<b>2.73</b>			
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>Luxemburg</b>							
8'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	144'508	0.13	500'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	500'320	0.45
<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>144'508</b>	<b>0.13</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>500'320</b>	<b>0.45</b>
<b>El Salvador</b>						<b>Mauritius</b>							
1'150'000	USD	El Salvador	0.250%	17.04.30	32'143	0.03	300'000	USD	Bayport Management	13.000%	20.05.25	110'477	0.10
<b>Total - El Salvador</b>					<b>32'143</b>	<b>0.03</b>	<b>Total - Mauritius</b>					<b>110'477</b>	<b>0.10</b>
<b>Grenada</b>						<b>Niederlande</b>							
7'350'000	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	3'162'640	2.84	1'000'000	USD	Veon	3.375%	25.05.27	838'890	0.75
<b>Total - Grenada</b>					<b>3'162'640</b>	<b>2.84</b>	450'000	USD	Yinson Boroni Production	8.947%	31.07.42	472'905	0.43
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'684'807</b>					<b>2.42</b>			
<b>Indien</b>						<b>Peru</b>							
900'000	USD	Sammaan Capital	4.500%	28.09.26	884'475	0.80	4'000'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	1'104'494	0.99
<b>Total - Indien</b>					<b>884'475</b>	<b>0.80</b>	<b>Total - Peru</b>					<b>1'104'494</b>	<b>0.99</b>
<b>Indonesien</b>						<b>Sambia</b>							
200'000	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	144'618	0.13	400'000	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	296'028	0.27
<b>Total - Indonesien</b>					<b>144'618</b>	<b>0.13</b>	<b>Total - Sambia</b>					<b>296'028</b>	<b>0.27</b>
<b>Irland</b>						<b>Jersey</b>							
600'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	602'700	0.54	500'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	92'500	0.08
1'000'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	996'095	0.90	<b>Total - Jersey</b>					<b>92'500</b>	<b>0.08</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>1'598'795</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 – Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Investmentfonds</b>					
248'000	USD	Energo-Pro	11.000% 02.11.28	266'483	0.24	<b>Irland</b>					
<b>Total - Tschechische Republik</b>				<b>266'483</b>	<b>0.24</b>	1'456	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD		130'239	0.12
<b>Usbekistan</b>						<b>Total - Irland</b>					
6'000'000'000	UZS	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	19.875% 05.07.27	473'286	0.43	<b>Total - Investmentfonds</b>					
<b>Total - Usbekistan</b>				<b>473'286</b>	<b>0.43</b>	<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>107'855'646</b>					
3'450'000	USD	Gabun	6.097% 01.08.38	3'458'660	3.11	<b>96.98</b>					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>3'458'660</b>	<b>3.11</b>						
<b>Mosambik</b>											
519'000	USD	Mosambik	5.000% 15.09.31	437'590	0.39						
<b>Total - Mosambik</b>				<b>437'590</b>	<b>0.39</b>						
<b>Total - Obligationen</b>				<b>21'816'618</b>	<b>19.62</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>21'816'618</b>	<b>19.62</b>						
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Mauritius</b>											
19'500	USD	Bayport Management	0.000% 31.12.99	3'510	0.00						
<b>Total - Mauritius</b>				<b>3'510</b>	<b>0.00</b>						
<b>Total - Obligationen</b>				<b>3'510</b>	<b>0.00</b>						
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>3'510</b>	<b>0.00</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> per 31. August 2024	<b>Aktiva</b>	<b>1'322'710'210</b>		
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'047'360'951	
	Bankguthaben		53'239'423	
	Forderungen aus Devisen		101	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		239'387	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		16'556'942	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'108'208	
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		784'846	
	2.j Sonstige Aktiva		7'110	
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'122'296'968</b>	
	<b>Passiva</b>			
	Kontokorrentkredit		5'118'019	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'350'093	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'684'963	
	Verbindlichkeiten aus Devisen		101	
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		4	
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		17'750	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		3'425'926	
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		222'958	
	5 Service Fee		186'969	
	4 „Taxe d'abonnement“		36'716	
	3.a Management Fee		623'616	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		23'118	
	<b>Total Passiva</b>		<b>18'690'233</b>	
		<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'103'606'735</b>
	<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'670'058'976
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen			71'954'934	
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
Wertpapieren			192'551'147	
Termingeschäften			-518'585	
Devisentermingeschäften			-7'874'116	
Swaps			784'846	
Optionen			-16	
2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen			-137'679'882	
2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften			6'884'197	
2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften			-1'059'909	
2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften			-2'072'657	
2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps			-517'345	
2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen			-297	
<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>			<b>122'452'317</b>	
Anteilszeichnungen			195'640'145	
Anteilsrücknahmen		-880'411'805		
12 Ausbezahlte Dividende		-4'132'898		
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'103'606'735</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	4'823'199
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	79'947'637
	2.d Nettodividenden	43'950
	Sonstige Erträge	5'127
	<b>Total Erträge</b>	<b>84'819'913</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	8'911'461
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	33'828
	4 „Taxe d'abonnement“	249'103
	Bankzinsen	226'626
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	26'877
	5 Service Fee	3'047'430
	9 Sonstige Aufwendungen	369'654
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>12'864'979</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>71'954'934</b>

# Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>														
<b>Obligationen</b>														
<b>Ägypten</b>														
2'735'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	2'503'061	0.23	2'300'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700%	13.01.25	161'046	0.01	
2'000'000	USD	Ägypten	5.875%	16.02.31	1'618'000	0.15	1'800'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	126'036	0.01	
1'400'000	USD	Ägypten	7.500%	16.02.61	967'554	0.09	26'044'000	USD	Sino-Ocean Group FRN Holding		31.12.99	460'197	0.04	
6'600'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	5'113'284	0.46	800'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	713'552	0.06	
<b>Total - Ägypten</b>					<b>10'201'899</b>	<b>0.93</b>	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>5'748'748</b>	<b>0.50</b>	
<b>Angola</b>						<b>Bulgarien</b>								
2'200'000	USD	Angola	9.375%	08.05.48	1'891'186	0.17	650'000	EUR	Bulgarien	4.250%	05.09.44	714'823	0.06	
<b>Total - Angola</b>					<b>1'891'186</b>	<b>0.17</b>	2'222'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	2'203'669	0.20	
<b>Argentinien</b>						<b>Chile</b>								
2'500'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	1'370'016	0.12	4'000'000	USD	AES Andes	6.300%	15.03.29	4'125'880	0.37	
3'000'000	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	1'806'540	0.16	10'911'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	8'508'138	0.77	
2'999'935	USD	Argentinien	3.625%	09.07.46	1'403'880	0.13	4'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	4.500%	14.09.47	3'167'880	0.29	
3'500'000	USD	Telecom Italia	9.500%	18.07.31	3'520'930	0.32	<b>Total - Chile</b>					<b>15'801'898</b>	<b>1.43</b>	
410'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	396'527	0.04	<b>Ecuador</b>							
<b>Total - Argentinien</b>					<b>8'497'893</b>	<b>0.77</b>	10'000'000	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	5'528'300	0.50	
<b>Bahamas</b>						<b>El Salvador</b>								
11'759'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	10'899'417	0.99	3'800'000	USD	El Salvador	9.250%	17.04.30	3'616'270	0.33	
2'040'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'045'569	0.19	<b>Total - El Salvador</b>					<b>3'616'270</b>	<b>0.33</b>	
<b>Total - Bahamas</b>					<b>12'944'986</b>	<b>1.18</b>	<b>Elfenbeinküste</b>							
<b>Brasilien</b>						<b>Estland</b>								
3'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	2'273'670	0.21	1'700'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	1'901'959	0.17	
17'000'000	USD	Brasilien	5.625%	21.02.47	14'754'299	1.34	<b>Total - Estland</b>					<b>1'901'959</b>	<b>0.17</b>	
4'000'000	USD	Brasilien	6.125%	15.03.34	4'047'160	0.37	<b>Elfenbeinküste</b>							
10'000'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	8'458'928	0.77	3'750'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	3'609'186	0.33	
<b>Total - Brasilien</b>					<b>29'534'057</b>	<b>2.69</b>	<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>3'609'186</b>	<b>0.33</b>	
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Estland</b>								
1'550'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	1'470'919	0.13	<b>Total - Estland</b>						<b>1'901'959</b>	<b>0.17</b>
2'000'000	USD	New Metro Global	4.500%	02.05.26	1'323'460	0.12								
2'000'000	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.07.26	675'548	0.06								
58'616'812	USD	RongChangDa Development	9.500%	29.03.28	817'990	0.07								

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des								
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)							
<b>Gabun</b>						<b>Jersey</b>												
5'000'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	3'831'450	0.35	6'100'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	4'354'923	0.39					
500'000	USD	Gabun	6.950%	16.06.25	468'510	0.04	<b>Total - Jersey</b>					<b>4'354'923</b>	<b>0.39</b>					
<b>Total - Gabun</b>												<b>4'299'960</b>	<b>0.39</b>					
<b>Georgien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>												
780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	748'254	0.07	27'040'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	725'348	0.07					
<b>Total - Georgien</b>												<b>748'254</b>	<b>0.07</b>					
<b>Indien</b>																		
6'724'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	6'046'759	0.55	8'493'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250%	16.07.24	228'547	0.02					
3'800'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	3'271'838	0.30	10'300'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250%	13.08.24	278'718	0.03					
4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	3'810'680	0.35	30'370'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	818'775	0.07					
1'800'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	1'682'640	0.15	15'197'283	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	645'885	0.06					
25'165'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	1'510	0.00	1'000'000	USD	China SCE Group Holdings	5.950%	29.09.24	57'810	0.01					
6'400'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	6'396'096	0.58	22'900'000	USD	China SCE Group Holdings	6.000%	04.02.26	1'316'750	0.12					
<b>Total - Indien</b>												<b>21'209'523</b>	<b>1.93</b>					
<b>Indonesien</b>																		
6'200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	6'203'348	0.56	4'000'000	USD	China SCE Group Holdings	7.000%	02.05.25	230'000	0.02					
<b>Total - Indonesien</b>												<b>6'203'348</b>	<b>0.56</b>					
<b>Irland</b>																		
10'700'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	9'550'071	0.87	7'700'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375%	09.04.24	456'687	0.04					
21'922'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	5'132'532	0.47	5'330'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.375%	30.07.22	73'767	0.01					
13'450'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	13'468'089	1.22	300'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	13.500%	28.04.23	2'226	0.00					
<b>Total - Irland</b>												<b>28'150'692</b>	<b>2.56</b>					
<b>Israel</b>																		
2'896'296	USD	Energean Israel Finance	5.375%	30.03.28	2'619'787	0.24	6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	6.950%	17.12.21	112'380	0.01					
5'000'000	USD	Energean Israel Finance 144A	8.500%	30.09.33	4'832'100	0.44	8'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	7.950%	05.07.22	160'000	0.01					
<b>Total - Israel</b>												<b>7'451'887</b>	<b>0.68</b>					
												6'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.250%	28.07.23	118'660	0.01
												5'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.875%	19.10.23	96'800	0.01
												31'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	618'660	0.06
												4'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	02.03.24	83'952	0.01
												3'900'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.750%	17.04.22	70'239	0.01
												19'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	316'875	0.03

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
16'075'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	12.250% 18.10.22	292'565	0.03	24'100'000	USD	Poinsettia Finance	6.625% 17.06.31	16'772'419	1.51
5'920'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	15.000% 18.12.21	113'309	0.01	3'704'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	4.900% 13.05.26	296'320	0.03
800'000	USD	Future Land Development	4.450% 13.07.25	650'040	0.06	20'400'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.250% 10.08.24	1'652'196	0.15
8'800'000	USD	GACI First Investment	4.875% 14.02.35	8'679'528	0.79	2'000'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	7.125% 15.01.26	161'943	0.01
8'000'000	USD	GACI First Investment	5.125% 14.02.53	7'251'440	0.66	5'000'000	USD	Redsun Properties Group	7.300% 13.01.25	48'975	0.00
2'000'000	USD	GACI First Investment	5.375% 13.10.22(5)	1'792'720	0.16	1'000'000	USD	Redsun Properties Group - Defaulted	9.500% 20.09.23	9'540	0.00
30'232'947	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	10.000% 11.04.25	1'238'606	0.11	7'000'000	USD	Redsun Properties Group - Defaulted	9.700% 16.04.23	76'090	0.01
7'916'000	USD	Grupo Aval	4.375% 04.02.30	7'035'187	0.64	61'543'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100% 25.01.25	880'065	0.08
3'000'000	USD	Hilong Holding	9.750% 18.11.24	1'602'254	0.15	61'500'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	7.350% 15.12.23	945'255	0.09
5'000'000	USD	HIS Holding	6.250% 29.11.28	4'608'750	0.42	10'000'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.750% 25.10.22	152'700	0.01
7'000'000	USD	Itau Unibanco Holdings	7.721% 31.12.99	7'038'640	0.64	12'000'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.950% 22.01.23	172'860	0.02
10'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000% 28.01.24	100'485	0.01	6'211'216	USD	Sunac China	1.000% 30.09.32	385'095	0.03
14'200'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.500% 26.10.23	135'894	0.01	1'886'423	USD	Sunac China	6.250% 30.09.26	212'883	0.02
4'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.750% 04.09.23	37'240	0.00	3'777'423	USD	Sunac China	6.500% 30.09.27	392'512	0.04
29'433'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500% 19.02.23	280'496	0.03	5'672'998	USD	Sunac China	6.750% 30.09.28	540'183	0.05
24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.875% 10.11.24	1'307'280	0.12	3'979'858	USD	Sunac China	7.000% 30.09.29	338'288	0.03
23'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.950% 10.08.25	1'430'485	0.13	2'671'301	USD	Sunac China	7.250% 30.09.30	219'367	0.02
16'149'000	USD	KWG Group Holdings	6.300% 13.02.26	817'947	0.07	5'000'000	USD	Times China Holdings	5.750% 14.01.27	128'700	0.01
16'800'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400% 05.03.24	1'017'912	0.09	18'175'000	USD	Times China Holdings	6.200% 22.03.26	470'006	0.04
16'058'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.875% 30.08.24	980'180	0.09	25'100'000	USD	Times China Holdings	6.750% 08.07.25	641'807	0.06
1'000'000	USD	Longfor Group	3.950% 16.09.29	709'400	0.06	4'000'000	USD	Times China Holdings - Defaulted	5.550% 04.06.24	101'180	0.01
2'000'000	USD	MAF Global	6.375% 31.12.99	2'001'120	0.18	15'000'000	USD	Yuzhou - Defaulted	9.950% 08.06.23	962'400	0.09
2'402'409	USD	Modern Land China	FRN 30.12.24	24'481	0.00	20'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	5.375% 31.12.99	439'500	0.04
4'794'841	USD	Modern Land China	FRN 30.12.26	39'366	0.00	10'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700% 20.02.25	618'700	0.06
4'420'331	USD	Modern Land China	FRN 30.12.25	40'313	0.00						
8'421'958	USD	Modern Land China	FRN 30.12.27	81'230	0.01						

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
25'950'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.375%	30.10.24	1'643'933	0.15					
5'500'000	USD	Yuzhou Properties Company - Defaulted	6.000%	25.10.23	353'210	0.03					
6'500'000	USD	Yuzhou Properties Company - Defaulted	8.500%	26.02.24	412'035	0.04					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>84'747'109</b>	<b>7.70</b>					
<b>Kanada</b>											
2'000'000	USD	Canacol Energy	5.750%	24.11.28	1'157'540	0.10					
3'000'000	USD	Frontera Energy	7.875%	21.06.28	2'467'500	0.22					
<b>Total - Kanada</b>					<b>3'625'040</b>	<b>0.32</b>					
<b>Kasachstan</b>											
11'562'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	10'529'976	0.95					
4'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	3'896'320	0.35					
6'950'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	6'684'371	0.61					
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>21'110'667</b>	<b>1.91</b>					
<b>Kenia</b>											
4'000'000	USD	Kenia	7.250%	28.02.28	3'676'920	0.33					
<b>Total - Kenia</b>					<b>3'676'920</b>	<b>0.33</b>					
<b>Kolumbien</b>											
9'500'000	USD	Kolumbien	3.250%	22.04.32	7'575'585	0.69					
22'350'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	16'251'131	1.46					
8'200'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	6'026'098	0.55					
8'500'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	1'466'250	0.13					
15'950'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	11'909'386	1.08					
10'600'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	7'671'644	0.70					
3'350'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	3'406'247	0.31					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>54'306'341</b>	<b>4.92</b>					
<b>Lettland</b>											
4'000'000	EUR	Air Baltic	14.500%	14.08.29	4'795'534	0.43					
<b>Total - Lettland</b>					<b>4'795'534</b>	<b>0.43</b>					
<b>Luxemburg</b>											
4'075'400	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	4'374'206	0.40					
5'500'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	5'968'383	0.54					
13'718'188	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	5'212'911	0.47					
4'700'000	USD	Cosan	7.500%	27.06.30	4'907'881	0.44					
11'267'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	9'875'187	0.89					
6'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	6'306'120	0.57					
6'400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	6'839'488	0.62					
2'100'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	1'652'246	0.15					
2'200'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	2'312'134	0.21					
5'400'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	5'289'732	0.48					
1'300'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	1'303'289	0.12					
25'975'000	USD	Unigel Luxembourg	8.750%	01.10.26	6'423'618	0.58					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>60'465'195</b>	<b>5.47</b>					
<b>Malaysia</b>											
4'800'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	4'290'576	0.39					
<b>Total - Malaysia</b>					<b>4'290'576</b>	<b>0.39</b>					
<b>Mexiko</b>											
2'750'000	EUR	Mexiko	4.490%	25.05.32	3'078'981	0.28					
1'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	983'756	0.09					
10'300'000	USD	Mexiko	3.500%	12.02.34	8'680'531	0.79					
12'855'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	12'215'977	1.11					
3'050'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	3'172'458	0.29					
2'000'000	USD	Mexiko	6.338%	04.05.53	1'964'820	0.18					
3'000'000	USD	Mexiko	3.771%	24.05.61	1'930'620	0.17					
4'836'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.750%	31.12.99	4'832'760	0.44					
1'950'000	USD	Buffalo Energy Mexico Holdings	7.875%	15.02.39	2'094'690	0.19					
4'955'000	USD	lenova	4.875%	14.01.48	3'894'927	0.35					
9'800'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	8'008'070	0.73					
8'000'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	6'657'440	0.60					

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 Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
6'000'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	3'837'120	0.35					
5'300'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	4'573'370	0.41					
21'000'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	15'621'899	1.41					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>81'547'419</b>	<b>7.39</b>					
<b>Niederlande</b>											
3'400'000	USD	Braskem	4.500%	31.01.30	2'989'926	0.27					
3'000'000	USD	Braskem Netherlands	8.500%	12.01.31	3'134'310	0.28					
4'730'000	USD	Coruripe	10.000%	10.02.27	4'466'634	0.40					
11'000'000	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	9'243'038	0.84					
8'042'000	USD	MV24 Capital	6.748%	01.06.34	6'157'628	0.56					
11'500'000	USD	Pan Brothers	7.625%	31.12.25	3'910'000	0.35					
11'400'000	USD	Petrobras Global Finance	6.850%	05.06.15(5)	10'703'118	0.97					
2'024'000	USD	Petrobras Global Finance	7.250%	17.03.44	2'137'567	0.19					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>42'742'221</b>	<b>3.86</b>					
<b>Pakistan</b>											
1'000'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	869'770	0.08					
2'937'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	2'178'402	0.20					
<b>Total - Pakistan</b>					<b>3'048'172</b>	<b>0.28</b>					
<b>Panama</b>											
9'628'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	6'559'364	0.59					
3'000'000	USD	Panama	4.500%	16.04.50	2'135'010	0.19					
3'000'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	2'259'660	0.20					
<b>Total - Panama</b>					<b>10'954'034</b>	<b>0.98</b>					
<b>Peru</b>											
13'499'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	10'135'622	0.92					
10'850'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	8'180'792	0.74					
15'950'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	10'106'239	0.92					
<b>Total - Peru</b>					<b>28'422'653</b>	<b>2.58</b>					
<b>Rumänien</b>											
5'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	4'240'036	0.38					
9'900'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	9'563'975	0.87					
3'500'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	4'100'478	0.37					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>17'904'489</b>	<b>1.62</b>					
<b>Schweden</b>											
8'927'817	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	197'644	0.02					
<b>Total - Schweden</b>					<b>197'644</b>	<b>0.02</b>					
<b>Singapur</b>											
2'500'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	2'320'175	0.21					
2'000'000	USD	Global Logistic Properties	4.600%	31.12.99	1'214'760	0.11					
5'635'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	4'396'567	0.40					
<b>Total - Singapur</b>					<b>7'931'502</b>	<b>0.72</b>					
<b>Spanien</b>											
2'200'000	USD	AI Candelaria	5.750%	15.06.33	1'802'416	0.16					
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'802'416</b>	<b>0.16</b>					
<b>Sri Lanka</b>											
5'634'000	USD	Sri Lanka	6.200%	11.05.27	2'954'244	0.27					
<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>2'954'244</b>	<b>0.27</b>					
<b>Südafrika</b>											
5'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	4'031'450	0.37					
5'500'000	USD	Südafrika	5.875%	22.06.30	5'447'255	0.49					
10'000'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	10'296'700	0.93					
<b>Total - Südafrika</b>					<b>19'775'405</b>	<b>1.79</b>					
<b>Tadschikistan</b>											
2'500'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	2'430'375	0.22					
<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>2'430'375</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.

(5) 05.06.2125.

# Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Trinidad und Tobago</b>						<b>Usbekistan</b>							
6'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	5'540'760	0.50	6'450'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	6'386'081	0.58
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>						<b>Total - Usbekistan</b>							
<b>Tschechische Republik</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
5'300'000	EUR	Raiffeisen Bank International	4.959%	05.06.30	5'960'728	0.54	2'000'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	2'221'460	0.20
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>							
<b>Türkei</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
6'000'000	USD	Akbank	7.498%	20.01.30	6'107'160	0.55	2'000'000	USD	Sasol Financing USA	4.375%	18.09.26	1'928'380	0.17
7'000'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	6'917'820	0.63	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
7'550'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	6'892'866	0.62							
5'650'000	USD	LimakPort	9.750%	25.07.29	5'581'296	0.51							
1'554'000	USD	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği	8.250%	15.11.28	1'606'448	0.15							
5'050'000	USD	Türkiye İş Bankası	7.750%	12.06.29	5'194'582	0.47							
8'000'000	USD	Vakıflar	FRN	05.10.34	8'240'400	0.75							
8'000'000	USD	Vestel Elektronik Sanayi	9.750%	15.05.29	8'080'160	0.73							
4'974'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	4'321'871	0.39							
<b>Total - Türkei</b>													
<b>Ukraine</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>							
6'500'000	USD	Ukraine	7.250%	15.03.33	2'008'955	0.18	833'000	EUR	MRG Finance UK	8.750%	26.10.26	1'521	0.00
14'500'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.34	4'477'165	0.41	2'000'000	USD	Endeavour Group	5.000%	14.10.26	1'925'960	0.17
1'250'000	USD	Ukraine	9.750%	01.11.28	423'050	0.04	2'200'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	2'198'944	0.20
<b>Total - Ukraine</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>Saudi-Arabien</b>							
5'000'000	EUR	Ungarn	1.625%	28.04.32	4'665'473	0.42	7'000'000	USD	Saudi-Arabien	4.750%	16.01.30	7'082'390	0.64
5'000'000	EUR	Ungarn	5.375%	12.09.33	5'906'750	0.54	11'150'000	USD	Saudi-Arabien	5.000%	16.01.34	11'340'888	1.03
5'800'000	EUR	Hungarian Export- Import Bank	6.000%	16.05.29	6'841'238	0.62	<b>Total - Saudi-Arabien</b>						
2'500'000	USD	Hungarian Export- Import Bank	6.125%	04.12.27	2'548'500	0.23							
9'100'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	9'329'047	0.85							
<b>Total - Ungarn</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Litauen</b>						<b>Chile</b>								
500'000	EUR	Bank of Siauliai	4.853%	05.12.28	557'734	0.05	1'475'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	1'532'614	0.14	
<b>Total - Litauen</b>					<b>557'734</b>	<b>0.05</b>	<b>Total - Chile</b>					<b>7'214'318</b>	<b>0.65</b>	
<b>Total - Obligationen</b>					<b>801'287'332</b>	<b>72.59</b>	<b>Total - Costa Rica</b>					<b>1'989'110</b>	<b>0.18</b>	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>801'287'332</b>	<b>72.59</b>	<b>Total - El Salvador</b>					<b>212'420</b>	<b>0.02</b>	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Indien</b>								
<b>Obligationen</b>						<b>Indonesien</b>								
<b>Argentinien</b>						<b>Irland</b>								
14'003'231	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	6'245'524	0.57	2'000'000	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	1'940'560	0.18	
<b>Total - Argentinien</b>					<b>6'245'524</b>	<b>0.57</b>	3'000'000	USD	Sael	7.800%	31.07.31	3'043'800	0.28	
<b>Bermuda</b>						<b>Jersey</b>								
5'250'000	USD	PS Marine	10.000%	19.04.27	5'320'954	0.48	3'600'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	666'000	0.06	
5'000'000	USD	Tengizchevroil Finance	3.250%	15.08.30	4'282'250	0.39	<b>Total - Jersey</b>					<b>666'000</b>	<b>0.06</b>	
<b>Total - Bermuda</b>					<b>9'603'204</b>	<b>0.87</b>	<b>Total - Indonesien</b>						<b>2'930'046</b>	<b>0.27</b>
<b>Brasilien</b>						<b>Indien</b>								
15'478'410	USD	Oi	8.500%	31.12.28	2'583'811	0.23	2'000'000	USD	Sammaan Capital	4.500%	28.09.26	1'965'500	0.18	
8'480'981	USD	Oi	10.000%	30.06.27	7'338'508	0.66	<b>Total - Indien</b>					<b>6'949'860</b>	<b>0.64</b>	
5'159'258	USD	Samarco Mineraca	9.049%	30.06.31	4'808'119	0.44	<b>Total - Indonesien</b>					<b>2'930'046</b>	<b>0.27</b>	
<b>Total - Brasilien</b>					<b>14'730'438</b>	<b>1.33</b>	<b>Total - Irland</b>						<b>4'018'000</b>	<b>0.36</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Indonesien</b>								
23'100'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	1'618'155	0.15	4'052'118	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	2'930'046	0.27	
27'587'000	USD	Tuspark - Defaulted	7.950%	13.05.24	3'549'433	0.32	<b>Total - Indonesien</b>					<b>2'930'046</b>	<b>0.27</b>	
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>5'167'588</b>	<b>0.47</b>	<b>Total - Jersey</b>						<b>666'000</b>	<b>0.06</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Kaiman-Inseln</b>														
9'400'000	USD	Central China Real Estate	7.650%	27.08.25	246'844	0.02	11'125'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	9'211'753	0.83	
864'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.500%	30.06.22	10'748	0.00	19'114'000	USD	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate	4.875%	15.01.28	12'154'611	1.10	
14'800'000	USD	Dexin China Holdings - Defaulted	9.950%	03.12.22	1'126'502	0.10	2'150'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.450%	05.03.34	2'265'197	0.21	
1'720'000	USD	FWD Group Holdings	7.635%	02.07.31	1'837'940	0.17	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>41'927'384</b>	<b>3.80</b>	
1'940'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	1'963'649	0.18	<b>Mauritius</b>							
7'000'000	USD	Ittihad	9.750%	09.11.28	7'284'900	0.66	9'500'000	USD	Bayport Management	13.000%	20.05.25	3'498'423	0.32	
1'102'865	USD	Modern Land China	9.000%	28.12.24	8'387	0.00	<b>Total - Mauritius</b>					<b>3'498'423</b>	<b>0.32</b>	
22'200'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	4'709'796	0.43	<b>Mexiko</b>							
20'762'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	1'708'713	0.15	3'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	3'126'540	0.28	
25'652'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.950%	06.12.25	2'048'945	0.19	6'061'839	USD	Grupo Posadas	7.000%	30.12.27	5'533'732	0.50	
26'830'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.100%	09.06.23	244'690	0.02	<b>Total - Mexiko</b>					<b>8'660'272</b>	<b>0.78</b>	
1'884'136	USD	Sunac China	6.000%	30.09.25	227'509	0.02	<b>Niederlande</b>							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>21'418'623</b>	<b>1.94</b>	2'531'000	EUR	BOI Finance	7.500%	16.02.27	2'629'660	0.24
<b>Kanada</b>								7'000'000	USD	Veon	3.375%	25.05.27	5'872'230	0.53
125	CAD	Sherritt	10.750%	31.08.29	37	0.00	5'800'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	5'576'410	0.51	
1'638'315	USD	Shamaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.25	1'653'240	0.15	5'475'000	USD	Yinson Boroni Production	8.947%	31.07.42	5'753'678	0.52	
<b>Total - Kanada</b>						<b>1'653'277</b>	<b>0.15</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>19'831'978</b>	<b>1.80</b>
<b>Kolumbien</b>								<b>Sambia</b>						
14'050'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	12'025'596	1.09	3'000'000	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	2'220'207	0.20	
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>12'025'596</b>	<b>1.09</b>	<b>Total - Sambia</b>					<b>2'220'207</b>	<b>0.20</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>Spanien</b>						
4'850'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	4'543'482	0.41	18'050'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	15'471'557	1.40	
8'000'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	8'005'120	0.73	<b>Total - Spanien</b>					<b>15'471'557</b>	<b>1.40</b>	
6'071'692	USD	Drillco Holding	7.500%	15.06.30	5'747'221	0.52	<b>Tschechische Republik</b>							
<b>Total - Luxemburg</b>								5'304'000	USD	Energo-Pro	11.000%	02.11.28	5'699'307	0.52
<b>Total - Luxemburg</b>								<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>5'699'307</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 – Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Usbekistan</b>						<b>Obligationen</b>							
3'775'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	3'819'545	0.35	<b>Brasilien</b>						
<b>Total - Usbekistan</b>						<b>Total - Brasilien</b>							
<b>3'819'545 0.35</b>						<b>3'306'485 0.30</b>							
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Indonesien</b>							
4'800'000	USD	First Abu Dhabi Bank	6.320%	04.04.34	4'973'280	0.45	2'700'000	USD	PT MNC Investama FRN	27.01.27	364'500	0.03	
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Indonesien</b>							
<b>4'973'280 0.45</b>						<b>364'500 0.03</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Mauritius</b>							
10'774'000	USD	Gran Tierra Energy	9.500%	15.10.29	10'483'641	0.95	617'500	USD	Bayport Management	0.000%	31.12.99	111'150	0.01
10'578'262	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	4'320'797	0.39	<b>Total - Mauritius</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>111'150 0.01</b>							
<b>14'804'438 1.34</b>						<b>3'782'135 0.34</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
1'550'000	USD	We Soda Investments Holding	9.375%	14.02.31	1'603'475	0.15	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>4'702'135 0.42</b>							
<b>1'603'475 0.15</b>						<b>Investmentfonds</b>							
<b>Total - Obligationen</b>						<b>Luxemburg</b>							
<b>217'333'870 19.71</b>						95'500 USD Vontobel Fund – Asian Bond I USD (2) 11'810'485 1.07							
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						103'000 USD Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2) 12'227'129 1.11							
<b>217'333'870 19.71</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>24'037'614 2.18</b>							
<b>Aktien</b>						<b>Total - Investmentfonds</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>24'037'614 2.18</b>							
40'000	USD	Drillco Holding			920'000	0.08	<b>Total - Anlagen</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>1'047'360'951 94.90</b>							
<b>920'000 0.08</b>													
<b>Total - Aktien</b>													
<b>920'000 0.08</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>	<b>2'976'814'555</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'943'830'675
	Bankguthaben		48'308'295
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'563'495
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		47'759'793
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6'364'862
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		34'844'207
	2.j Sonstige Aktiva		17'593
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'083'688'920</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'542'301
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		20'678'843
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'700
	5 Service Fee		207'748
	4 „Taxe d'abonnement“		137'317
	3.a Management Fee		752'710
	<b>Total Passiva</b>		<b>24'333'619</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'059'355'301</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'068'280'613
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		113'359'418
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		105'840'889
	Devisentermingeschäften		35'011'190
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-24'969'416
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-15'942'534
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'434'339
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>207'865'208</b>
	Anteilszeichnungen		907'110'915
	Anteilsrücknahmen		-1'043'033'227
	12 Ausbezahlte Dividende		-80'868'208
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'059'355'301</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'893'341
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		124'400'030
	Sonstige Erträge		3'212
	<b>Total Erträge</b>		<b>126'296'583</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		8'914'286
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		92'177
	4 „Taxe d'abonnement“		776'157
	Bankzinsen		55'498
	5 Service Fee		2'824'634
	9 Sonstige Aufwendungen		274'413
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>12'937'165</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>113'359'418</b>

# Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

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>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
19'700'000	EUR	APA Infrastructure	7.125%	09.11.83	18'057'338	0.59					
17'795'000	GBP	National Australia Bank	1.699%	15.09.31	16'506'351	0.54					
40'795'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	31'095'433	1.02					
<b>Total - Australien</b>					<b>65'659'122</b>	<b>2.15</b>					
<b>Belgien</b>											
11'100'000	EUR	Argenta Spaarbank	1.000%	13.10.26	9'105'156	0.30					
29'900'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	26'156'742	0.85					
<b>Total - Belgien</b>					<b>35'261'898</b>	<b>1.15</b>					
<b>Dänemark</b>											
17'700'000	EUR	Dong Energy	2.250%	31.12.99	14'900'957	0.49					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>14'900'957</b>	<b>0.49</b>					
<b>Deutschland</b>											
266'750'000	EUR	Deutschland	2.100%	12.04.29	223'872'753	7.32					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>223'872'753</b>	<b>7.32</b>					
<b>Frankreich</b>											
45'995'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	37'854'410	1.24					
35'500'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	29'903'255	0.98					
15'800'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	11'963'508	0.39					
34'200'000	EUR	Orange	5.000%	31.12.99	29'450'072	0.96					
36'200'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	34'161'517	1.12					
14'000'000	GBP	BPCE	6.000%	29.09.28	14'327'593	0.47					
14'600'000	GBP	BPCE	6.125%	24.05.29	15'085'757	0.49					
23'900'000	GBP	Credit Agricole	5.375%	15.01.29	24'126'507	0.79					
16'915'000	USD	BNP Paribas	FRN	31.12.99	12'993'253	0.42					
6'900'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.99	5'305'768	0.17					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>215'171'640</b>	<b>7.03</b>					
<b>Irland</b>											
22'816'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	23'027'504	0.75					
<b>Total - Irland</b>					<b>23'027'504</b>	<b>0.75</b>					
<b>Italien</b>											
23'700'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	18'329'388	0.60					
<b>Total - Italien</b>					<b>18'329'388</b>	<b>0.60</b>					
<b>Japan</b>											
16'884'000	GBP	Mizuho Financial Group	5.628%	13.06.28	17'296'328	0.57					
<b>Total - Japan</b>					<b>17'296'328</b>	<b>0.57</b>					
<b>Jersey</b>											
12'324'000	GBP	CPUK Finance	3.588%	28.08.25	12'113'999	0.40					
16'750'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	16'897'561	0.55					
16'492'000	GBP	Porterbrook	7.125%	20.10.26	17'234'341	0.56					
<b>Total - Jersey</b>					<b>46'245'901</b>	<b>1.51</b>					
<b>Niederlande</b>											
17'040'000	EUR	ASR	3.375%	02.05.49	13'803'780	0.45					
19'880'000	EUR	ASR	5.125%	29.09.45	16'926'025	0.55					
35'900'000	EUR	Heimstaden Bostad	0.250%	13.10.24	30'094'833	0.98					
16'400'000	EUR	ING Groep	2.125%	26.05.31	13'428'981	0.44					
31'906'000	EUR	NN Group	4.500%	31.12.99	26'996'522	0.88					
15'826'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	13'627'371	0.45					
26'000'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	22'036'086	0.72					
22'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	18'684'699	0.61					
13'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	12'024'282	0.39					
20'100'000	GBP	ABN Amro Bank	5.250%	26.05.26	20'263'001	0.66					
11'000'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	12'778'454	0.42					
18'900'000	GBP	ING Groep	5.000%	30.08.26	18'887'996	0.62					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des							
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)						
15'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	15'295'422	0.50	36'172'000	USD	HCA	5.250%	15.06.26	27'626'923	0.90				
37'000'000	GBP	Siemens Finance	1.000%	20.02.25	36'355'534	1.19	12'813'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.625%	01.03.25	9'755'276	0.32				
33'300'000	GBP	VW Financial Services	6.500%	18.09.27	34'538'011	1.13	41'599'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	31'316'905	1.02				
<b>Total - Niederlande</b>					<b>305'740'997</b>	<b>9.99</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>530'921'343</b>	<b>17.34</b>				
<b>Portugal</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>											
26'500'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	20'972'123	0.69	12'966'000	EUR	Lloyds Banking Group	FRN	31.12.99	10'900'212	0.36				
<b>Total - Portugal</b>					<b>20'972'123</b>	<b>0.69</b>	34'310'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	29'391'193	0.96				
<b>Schweden</b>						<b>18'250'000</b>						EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	15'305'955	0.50
13'600'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	13'943'620	0.46	24'845'000	EUR	Standard Chartered	FRN	09.09.30	20'649'029	0.67				
<b>Total - Schweden</b>					<b>13'943'620</b>	<b>0.46</b>	3'490'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.875%	29.05.26	2'829'211	0.09				
<b>Spanien</b>						<b>23'500'000</b>						EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	19'300'471	0.63
31'900'000	GBP	Banco Santander	1.500%	14.04.26	30'261'689	0.99	29'129'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.28	31'126'550	1.02				
<b>Total - Spanien</b>					<b>30'261'689</b>	<b>0.99</b>	26'280'000	GBP	Aviva	6.125%	14.11.36	26'673'832	0.87				
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>30'800'000</b>						GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	31'980'447	1.05
11'425'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	9'249'047	0.30	31'019'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	22'357'186	0.73				
34'650'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	26'850'340	0.88	8'843'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	9'413'597	0.31				
23'946'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	22'990'412	0.75	36'275'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	35'504'537	1.16				
24'800'000	GBP	Bank of America	2.300%	25.07.25	24'214'875	0.79	49'308'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	49'003'215	1.60				
11'817'000	GBP	Becton Dickinson & Co	3.020%	24.05.25	11'636'212	0.38	34'784'000	GBP	Coventry Building Society	7.000%	07.11.27	36'022'554	1.18				
44'406'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	44'246'916	1.45	26'700'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	24'645'511	0.81				
18'200'000	GBP	Discovery Communications	2.500%	20.09.24	18'174'911	0.59	15'149'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	15'368'433	0.50				
32'096'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	31'329'066	1.02	22'620'000	GBP	Experian	2.125%	27.09.24	22'570'321	0.74				
20'470'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	20'455'293	0.67	29'491'000	GBP	HSBC Holdings	1.750%	24.07.27	27'757'853	0.91				
5'500'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	5'995'963	0.20	16'750'000	GBP	HSBC Holdings	2.256%	13.11.26	16'175'148	0.53				
195'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	31.07.29	150'147'123	4.91	28'708'000	GBP	Leeds Building Society	1.500%	16.03.27	27'273'720	0.89				
93'925'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	31.05.29	73'839'529	2.41	28'516'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	28'386'202	0.93				
31'500'000	USD	Deutsche Bank	2.129%	24.11.26	23'092'552	0.75	16'700'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	15'530'775	0.51				
						<b>27'931'000</b>						GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	28'631'440	0.94
						<b>13'918'000</b>						GBP	Mobico Group	4.250%	31.12.99	12'854'386	0.42
						<b>25'032'000</b>						GBP	National Grid Electricity Distribution	6.000%	09.05.25	25'162'517	0.82

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
15'679'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	15'660'747	0.51					
29'430'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	30'154'961	0.99					
37'120'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	36'551'496	1.19					
6'500'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	6'829'875	0.22					
30'122'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	30'077'005	0.98					
30'528'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	31'355'382	1.02					
14'948'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	14'336'893	0.47					
14'425'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	14'334'166	0.47					
14'803'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	15'119'059	0.49					
20'230'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	19'532'692	0.64					
8'997'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	8'996'134	0.29					
16'295'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	16'644'023	0.54					
28'525'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	27'836'478	0.91					
25'130'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	24'580'926	0.80					
21'815'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	21'042'138	0.69					
32'271'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	30'629'926	1.00					
46'085'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	45'272'429	1.48					
13'955'000	GBP	Virgin Money	4.000%	25.09.26	13'753'397	0.45					
42'566'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	42'179'714	1.38					
27'110'000	GBP	WEIR Group	6.875%	14.06.28	28'414'080	0.93					
23'285'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	24'100'685	0.79					
5'750'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	5'979'155	0.20					
21'843'000	USD	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	16'391'276	0.54					
18'800'000	USD	Legal & General Group EMTN	FRN	21.03.47	14'219'087	0.46					
12'000'000	USD	NatWest Group	6.000%	31.12.99	9'088'372	0.30					
11'080'000	USD	NatWest Group	8.000%	31.12.99	8'548'828	0.28					
19'790'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	15'780'991	0.52					
27'298'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	20'773'222	0.68					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'204'055'535</b>	<b>39.37</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'765'660'798</b>	<b>90.41</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'765'660'798</b>	<b>90.41</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
4'350'000	GBP	Atlas Funding	FRN	25.01.61	4'407'344	0.14					
4'000'000	GBP	Atlas Funding	FRN	20.09.61	4'003'560	0.13					
13'000'000	GBP	Barley Hill	FRN	27.08.58	2'593'894	0.08					
9'962'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	2'943'958	0.10					
12'203'000	GBP	Caste	FRN	25.05.55	12'424'423	0.41					
11'005'000	GBP	Elstree Funding No 2	FRN	21.12.54	6'772'577	0.22					
27'500'000	GBP	Elstree Funding No 4	FRN	21.10.55	24'501'917	0.80					
28'321'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	28'255'615	0.92					
3'829'000	GBP	Goldman Sachs International	FRN	27.08.58	3'787'102	0.12					
5'000'000	GBP	Hops Hill No 4	FRN	21.04.56	4'992'662	0.16					
4'830'000	GBP	Hops Hill No 4	FRN	21.04.56	4'830'869	0.16					
5'025'000	GBP	Pier 2021	FRN	22.12.53	4'975'310	0.16					
4'920'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	4'897'981	0.16					
3'000'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	2'943'731	0.10					
8'850'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.07.63	3'268'413	0.11					
6'900'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.04.65	7'052'323	0.23					
5'600'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	5'544'791	0.18					
15'000'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	12'409'736	0.41					
10'750'000	GBP	Twin Bridges	FRN	14.06.55	10'817'443	0.35					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>151'423'649</b>	<b>4.94</b>				
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>151'423'649</b>	<b>4.94</b>				

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
<b>Obligationen</b>						
<b>Frankreich</b>						
35'600'000	USD	Société Générale	2.226%	21.01.26	26'746'228	0.87
<b>Total - Frankreich</b>					<b>26'746'228</b>	<b>0.87</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>26'746'228</b>	<b>0.87</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>178'169'877</b>	<b>5.81</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>2'943'830'675</b>	<b>96.22</b>

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>	<b>1'407'288'824</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'410'807'544
	Bankguthaben		44'345'824
	Forderungen aus Devisen		11
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'570'896
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		21'533'264
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		8'730'018
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		12'615'645
	2.j Sonstige Aktiva		13'757
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'505'616'959</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'459'882
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		19'837'937
	Verbindlichkeiten aus Devisen		11
	5 Service Fee		95'967
	4 „Taxe d'abonnement“		34'306
	3.a Management Fee		349'900
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		810
	<b>Total Passiva</b>		<b>21'778'813</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'483'838'146</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		957'122'109
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		45'850'696
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		27'847'696
	Devisentermingeschäften		12'928'092
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-340'957
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-14'944'651
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		3'657'593
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>74'998'469</b>
	Anteilszeichnungen		995'775'347
	Anteilsrücknahmen		-521'906'756
	12 Ausbezahlte Dividende		-22'151'023
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'483'838'146</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		1'428'005
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		49'465'786
	Sonstige Erträge		3'704
	<b>Total Erträge</b>		<b>50'897'495</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'419'575
	4 „Taxe d'abonnement“		195'112
	Bankzinsen		23'686
	5 Service Fee		1'163'209
	9 Sonstige Aufwendungen		245'217
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>5'046'799</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>45'850'696</b>

# Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Frankreich</b>					
1'080'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN 12.07.63	1'077'408	0.07	22'000'000	EUR	Axa	28.05.49	18'106'251	1.22
4'960'000	GBP	Tower Bridge Funding 2022-1	FRN 20.12.63	4'943'404	0.33	18'400'000	EUR	CNP Assurances	05.06.45	15'499'152	1.04
2'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-1	FRN 20.10.64	2'829'554	0.19	9'300'000	EUR	Engie	31.12.99	7'696'657	0.52
1'550'000	GBP	Twin Bridges	FRN 12.03.55	1'558'293	0.11	9'400'000	EUR	Groupama	07.07.28	7'117'530	0.48
4'626'000	GBP	Twin Bridges	FRN 12.09.55	4'594'081	0.31	15'729'000	EUR	Orange	31.12.99	13'544'450	0.91
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>15'002'740</b>	<b>1.01</b>	18'500'000	GBP	BNP Paribas	24.05.31	17'458'234	1.18
<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>15'002'740</b>	<b>1.01</b>	6'700'000	GBP	BPCE	29.09.28	6'856'777	0.46
<b>Obligationen</b>						7'000'000	GBP	BPCE	24.05.29	7'232'897	0.49
<b>Australien</b>						12'300'000	GBP	Credit Agricole	15.01.29	12'416'570	0.84
9'900'000	EUR	APA Infrastructure	7.125% 09.11.83	9'074'500	0.61	8'250'000	USD	BNP Paribas	31.12.99	6'337'235	0.43
11'295'000	USD	QBE Insurance Group	6.750% 02.12.44	8'609'460	0.58	3'100'000	USD	Société Générale	31.12.99	2'383'751	0.16
<b>Total - Australien</b>				<b>17'683'960</b>	<b>1.19</b>	<b>Total - Frankreich</b>					
						<b>114'649'504 7.73</b>					
<b>Belgien</b>						<b>Irland</b>					
4'500'000	EUR	Argenta Spaarbank	1.000% 13.10.26	3'691'279	0.25	8'690'000	GBP	Phoenix Group Holdings	18.12.25	8'770'556	0.59
12'500'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375% 29.11.27	10'935'093	0.74	<b>Total - Irland</b>					
<b>Total - Belgien</b>				<b>14'626'372</b>	<b>0.99</b>	<b>8'770'556 0.59</b>					
<b>Dänemark</b>						<b>Italien</b>					
14'300'000	EUR	Dong Energy	2.250% 31.12.99	12'038'626	0.81	11'300'000	EUR	Enel	31.12.99	8'739'328	0.59
<b>Total - Dänemark</b>				<b>12'038'626</b>	<b>0.81</b>	<b>Total - Italien</b>					
						<b>8'739'328 0.59</b>					
<b>Deutschland</b>						<b>Jersey</b>					
106'500'000	EUR	Deutschland	0.250% 15.02.29	82'676'365	5.56	8'572'000	GBP	CPUK Finance	28.08.25	8'425'933	0.57
30'000'000	EUR	Deutschland	2.100% 12.04.29	25'177'815	1.70	6'000'000	GBP	CPUK Finance	28.08.27	6'052'858	0.41
<b>Total - Deutschland</b>				<b>107'854'180</b>	<b>7.26</b>	13'757'000	GBP	Porterbrook	20.10.26	14'376'233	0.97
						<b>Total - Jersey</b>					
						<b>28'855'024 1.95</b>					
						<b>Niederlande</b>					
						8'337'000	EUR	ASR	02.05.49	6'753'645	0.46
						11'819'000	EUR	ASR	29.09.45	10'062'811	0.68
						17'950'000	EUR	Heimstaden Bostad	13.10.24	15'047'417	1.01
						13'700'000	EUR	Iberdrola International	31.12.99	11'512'763	0.78
						2'800'000	EUR	ING Groep	26.05.31	2'292'753	0.15
						15'260'000	EUR	NN Group	31.12.99	12'911'895	0.87
						7'502'000	EUR	NN Group	13.01.48	6'459'784	0.44
						7'890'000	EUR	RWE	13.04.25	6'541'866	0.44
						11'100'000	EUR	Siemens Energy	05.04.26	9'407'714	0.63
						9'900'000	EUR	Telefonica Emisiones	31.12.99	8'295'001	0.56

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
6'400'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	5'919'646	0.40	15'600'000	USD	Deutsche Bank	2.129%	24.11.26	11'436'312	0.77
10'800'000	GBP	ABN Amro Bank	5.250%	26.05.26	10'887'583	0.73	17'750'000	USD	HCA	5.250%	15.04.25	13'500'814	0.91
11'003'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	12'781'939	0.86	18'465'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	13'900'975	0.94
9'200'000	GBP	ING Groep	5.000%	30.08.26	9'194'157	0.62	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>243'168'611</b>	<b>16.38</b>
14'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	14'275'728	0.96	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
21'800'000	GBP	Siemens Finance	1.000%	20.02.25	21'420'288	1.44	6'325'000	EUR	Lloyds Banking Group	FRN	31.12.99	5'317'279	0.36
<b>Total - Niederlande</b>					<b>163'764'990</b>	<b>11.03</b>	5'000'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	4'251'069	0.29
<b>Portugal</b>							16'500'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	14'134'499	0.95
13'100'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	10'367'351	0.70	14'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	11'741'555	0.79
<b>Total - Portugal</b>					<b>10'367'351</b>	<b>0.70</b>	11'641'000	EUR	Standard Chartered	FRN	09.09.30	9'674'999	0.65
<b>Schweden</b>							1'100'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.875%	29.05.26	891'728	0.06
9'900'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	10'150'135	0.68	11'504'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	9'448'197	0.64
<b>Total - Schweden</b>					<b>10'150'135</b>	<b>0.68</b>	14'289'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.28	15'268'882	1.03
<b>Spanien</b>							14'290'000	GBP	Aviva	6.125%	14.11.36	14'504'150	0.98
15'600'000	GBP	Banco Santander	1.500%	14.04.26	14'798'820	1.00	14'883'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	15'453'409	1.04
<b>Total - Spanien</b>					<b>14'798'820</b>	<b>1.00</b>	9'248'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	9'020'910	0.61
<b>Vereinigte Staaten</b>							12'000'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	12'015'128	0.81
5'410'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	4'379'636	0.30	6'300'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	6'706'510	0.45
11'340'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	10'887'466	0.73	17'905'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	17'524'707	1.18
10'830'000	GBP	Bank of America	2.300%	25.07.25	10'574'480	0.71	23'410'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	23'265'296	1.57
9'698'000	GBP	Becton Dickinson & Co	3.020%	24.05.25	9'549'630	0.64	16'900'000	GBP	Coventry Building Society	7.000%	07.11.27	17'501'758	1.18
21'888'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	21'809'585	1.47	14'600'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	13'476'572	0.91
13'824'000	GBP	Discovery Communications	2.500%	20.09.24	13'804'944	0.93	8'994'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	9'124'278	0.61
14'615'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	14'265'775	0.96	14'760'000	GBP	Experian	2.125%	27.09.24	14'727'583	0.99
9'600'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	9'593'103	0.65	14'700'000	GBP	HSBC Holdings	1.750%	24.07.27	13'836'101	0.93
3'000'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	3'270'525	0.22	5'500'000	GBP	HSBC Holdings	2.256%	13.11.26	5'311'243	0.36
93'250'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	31.07.29	71'801'123	4.83	14'757'000	GBP	Leeds Building Society	1.500%	16.03.27	14'019'726	0.94
43'750'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	31.05.29	34'394'243	2.32	12'000'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	11'945'379	0.81
							4'880'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	4'538'334	0.31
							15'750'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	16'144'971	1.09
							6'464'000	GBP	Mobico Group	4.250%	31.12.99	5'970'021	0.40
							12'637'000	GBP	National Grid Electricity Distribution	6.000%	09.05.25	12'702'889	0.86

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
7'675'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	0.52						
9'900'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	0.68						
13'180'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	0.88						
5'954'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	0.42						
14'500'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	0.98						
14'900'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	1.03						
8'570'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	0.55						
10'000'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	0.67						
7'092'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	0.49						
9'456'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	0.62						
6'897'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	0.47						
11'115'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	0.73						
11'320'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	0.75						
11'100'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	0.72						
13'007'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	0.83						
21'935'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	1.45						
1'700'000	GBP	Virgin Money	3.375%	24.04.26	0.11						
6'000'000	GBP	Virgin Money	4.000%	25.09.26	0.40						
20'760'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	1.39						
3'500'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	0.22						
6'250'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	0.44						
6'020'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	0.42						
11'500'000	USD	Legal & General Group EMTN		21.03.47	0.59						
5'700'000	USD	NatWest Group	6.000%	31.12.99	0.29						
5'200'000	USD	NatWest Group	8.000%	31.12.99	0.27						
5'000'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	0.27						
11'088'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	0.57						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>557'041'840</b>	<b>37.56</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'312'509'297</b>	<b>88.46</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'327'512'037</b>	<b>89.47</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
11'300'000	GBP	Elstree Funding No 4	FRN	21.10.55	0.68	10'068'061					
6'000'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	0.40	5'986'148					
4'390'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	0.29	4'368'270					
2'500'000	GBP	Pier 2021	FRN	22.12.53	0.17	2'493'305					
8'500'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2024-1A	FRN	16.07.60	0.57	8'485'782					
2'301'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	0.16	2'351'406					
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.08.55	0.14	2'027'404					
4'500'000	GBP	Tower Bridge Funding 2021-2	FRN	20.11.63	0.30	4'501'107					
4'330'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-2	FRN	20.03.65	0.29	4'368'715					
3'350'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-2	FRN	20.03.65	0.23	3'371'453					
3'862'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	0.26	3'793'282					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>										<b>51'814'933</b>	<b>3.49</b>
<b>Total - Mortgage backed securities</b>										<b>51'814'933</b>	<b>3.49</b>
<b>Obligationen</b>											
<b>Frankreich</b>											
20'833'000	USD	Société Générale	2.226%	21.01.26	1.05	15'651'802					
<b>Total - Frankreich</b>										<b>15'651'802</b>	<b>1.05</b>

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
<b>Vereinigte Staaten</b>					
12'569'000	GBP	New York Life Global Funding	4.350% 16.09.25	12'489'316	0.84
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>12'489'316</b>	<b>0.84</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>28'141'118</b>	<b>1.89</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>79'956'051</b>	<b>5.38</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Mortgage backed securities</b>					
<b>Irland</b>					
5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN 19.07.26	3'339'456	0.23
<b>Total - Irland</b>				<b>3'339'456</b>	<b>0.23</b>
<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>3'339'456</b>	<b>0.23</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>3'339'456</b>	<b>0.23</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>1'410'807'544</b>	<b>95.08</b>

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>3'764'168'022</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'661'136'634
	Bankguthaben		107'539'003
	Forderungen aus Devisen		88'164'522
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		39'559'621
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		49'112'867
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'958'419
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		38'135'482
	2.j Sonstige Aktiva		7'853
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'985'614'401</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'557'867
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		21'125'529
	Verbindlichkeiten aus Devisen		88'104'805
	5 Service Fee		256'739
	4 „Taxe d'abonnement“		198'757
	3.a Management Fee		2'350'500
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		691
	<b>Total Passiva</b>		<b>117'594'888</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'868'019'513</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'376'656'716
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		172'200'970
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		385'492'279
	Devisentermingeschäften		53'341'404
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-200'693'574
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-42'633'884
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-25'021'275
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>342'685'920</b>
	Anteilszeichnungen		1'423'144'181
	Anteilsrücknahmen		-1'208'888'098
	12 Ausbezahlte Dividende		-65'579'206
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'868'019'513</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		3'497'560
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		199'452'143
	Sonstige Erträge		6'781
	<b>Total Erträge</b>		<b>202'956'484</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		24'844'357
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		135'704
	4 „Taxe d'abonnement“		1'086'754
	Bankzinsen		139'534
	5 Service Fee		4'349'294
	9 Sonstige Aufwendungen		199'871
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>30'755'514</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>172'200'970</b>



# Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
4'060'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	4'005'799	0.10					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'005'799</b>	<b>0.10</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>4'005'799</b>	<b>0.10</b>				
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
11'400'000	EUR	APT Pipelines		0.750%	15.03.29	8'519'527	0.22				
5'000'000	USD	QBE Insurance Group		5.250%	31.12.99	3'784'982	0.10				
<b>Total - Australien</b>					<b>12'304'509</b>	<b>0.32</b>					
<b>Belgien</b>											
4'500'000	EUR	AG Insurance		3.500%	30.06.47	3'733'203	0.10				
5'200'000	EUR	Belfius Bank		3.625%	31.12.99	4'215'064	0.11				
<b>Total - Belgien</b>					<b>7'948'267</b>	<b>0.21</b>					
<b>Chile</b>											
10'090'000	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile		6.500%	07.11.33	8'267'063	0.21				
<b>Total - Chile</b>					<b>8'267'063</b>	<b>0.21</b>					
<b>Dänemark</b>											
16'111'000	EUR	Jyske Bank		5.125%	01.05.35	14'187'026	0.37				
30'770'000	USD	Danske Bank		4.375%	31.12.99	22'336'361	0.58				
<b>Total - Dänemark</b>					<b>36'523'387</b>	<b>0.95</b>					
<b>Deutschland</b>											
225'600'000	EUR	Deutschland		2.200%	15.02.34	189'072'904	4.89				
18'900'000	EUR	Commerzbank		6.500%	06.12.32	17'010'595	0.44				
9'000'000	EUR	Commerzbank		7.875%	31.12.99	7'913'718	0.20				
8'500'000	EUR	Deutsche Bank		4.500%	12.07.35	7'313'074	0.19				
18'600'000	EUR	Deutsche Bank		8.125%	31.12.99	16'100'689	0.42				
9'400'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	FRN		31.12.99	5'149'444	0.13				
<b>Total - Deutschland</b>					<b>242'560'424</b>	<b>6.27</b>					
<b>Frankreich</b>											
7'760'000	EUR	Altice France		4.125%	15.01.29	4'559'194	0.12				
7'160'898	EUR	Atalia		8.500%	30.06.28	3'461'191	0.09				
19'700'000	EUR	BNP Paribas		2.500%	31.03.32	15'968'096	0.41				
9'600'000	EUR	BNP Paribas		7.375%	31.12.99	8'653'361	0.22				
5'000'000	EUR	CNP Assurances		2.500%	30.06.51	3'791'360	0.10				
13'200'000	EUR	CNP Assurances		4.875%	16.07.54	11'374'683	0.29				
7'500'000	EUR	Macif		3.500%	31.12.99	5'337'534	0.14				
28'000'000	EUR	Noria	FRN		25.02.43	23'624'286	0.61				
3'000'000	EUR	Orange		3.625%	16.11.31	2'594'102	0.07				
5'000'000	GBP	Credit Agricole	FRN		31.12.99	5'041'086	0.13				
10'196'000	USD	Altice France 144A		5.500%	15.01.28	5'523'678	0.14				
19'500'000	USD	BNP Paribas		4.625%	31.12.99	13'779'300	0.36				
13'810'000	USD	Société Générale		6.750%	31.12.99	9'769'464	0.25				
<b>Total - Frankreich</b>					<b>113'477'335</b>	<b>2.93</b>					
<b>Guernsey</b>											
5'896'500	GBP	Burford Capital		5.000%	01.12.26	5'735'452	0.15				
<b>Total - Guernsey</b>					<b>5'735'452</b>	<b>0.15</b>					
<b>Irland</b>											
6'935'000	EUR	Adagio	FRN		30.04.31	5'820'710	0.15				
13'000'000	EUR	Allied Irish Banks Group		2.875%	30.05.31	10'740'929	0.28				
18'273'000	EUR	Allied Irish Banks Group		6.250%	31.12.99	15'547'791	0.40				
6'750'000	EUR	Aque	FRN		20.04.34	5'684'224	0.15				
1'200'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN		20.07.30	1'018'284	0.03				
1'575'000	EUR	Aurium CLO	FRN		15.04.30	1'326'032	0.03				
1'000'000	EUR	Avoca	FRN		12.01.31	842'988	0.02				
6'000'000	EUR	Avoca	FRN		15.04.31	5'008'030	0.13				
9'750'000	EUR	Avoca	FRN		15.07.31	8'214'266	0.21				
6'000'000	EUR	Avoca	FRN		15.10.31	5'075'000	0.13				
16'700'000	EUR	Bank of Ireland		7.500%	31.12.99	14'330'065	0.37				
6'214'000	EUR	BCCE	FRN		17.10.30	4'995'484	0.13				
2'000'000	EUR	Black Diamond	FRN		20.01.32	1'667'008	0.04				
7'000'000	EUR	Black Diamond	FRN		15.05.32	5'758'763	0.15				
2'812'500	EUR	Cadogan	FRN		25.10.30	2'330'234	0.06				
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN		15.01.31	3'264'684	0.08				
7'225'000	EUR	Corda	FRN		23.01.32	6'056'630	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

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
1'620'000	EUR	Corda	FRN	15.04.32	1'342'421	0.03	3'600'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.34	739'550	0.02
2'500'000	EUR	CVC	FRN	15.04.32	2'077'889	0.05	2'600'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.35	1'431'895	0.04
5'253'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	4'430'383	0.11	2'800'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	15.09.37	2'454'005	0.06
6'850'000	EUR	Harvest	FRN	11.05.32	5'779'541	0.15	15'579'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	9'340'363	0.24
3'250'000	EUR	Harvest 19X E	FRN	14.04.31	2'747'499	0.07	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>27'506'134</b>	<b>0.71</b>
4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	FRN	16.02.32	3'196'275	0.08							
4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	FRN	20.01.32	3'666'750	0.09	<b>Mauritius</b>						
4'500'000	EUR	Penta CLO 7	FRN	25.01.33	3'752'758	0.10	7'101'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	5'226'970	0.14
9'800'000	EUR	Providus CLO I	FRN	14.05.31	8'249'098	0.21	8'760'000	USD	Network i2i	5.650%	31.12.99	6'662'699	0.17
2'920'000	EUR	Voya Euro CLO I	FRN	15.10.30	2'465'739	0.06	9'311'000	USD	UPL Corporation	4.625%	16.06.30	6'039'890	0.16
4'300'000	EUR	Voya Euro CLO III	FRN	15.04.33	3'492'031	0.09	<b>Total - Mauritius</b>					<b>17'929'559</b>	<b>0.47</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>138'881'506</b>	<b>3.56</b>							
<b>Italien</b>							<b>Mexiko</b>						
8'900'000	EUR	Autoflor 2	FRN	24.12.44	2'980'928	0.08	6'045'000	GBP	America Movil	5.000%	27.10.26	6'067'181	0.16
7'400'000	EUR	Duomo Bidco	FRN	15.07.31	6'319'836	0.16	14'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	10'921'282	0.28
7'790'000	EUR	Inter Media Communication	6.750%	09.02.27	6'502'951	0.17	1'185'000	USD	Bancomer	5.125%	18.01.33	857'056	0.02
15'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	13'315'209	0.34	4'165'000	USD	BBVA Bancomer	5.350%	12.11.29	3'146'242	0.08
20'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	17'988'520	0.47	<b>Total - Mexiko</b>					<b>20'991'761</b>	<b>0.54</b>
14'751'000	EUR	Italian Stella Loans	FRN	29.12.36	12'450'234	0.32							
1'600'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	1'300'238	0.03	<b>Niederlande</b>						
3'400'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	2'971'023	0.08	11'100'000	EUR	ABN Amro	FRN	31.12.99	9'765'227	0.25
24'277'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	20'695'961	0.54	38'700'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	30'139'476	0.78
12'950'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505%	20.09.32	14'383'537	0.37	22'301'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	18'467'712	0.48
<b>Total - Italien</b>					<b>98'908'437</b>	<b>2.56</b>	6'400'000	EUR	ASR	4.625%	31.12.99	5'131'912	0.13
<b>Jersey</b>							1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	FRN	22.07.32	813'553	0.02
5'200'000	GBP	AA Bond	3.250%	31.07.28	4'652'513	0.12	4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	15.04.30	3'368'439	0.09
6'850'000	GBP	AA Bond	6.500%	31.01.26	3'052'586	0.08	6'750'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	15.08.30	5'696'267	0.15
3'710'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	3'742'684	0.10	8'250'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	17.05.31	6'948'894	0.18
<b>Total - Jersey</b>					<b>11'447'783</b>	<b>0.30</b>	5'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	4'195'973	0.11
<b>Luxemburg</b>							4'810'000	EUR	House of HR Group	9.000%	03.11.29	4'081'173	0.11
4'000'000	EUR	Cirsa Finance International	6.500%	15.03.29	3'494'752	0.09	13'800'000	EUR	ING Groep	FRN	26.08.35	11'628'685	0.30
3'150'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	2.750%	01.01.26	2'589'372	0.07	3'400'000	EUR	IPD	8.000%	15.06.28	3'050'615	0.08
9'523'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125%	01.01.28	7'456'197	0.19							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
18'800'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	15'281'206	0.40	5'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	4'492'009	0.12
7'000'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	5'932'792	0.15	11'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	9'861'390	0.25
8'500'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	6'697'700	0.17	4'000'000	EUR	Unicaja Banco	3.125%	19.07.32	3'237'414	0.08
8'700'000	EUR	Stellantis	4.250%	16.06.31	7'537'185	0.19	16'500'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	17'822'391	0.46
10'700'000	EUR	Telefonica Emisiones	5.752%	31.12.99	9'391'850	0.24	6'800'000	USD	Banco Santander	4.750%	31.12.99	4'855'185	0.13
5'000'000	EUR	Tikehau CLO III	FRN	01.12.30	4'175'313	0.11	<b>Total - Spanien</b>					<b>156'973'306</b>	<b>4.07</b>
2'600'000	EUR	Tikehau CLO IV	FRN	15.10.31	2'136'569	0.06	<b>Vereinigte Staaten</b>						
28'367'000	EUR	Vivat	7.000%	31.12.99	24'244'511	0.63	5'400'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	4'182'528	0.11
3'300'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	2'705'071	0.07	7'270'000	EUR	Encore Capital Group	FRN	15.01.28	6'165'247	0.16
6'800'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	6'246'810	0.16	10'500'000	EUR	Equinix	3.650%	03.09.33	8'830'967	0.23
10'921'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	7'324'961	0.19	9'300'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	7'528'765	0.19
<b>Total - Niederlande</b>					<b>194'961'894</b>	<b>5.05</b>	13'830'000	GBP	Encore Capital Group	5.375%	15.02.26	13'790'681	0.36
<b>Österreich</b>							5'060'000	GBP	Ford Motor Credit	6.860%	05.06.26	5'173'159	0.13
4'000'000	EUR	Bawag Group	5.000%	31.12.99	3'303'172	0.09	96'410'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	17.09.24	73'202'967	1.89
26'800'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	22'171'300	0.57	429'900'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	329'206'713	8.51
23'000'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	18'043'345	0.47	379'850'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.11.33	302'217'659	7.81
14'400'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	12'337'614	0.32	16'585'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	11'748'994	0.30
<b>Total - Österreich</b>					<b>55'855'431</b>	<b>1.45</b>	13'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	10'212'526	0.26
<b>Schweden</b>							7'085'000	USD	Bimbo Bakeries	6.050%	15.01.29	5'674'252	0.15
2'147'000	GBP	Svenska Handelsbanken	4.625%	23.08.32	2'088'796	0.05	6'645'000	USD	EnLink Midstream Partners	4.850%	15.07.26	5'047'437	0.13
18'800'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	12'349'658	0.32	9'686'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.375%	01.06.29	7'505'925	0.19
<b>Total - Schweden</b>					<b>14'438'454</b>	<b>0.37</b>	6'896'000	USD	Equinix	3.900%	15.04.32	4'946'120	0.13
<b>Spanien</b>							3'300'000	USD	Ford Motor Credit	6.050%	05.03.31	2'584'169	0.07
2'800'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	2'670'012	0.07	13'835'000	USD	General Mills	4.950%	29.03.33	10'609'659	0.27
10'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	8'490'462	0.22	9'000'000	USD	General Motors	5.600%	15.10.32	7'089'214	0.18
2'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	2'196'191	0.06	4'230'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	3'003'077	0.08
19'600'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	15'813'003	0.41	7'410'000	USD	Plains All American Pipeline	5.700%	15.09.34	5'767'570	0.15
26'400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	22'072'688	0.57	12'925'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	9'959'280	0.26
25'000'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	18'075'717	0.47	8'800'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	7'103'873	0.18
20'800'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	17'046'114	0.44							
12'900'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	11'502'854	0.30							
25'200'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	18'837'876	0.49							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
9'370'000	USD	Targa Resources	6.125%	15.03.33	7'584'489	0.20	10'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	8'329'382	0.22
5'450'000	USD	Targa Resources	6.875%	15.01.29	4'263'974	0.11	5'600'000	GBP	Mobico Group	4.250%	31.12.99	5'172'048	0.13
18'525'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	14'424'290	0.37	3'770'000	GBP	National Grid Electricity Distribution	3.875%	17.10.24	3'760'840	0.10
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>867'823'535</b>	<b>22.42</b>	32'616'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	31'412'087	0.81
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
15'012'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	13'508'286	0.35	27'945'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	27'912'466	0.72
19'100'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	17'816'447	0.46	331'927	GBP	Nationwide Building FRN Society Core Capital Deferred		29.06.49	43'702'338	1.13
4'200'000	EUR	Rolls Royce	1.625%	09.05.28	3'343'856	0.09	5'309'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	5'227'691	0.14
3'700'000	EUR	Rolls Royce	4.625%	16.02.26	3'158'862	0.08	20'496'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	18'503'680	0.48
7'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	05.09.31	6'100'715	0.16	14'170'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	13'442'284	0.35
3'967'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	3'290'805	0.09	8'571'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	8'558'197	0.22
1'223'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	1'192'969	0.03	3'300'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	3'389'438	0.09
18'185'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	18'014'963	0.47	14'400'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	13'811'296	0.36
14'300'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	14'517'727	0.38	12'200'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	12'293'484	0.32
12'400'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	13'041'137	0.34	41'836'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	41'459'878	1.07
14'980'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	14'281'035	0.37	42'669'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	39'331'671	1.02
26'550'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	19'837'600	0.51	7'010'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	7'540'733	0.19
7'000'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	6'956'731	0.18	51'700'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	41'002'392	1.06
6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN	12.03.27	6'000'000	0.16	14'100'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	13'707'660	0.35
8'500'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN	12.03.27	8'500'000	0.22	7'050'000	GBP	Severn Trent Water	6.250%	07.06.29	7'337'262	0.19
26'700'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	27'445'228	0.71	6'200'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	6'080'645	0.16
18'400'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	16'984'172	0.44	7'000'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	6'542'117	0.17
29'301'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	25'338'226	0.66	4'000'000	GBP	Vodafone Group	4.875%	03.10.78	3'964'625	0.10
23'590'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	23'156'021	0.60	4'850'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	5'308'699	0.14
5'000'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	4'505'910	0.12	10'190'000	GBP	Zenith Finco	6.500%	30.06.27	7'425'963	0.19
15'400'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	16'623'581	0.43	20'475'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	13'796'752	0.36
8'090'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	7'895'880	0.20							
8'260'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	8'340'196	0.22							
25'541'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	23'276'274	0.60							
26'300'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	26'959'538	0.70							
9'719'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	31.12.99	9'957'643	0.26							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
10'000'000	USD	NatWest Group	8.125%	31.12.99	8'078'417	0.21					
4'600'000	USD	Phoenix Group Holdings	8.500%	31.12.99	3'593'949	0.09					
19'700'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	13'164'580	0.34					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>753'894'376</b>	<b>19.54</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'786'428'613</b>	<b>72.08</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'790'434'412</b>	<b>72.18</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Niederlande</b>											
3'700'000	EUR	DPF	FRN	28.04.64	3'202'653	0.08					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'202'653</b>	<b>0.08</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
15'100'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.04.75	15'033'560	0.39					
10'500'000	GBP	Friary No.9	FRN	21.05.72	10'088'285	0.26					
5'000'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	FRN	15.10.72	5'013'646	0.13					
2'685'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	23.06.53	2'650'297	0.07					
11'000'000	GBP	Permanent Master Issuer	FRN	15.07.73	11'028'639	0.29					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>43'814'427</b>	<b>1.14</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>47'017'080</b>	<b>1.22</b>					
<b>Obligationen</b>											
<b>Deutschland</b>											
3'300'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	2'298'841	0.06					
5'945'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel 144A	5.500%	15.01.28	4'351'118	0.11					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>6'649'959</b>	<b>0.17</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'000'000	EUR	BPCE	FRN	31.12.42	1'692'186	0.04					
2'000'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	1'632'092	0.04					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>3'324'278</b>	<b>0.08</b>					
<b>Irland</b>											
10'100'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	8'550'761	0.22					
5'000'000	EUR	Aque	FRN	15.07.37	4'221'014	0.11					
3'750'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	15.08.34	3'196'794	0.08					
2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	2'070'716	0.05					
4'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	3'630'328	0.09					
18'000'000	EUR	Arbour	FRN	15.06.34	15'171'938	0.39					
2'900'000	EUR	Arbour	FRN	30.07.34	2'458'085	0.06					
3'000'000	EUR	Ares European CLO XIV 144A	FRN	21.10.33	2'545'431	0.07					
9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	8'229'071	0.21					
6'000'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	4'911'644	0.13					
5'500'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	4'620'034	0.12					
2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	FRN	24.04.34	2'368'750	0.06					
2'750'000	EUR	Armada Euro CLO IV	FRN	15.07.33	2'316'228	0.06					
5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	FRN	22.05.34	4'167'667	0.11					
2'000'000	EUR	Aurium CLO VIII	FRN	23.06.34	1'660'428	0.04					
11'050'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	9'319'858	0.24					
2'880'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	2'428'797	0.06					
3'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	2'537'140	0.07					
5'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	4'545'729	0.12					
10'700'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	9'142'648	0.24					
2'435'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	2'045'829	0.05					
9'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.35	7'601'978	0.20					
3'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.37	2'578'285	0.07					
7'750'000	EUR	Avondale Park	FRN	20.09.34	6'568'548	0.17					
7'531'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	6'879'283	0.18					
7'750'000	EUR	BBAM European CLO III DAC	FRN	15.01.36	6'603'146	0.17					
7'600'000	EUR	Bilibili	FRN	15.04.36	6'338'963	0.16					
2'880'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	2'395'478	0.06					
7'890'000	EUR	Blackrock European CLO XII	FRN	17.01.35	6'582'333	0.17					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
6'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO FRN 2021	15.12.33	4'834'603	0.12	7'500'000	EUR	Providus CLO V	FRN	15.02.35	6'297'626	0.16	
1'755'000	EUR	BNPP AM Euro CLO FRN 2021	15.12.33	1'414'342	0.04	7'000'000	EUR	Providus CLO VI	FRN	15.02.35	5'822'547	0.15	
3'850'000	EUR	Bridepoint CLO 1 A	FRN	15.01.34	3'241'521	0.08	4'500'000	EUR	Providus CLO X	FRN	18.11.38	3'823'950	0.10
2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	FRN	15.01.34	1'684'452	0.04	12'000'000	EUR	Rockfield Park CLO	FRN	16.07.34	10'242'415	0.26
9'200'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	FRN	15.10.34	7'850'051	0.20	12'500'000	EUR	RRME 10X	FRN	15.04.34	10'556'066	0.27
4'000'000	EUR	Capital Four CLO VII 7X A	FRN	25.04.37	3'379'479	0.09	8'000'000	EUR	RRME 1X	FRN	15.04.35	6'660'822	0.17
24'750'000	EUR	Contego CLO X	FRN	15.05.38	20'935'104	0.54	6'750'000	EUR	RRME 2X	FRN	15.07.35	5'639'454	0.15
6'250'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	5'310'888	0.14	7'500'000	EUR	RRME 7X	FRN	15.01.36	6'391'251	0.17
5'000'000	EUR	Corda	FRN	22.06.34	4'235'637	0.11	5'000'000	EUR	RRME 8X	FRN	15.10.36	4'102'331	0.11
2'000'000	EUR	Cordatus	FRN	15.07.34	1'676'106	0.04	15'700'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	13'229'675	0.34
3'250'000	EUR	CRWPK 1X	FRN	18.03.34	2'732'037	0.07	4'775'000	EUR	Segovia European CLO	FRN	15.04.35	3'884'797	0.10
1'500'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	1'267'133	0.03	2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	FRN	20.04.38	1'713'623	0.04
2'850'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	2'358'423	0.06	6'700'000	EUR	Tikeh 12X E	FRN	20.10.38	5'628'519	0.15
5'500'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	4'642'772	0.12	10'250'000	EUR	Voya Euro CLO II	FRN	15.07.35	8'706'685	0.23
2'000'000	EUR	Harvest	FRN	25.10.34	1'681'777	0.04	3'950'000	EUR	Voya Euro CLO III	FRN	15.04.33	3'268'772	0.08
4'150'000	EUR	HayFin Emerald CLO 1	FRN	17.04.34	3'302'230	0.09	10'110'000	EUR	Voya Euro CLO IV	FRN	15.10.34	8'509'489	0.22
8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	FRN	17.04.34	6'814'843	0.18	7'000'000	EUR	Voya Euro CLO VI	FRN	15.04.38	5'921'318	0.15
2'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	FRN	17.04.34	1'695'326	0.04	4'450'000	EUR	Voya Euro CLO VI	FRN	15.04.38	3'796'242	0.10
7'500'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	FRN	27.05.34	5'937'503	0.15	<b>Total - Irland</b>				<b>398'685'021</b>	<b>10.28</b>	
7'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO VI	FRN	15.04.34	5'892'328	0.15	<b>Italien</b>						
4'200'000	EUR	ICG Euro CLO 2024-1	FRN	15.02.37	3'508'573	0.09	8'200'000	EUR	La Doria	FRN	12.11.29	7'007'638	0.18
6'600'000	EUR	Invesco Euro CLO V	FRN	15.01.34	5'461'750	0.14	31'100'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	25'161'380	0.65
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VI	FRN	15.07.34	5'688'455	0.15	<b>Total - Italien</b>				<b>32'169'018</b>	<b>0.83</b>	
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VII	FRN	15.01.35	5'721'242	0.15	<b>Jersey</b>						
7'500'000	EUR	Madison Park Funding	FRN	25.05.34	6'251'564	0.16	4'700'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.29	4'909'714	0.13
2'400'000	EUR	North Westerly VIII	FRN	15.07.37	2'024'867	0.05	5'713'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	5'692'315	0.15
7'750'000	EUR	OCPE 2024-1	FRN	20.10.37	6'528'850	0.17	11'000'000	USD	PIPK	FRN	25.07.37	8'381'184	0.22
1'400'000	EUR	Penta	FRN	25.01.33	1'149'371	0.03	5'500'000	USD	PIPK	FRN	25.07.37	4'209'889	0.11
4'000'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	3'382'685	0.09	<b>Total - Jersey</b>				<b>23'193'102</b>	<b>0.61</b>	
5'734'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	4'829'852	0.12	<b>Kaiman-Inseln</b>						
4'000'000	EUR	Penta CLO 6	FRN	25.07.34	3'368'771	0.09	10'500'000	USD	American Airlines 144A	5.750%	20.04.29	7'836'729	0.20
							10'800'000	USD	Bally	FRN	25.10.37	8'217'615	0.21
							4'400'000	USD	Bally	FRN	25.10.37	3'240'777	0.08
							7'150'000	USD	Golub Capital Partners	FRN	25.07.37	5'450'393	0.14
							3'750'000	USD	OAKCL	FRN	22.10.37	2'853'338	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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
6'250'000	USD	PIPK	FRN	25.07.37	4'758'482	0.12					
5'250'000	USD	PIPK	FRN	25.07.37	4'002'120	0.10					
8'162'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750%	07.09.27	6'130'175	0.16					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>42'489'629</b>	<b>1.08</b>					
<b>Kanada</b>											
6'893'000	USD	Intelligent Packaging	6.000%	15.09.28	5'159'121	0.13					
8'120'000	USD	New Red Finance 144A	3.500%	15.02.29	5'768'830	0.15					
5'375'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	4'176'376	0.11					
<b>Total - Kanada</b>					<b>15'104'327</b>	<b>0.39</b>					
<b>Luxemburg</b>											
12'200'000	GBP	Driver UK Master	FRN	25.09.31	12'220'270	0.32					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>12'220'270</b>	<b>0.32</b>					
<b>Mexiko</b>											
2'315'000	USD	Banco Mercantil del Norte	5.875%	31.12.99	1'721'937	0.04					
6'826'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	5'429'183	0.14					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>7'151'120</b>	<b>0.18</b>					
<b>Niederlande</b>											
7'295'000	EUR	Cadogan	FRN	15.07.35	5'984'163	0.15					
2'000'000	EUR	Cortego CLO III	FRN	15.10.30	1'644'355	0.04					
2'350'000	EUR	Dryden	FRN	15.04.33	1'824'383	0.05					
4'800'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	3'511'887	0.09					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>12'964'788</b>	<b>0.33</b>					
<b>Spanien</b>											
4'400'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	6.000%	31.12.99	3'654'665	0.09					
5'000'000	EUR	Santander Consumo 4	3.700%	18.09.32	1'241'120	0.03					
8'700'000	EUR	Santander Consumo 4	4.900%	18.09.32	2'168'117	0.06					
1'100'000	EUR	Santander Consumo 6	FRN	21.12.37	928'168	0.02					
<b>Total - Spanien</b>					<b>7'992'070</b>	<b>0.20</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
3'500'000	EUR	Dryden	FRN	18.01.35	2'918'267	0.08					
6'400'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	6'934'388	0.18					
11'470'000	USD	Buford Capital Global Finance	9.250%	01.07.31	9'322'901	0.24					
2'225'000	USD	Buford Capital Global Finance 144A	6.250%	15.04.28	1'676'966	0.04					
10'015'000	USD	Encore Capital Group	9.250%	01.04.29	8'117'754	0.21					
8'572'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.625%	15.01.28	6'646'308	0.17					
5'265'000	USD	Equinix	5.500%	15.06.34	4'150'937	0.11					
9'850'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	7'672'822	0.20					
11'860'000	USD	Hess Midstream Operations LP 144A	5.500%	15.10.30	8'951'768	0.23					
2'000'000	USD	Hilton Domestic	4.000%	01.05.31	1'407'179	0.04					
4'800'000	USD	Hilton Domestic	5.750%	01.05.28	3'663'092	0.09					
5'880'000	USD	Hilton Domestic	6.125%	01.04.32	4'589'279	0.12					
12'285'000	USD	Kinetik 144A	5.875%	15.06.30	9'377'425	0.24					
11'500'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	7'591'016	0.20					
4'630'000	USD	MSCI	3.875%	15.02.31	3'299'403	0.09					
13'295'000	USD	Plains All American Pipeline	3.800%	15.09.30	9'539'101	0.25					
7'120'000	USD	Prestige Brands	5.125%	15.01.28	5'344'431	0.14					
10'790'000	USD	Solaris Midstream	7.625%	01.04.26	8'278'022	0.21					
3'935'000	USD	Tallgrass Energy Partners	7.375%	15.02.29	3'063'982	0.08					
6'806'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	5.500%	15.01.28	5'002'960	0.13					
1'000'000	USD	Targa Resources	5.500%	01.03.30	770'462	0.02					

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
486'000	USD	Titan International	7.000%	30.04.28	362'006	0.01					
15'965'000	USD	Uber	4.500%	15.08.29	11'932'355	0.31					
6'000'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	4'670'002	0.12					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>135'282'826</b>	<b>3.51</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
4'800'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	5'153'826	0.13					
6'960'000	GBP	Maison Bidco	6.000%	31.10.27	6'679'630	0.17					
24'940'000	GBP	OSB Group	6.000%	31.12.99	23'072'493	0.60					
7'395'000	GBP	Punch Finance	6.125%	30.06.26	7'342'961	0.19					
6'870'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.27	6'545'576	0.17					
25'000'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	27'795'313	0.72					
14'377'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	14'747'907	0.38					
14'190'000	GBP	Sherwood Parentco	6.000%	15.11.26	12'922'255	0.33					
11'000'000	USD	Marex Group	13.250%	31.12.99	9'297'096	0.24					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>113'557'057</b>	<b>2.93</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>810'783'465</b>	<b>20.91</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>857'800'545</b>	<b>22.13</b>					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Irland</b>											
4'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	2'688'104	0.07					
8'500'000	GBP	Syon Securities	FRN	17.12.27	6'858'236	0.18					
<b>Total - Irland</b>					<b>9'546'340</b>	<b>0.25</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>9'546'340</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 – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	24'804'434	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		25'517'658
	Bankguthaben		531'718
	Forderungen aus Devisen		140'979
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		145'436
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		347'066
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		197'935
	2.j Sonstige Aktiva		19'352
	<b>Total Aktiva</b>		<b>26'900'144</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		34'803
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		84'487
	Verbindlichkeiten aus Devisen		140'854
	5 Service Fee		1'718
	4 „Taxe d'abonnement“		922
	3.a Management Fee		9'240
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		2'110
	<b>Total Passiva</b>		<b>274'134</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>26'626'010</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23'382'995
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'249'019
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'397'659
	Devisentermingeschäften		170'950
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-199'132
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		329'591
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-237'105
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'710'982</b>
	Anteilszeichnungen		13'305'647
	Anteilsrücknahmen		-12'282'188
	12 Ausbezahlte Dividende		-491'426
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>26'626'010</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		19'654
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'360'802
	Sonstige Erträge		25
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'380'481</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		93'115
	4 „Taxe d'abonnement“		6'152
	Bankzinsen		555
	5 Service Fee		20'337
	9 Sonstige Aufwendungen		11'303
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>131'462</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'249'019</b>

# Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>														
<b>Obligationen</b>														
<b>Australien</b>						<b>Italien</b>								
200'000	EUR	APT Pipelines	0.750%	15.03.29	149'465	0.56	250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	209'359	0.79	
<b>Total - Australien</b>						<b>149'465</b>	<b>0.56</b>	200'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	170'499	0.64
<b>Dänemark</b>						<b>Jersey</b>								
100'000	EUR	Jyske Bank	5.125%	01.05.35	88'058	0.33	100'000	GBP	AA Bond	6.500%	31.01.26	44'563	0.17	
200'000	USD	Danske Bank	4.375%	31.12.99	145'183	0.55	100'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	100'881	0.38	
<b>Total - Dänemark</b>						<b>233'241</b>	<b>0.88</b>	<b>Total - Jersey</b>						
<b>Deutschland</b>						<b>Luxemburg</b>								
1'567'000	EUR	Deutschland	2.200%	15.02.34	1'313'286	4.93	300'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.35	165'219	0.62	
100'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	90'003	0.34	<b>Total - Luxemburg</b>							
200'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	175'860	0.66	<b>165'219</b>							
200'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	173'126	0.65	<b>0.62</b>							
<b>Total - Deutschland</b>						<b>1'752'275</b>	<b>6.58</b>	<b>Mexiko</b>						
<b>Frankreich</b>						<b>Niederlande</b>								
100'000	EUR	BNP Paribas	2.500%	31.03.32	81'056	0.30	200'000	EUR	ABN Amro	FRN	31.12.99	175'950	0.66	
200'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	180'278	0.68	200'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	155'760	0.58	
100'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	86'172	0.32	200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	165'622	0.62	
100'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	80'436	0.30	200'000	EUR	ASR	4.625%	31.12.99	160'372	0.60	
300'000	EUR	Noria	FRN	25.02.43	253'117	0.95	100'000	EUR	House of HR Group	9.000%	03.11.29	84'848	0.32	
100'000	EUR	Société Générale	7.875%	31.12.99	87'306	0.33	100'000	EUR	ING Groep	FRN	26.08.35	84'266	0.32	
100'000	GBP	Credit Agricole	FRN	31.12.99	100'822	0.38	100'000	EUR	IPD	8.000%	15.06.28	89'724	0.34	
<b>Total - Frankreich</b>						<b>869'187</b>	<b>3.26</b>	200'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	162'566	0.61
<b>Irland</b>						<b>Total - Mexiko</b>								
100'000	EUR	Allied Irish Banks Group	2.875%	30.05.31	82'623	0.31	<b>254'188</b>							
200'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250%	31.12.99	170'172	0.64	<b>0.96</b>							
<b>Total - Irland</b>						<b>252'795</b>	<b>0.95</b>	<b>Niederlande</b>						
						<b>200'000</b>								
						<b>EUR</b>								
						<b>Siemens Energy</b>								
						<b>4.000%</b>								
						<b>05.04.26</b>								
						<b>84'754</b>								
						<b>0.32</b>								
						<b>200'000</b>								
						<b>EUR</b>								
						<b>Stellantis</b>								
						<b>2.750%</b>								
						<b>01.04.32</b>								
						<b>157'593</b>								
						<b>0.59</b>								
						<b>100'000</b>								
						<b>EUR</b>								
						<b>Telefonica Emisiones</b>								
						<b>5.752%</b>								
						<b>31.12.99</b>								
						<b>87'774</b>								
						<b>0.33</b>								
						<b>300'000</b>								
						<b>EUR</b>								
						<b>Tikehau CLO IV</b>								
						<b>FRN</b>								
						<b>15.10.31</b>								
						<b>246'527</b>								
						<b>0.93</b>								
						<b>200'000</b>								
						<b>USD</b>								
						<b>ING Groep</b>								
						<b>3.875%</b>								
						<b>31.12.99</b>								
						<b>134'145</b>								
						<b>0.50</b>								
						<b>Total - Niederlande</b>								
						<b>1'789'901</b>								
						<b>6.72</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
<b>Österreich</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>						
200'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	0.62	150'000	EUR	Deuce FinCo	FRN	15.06.27	0.48	
200'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	0.64	100'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	0.34	
<b>Total - Österreich</b>					<b>336'813</b>	<b>1.26</b>	100'000	EUR	Scottish & Southern Energy	1.375%	04.09.27	0.30
<b>Schweden</b>						200'000	GBP	Aviva	6.875%	31.12.99	0.73	
100'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	0.33	108'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	0.40	
200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	0.49	400'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	1.53	
<b>Total - Schweden</b>					<b>220'224</b>	<b>0.82</b>	100'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	0.36
<b>Spanien</b>						200'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	0.56	
200'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	0.72	200'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	0.77	
200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	0.61	100'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	0.35	
200'000	EUR	Banco Santander	4.125%	31.12.99	0.59	200'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	0.65	
100'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	0.33	200'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	0.81	
200'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	0.67	100'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	0.38	
100'000	EUR	Unicaja Banco	3.125%	19.07.32	0.30	200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	0.68	
200'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	0.81	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	31.12.99	0.77	
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'074'972</b>	<b>4.03</b>	100'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	0.31
<b>Vereinigte Staaten</b>						100'000	GBP	National Grid Electricity Distribution	3.875%	17.10.24	0.37	
100'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	0.29	200'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	0.72	
100'000	GBP	Ford Motor Credit	6.860%	05.06.26	0.38	2'500	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	FRN	29.06.49	1.24	
665'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	17.09.24	1.90	100'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	0.37	
3'595'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	10.35	200'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	0.68	
2'015'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.11.33	6.03	100'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	0.38	
115'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	0.31	100'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	0.39	
200'000	USD	General Mills	4.950%	29.03.33	0.58	100'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	0.36	
40'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	0.11	100'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	0.38	
200'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	0.58	200'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	0.74	
100'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	0.28	400'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	1.38	
100'000	USD	United Rentals	4.000%	15.07.30	0.27	100'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	0.40	
100'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	0.29	400'000	GBP	Rothesay Life	6.875%	31.12.99	1.46	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'681'908</b>	<b>21.37</b>	100'000	GBP	Severn Trent Water	6.250%	07.06.29	0.39

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
100'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	98'075	0.37	270'000	EUR	North Westerly VII	FRN	15.05.34	224'646	0.84	
150'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	140'188	0.53	300'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	253'701	0.95	
200'000	GBP	Virgin Money	8.250%	31.12.99	204'174	0.77	300'000	EUR	Providus CLO V	FRN	15.02.35	241'612	0.91	
100'000	GBP	Vodafone Group	4.875%	03.10.78	99'116	0.37	400'000	EUR	RRME 7X	FRN	15.01.36	340'867	1.28	
200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	133'651	0.50	300'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	252'796	0.95	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'649'580</b>	<b>21.22</b>	300'000	EUR	Tikeh 12X E	FRN	20.10.38	252'023	0.95	
							100'000	EUR	Voya Euro CLO VI	FRN	15.04.38	84'590	0.32	
							<b>Total - Irland</b>					<b>3'687'235</b>	<b>13.84</b>	
<b>Total - Obligationen</b>					<b>19'177'210</b>	<b>72.04</b>	<b>Italien</b>							
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>19'177'210</b>	<b>72.04</b>	100'000	EUR	La Doria	FRN	12.11.29	85'459	0.32	
							200'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	161'810	0.61	
							<b>Total - Italien</b>					<b>247'269</b>	<b>0.93</b>	
<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	203'562	0.76	<b>Jersey</b>							
200'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.04.75	199'120	0.75	100'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.29	104'462	0.39	
250'000	GBP	Friary No.9	FRN	21.05.72	240'197	0.90	100'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	99'638	0.37	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>642'879</b>	<b>2.41</b>	<b>Total - Jersey</b>						<b>204'100</b>	<b>0.76</b>
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>642'879</b>	<b>2.41</b>	<b>Kanada</b>							
<b>Obligationen</b>														
<b>Irland</b>														
300'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	253'983	0.95	100'000	USD	Intelligent Packaging	6.000%	15.09.28	74'846	0.28	
300'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	256'336	0.96	100'000	USD	New Red Finance 144A	4.375%	15.01.28	73'790	0.28	
100'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	91'346	0.34	100'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	77'700	0.29	
200'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	166'353	0.62	<b>Total - Kanada</b>						<b>226'336</b>	<b>0.85</b>
250'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	210'047	0.79	<b>Vereinigte Staaten</b>							
300'000	EUR	Blackrock European CLO XII	FRN	17.01.35	250'279	0.94	100'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	108'350	0.41	
300'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	FRN	15.10.34	255'980	0.96	200'000	USD	Equinix	5.500%	15.06.34	157'680	0.59	
300'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO	FRN	15.08.36	257'526	0.97	120'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	93'476	0.35	
350'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.32	295'150	1.11	100'000	USD	Marriott Owner	4.750%	15.01.28	72'851	0.27	
							200'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	132'018	0.50	
							200'000	USD	Uber	4.500%	15.08.29	149'481	0.56	
							<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>713'856</b>	<b>2.68</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
100'000	GBP	Maison Bidco	6.000% 31.10.27	95'972	0.36
100'000	GBP	RAC Bond	5.250% 04.11.27	95'278	0.36
200'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125% 31.12.99	222'363	0.84
200'000	GBP	Shawbrook	12.103% 31.12.99	205'160	0.77
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>618'773</b>	<b>2.33</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>5'697'569</b>	<b>21.39</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>6'340'448</b>	<b>23.80</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>25'517'658</b>	<b>95.84</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>	148'741'560	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		150'101'386
	Bankguthaben		6'953'269
	Forderungen aus Devisen		52
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		21'916
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		858'536
	<b>Total Aktiva</b>		<b>157'935'159</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		164'623
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'400'000
	Verbindlichkeiten aus Devisen		52
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		22'573
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'999
	5 Service Fee		10'425
	4 „Taxe d'abonnement“		3'127
	3.a Management Fee		57'755
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'048
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'665'602</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>156'269'557</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		136'040'721
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		7'125'702
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'613'032
	Devisentermingeschäften		-140'157
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		233'932
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-833'621
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-832'802
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>9'166'086</b>
	Anteilszeichnungen		64'461'059
	Anteilsrücknahmen		-52'909'549
	12 Ausbezahlte Dividende		-488'760
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>156'269'557</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		243'936
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		7'764'673
	Sonstige Erträge		483
	<b>Total Erträge</b>		<b>8'009'092</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		627'536
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		40'072
	4 „Taxe d'abonnement“		16'514
	Bankzinsen		15'518
	5 Service Fee		146'369
	9 Sonstige Aufwendungen		37'381
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>883'390</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>7'125'702</b>

# Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)				
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Luxemburg</b>									
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>Niederlande</b>									
<b>Niederlande</b>						<b>Total - Luxemburg</b>									
3'000'000	EUR	Delphinus	FRN	22.03.02(5)	2'944'185	1.88	1'400'000	EUR	RevoCar	FRN	25.07.37	1'400'000	0.90		
1'300'000	EUR	DPF	FRN	28.10.59	1'311'619	0.84	3'000'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	15.09.37	3'119'700	2.00		
4'800'000	EUR	Storm	FRN	22.02.70	4'799'018	3.08	1'500'000	EUR	TREVA Equipment Finance	FRN	20.01.35	1'371'809	0.88		
<b>Total - Niederlande</b>					<b>9'054'822</b>	<b>5.80</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>5'891'509</b>	<b>3.78</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Niederlande</b>									
3'000'000	GBP	ERF	FRN	14.07.45	2'173'598	1.39	1'500'000	EUR	Hill	FRN	18.02.32	1'507'757	0.96		
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'173'598</b>	<b>1.39</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'507'757</b>	<b>0.96</b>		
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>11'228'420</b>	<b>7.19</b>	<b>Total - Obligationen</b>						<b>18'431'946</b>	<b>11.80</b>
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>29'660'366</b>	<b>18.99</b>		
<b>Frankreich</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>Mortgage backed securities</b>									
1'000'000	EUR	Cars Alliance Auto Loans	FRN	18.01.36	1'000'563	0.64	<b>Frankreich</b>								
1'000'000	EUR	Noria	FRN	25.02.43	999'295	0.64	2'000'000	EUR	BPCE	FRN	31.10.57	1'886'184	1.21		
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'999'858</b>	<b>1.28</b>	<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'886'184</b>	<b>1.21</b>		
<b>Irland</b>						<b>Irland</b>									
2'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	2'000'791	1.28	<b>Total - Irland</b>								
2'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	2'003'838	1.28	1'500'000	EUR	Pembroke Property Finance 2	FRN	01.06.40	456'869	0.29		
2'000'000	EUR	BBAM European CLO III	FRN	15.01.36	1'984'403	1.27	<b>Total - Irland</b>					<b>456'869</b>	<b>0.29</b>		
2'000'000	EUR	Voya Euro CLO III	FRN	15.04.33	1'997'266	1.28	<b>Italien</b>								
<b>Total - Irland</b>					<b>7'986'298</b>	<b>5.11</b>	<b>Total - Italien</b>						<b>4'359'180</b>	<b>2.79</b>	
<b>Italien</b>						<b>Niederlande</b>									
1'100'000	EUR	Autoflor 3	FRN	25.12.46	1'046'524	0.67	1'439'000	EUR	DPF	FRN	28.04.59	1'427'175	0.91		
<b>Total - Italien</b>					<b>1'046'524</b>	<b>0.67</b>	1'000'000	EUR	DPF	FRN	28.04.59	994'769	0.64		
						3'500'000	EUR	Green Lion 2023-1	FRN	23.07.65	3'511'002	2.25			

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'500'000	EUR	Green Lion 2024-1	FRN	23.10.60	1'501'970	0.96	2'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2024-2	FRN	20.05.66	2'382'111	1.52
2'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	FRN	17.09.60	1'968'111	1.26	2'500'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	2'949'745	1.89
1'000'000	EUR	Storm	FRN	22.02.71	999'695	0.64	2'000'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	2'334'043	1.49
<b>Total - Niederlande</b>					<b>10'402'722</b>	<b>6.66</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>36'341'670</b>	<b>23.25</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>53'446'625</b>	<b>34.20</b>
1'564'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	1'852'291	1.19	<b>Obligationen</b>						
1'000'000	GBP	Caste	FRN	25.05.55	1'212'885	0.78	<b>Irland</b>						
1'000'000	GBP	Elstree Funding No 4	FRN	21.10.55	1'057'881	0.68	3'200'000	EUR	Aque	FRN	20.04.34	3'192'338	2.04
1'353'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	1'598'499	1.02	2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	2'474'570	1.58
2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	FRN	27.08.58	3'489'856	2.23	1'000'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	999'447	0.64
3'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	FRN	15.10.72	3'690'753	2.37	2'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	FRN	15.12.33	1'991'033	1.27
1'000'000	GBP	Polaris 2024-1	FRN	26.02.61	1'189'586	0.76	2'500'000	EUR	Capital Four CLO III 3X A	FRN	15.10.34	2'499'864	1.60
2'000'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	2'364'022	1.51	1'000'000	EUR	Capital Four CLO V 5X A	FRN	08.04.36	1'004'465	0.64
4'370'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	2'237'051	1.43	2'000'000	EUR	Capital Four CLO VII 7X A	FRN	25.04.37	2'006'270	1.28
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	1'189'172	0.76	3'200'000	EUR	CLONP 1X AR	FRN	21.08.35	3'207'811	2.05
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	1'218'785	0.78	1'000'000	EUR	Contego CLO X	FRN	15.05.38	1'004'314	0.64
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	2'426'669	1.55	2'000'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	1'993'207	1.28
1'450'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.01.67	1'769'887	1.13	2'200'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO	FRN	15.10.34	2'203'021	1.41
1'059'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.04.65	1'303'768	0.83	1'000'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO	FRN	15.08.36	1'006'801	0.64
715'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.04.65	885'680	0.57	1'000'000	EUR	Harvest	FRN	25.10.34	1'002'507	0.64
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2021-2	FRN	20.11.63	1'188'986	0.76	1'200'000	EUR	HayFin Emerald CLO VII	FRN	15.04.34	1'150'244	0.74
							1'000'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-1	FRN	19.04.36	1'003'151	0.64
							800'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-2	FRN	26.01.38	816'239	0.52
							1'500'000	EUR	Jubil	FRN	21.07.37	1'502'399	0.96
							2'000'000	EUR	Margay	FRN	15.07.36	2'008'647	1.29
							1'000'000	EUR	Margay	FRN	15.07.37	1'008'095	0.65
							2'000'000	EUR	MV Credit Euro CLO III 3X D	FRN	15.02.38	2'040'936	1.31
							1'000'000	EUR	North Westerly VIII	FRN	15.07.37	1'002'650	0.64
							1'000'000	EUR	Penta CLO 12	FRN	09.05.37	1'004'431	0.64

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)
2'500'000	EUR	Providus CLO X	FRN	18.11.38	2'537'323	1.62					
2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	FRN	20.04.38	2'002'555	1.28					
1'500'000	EUR	Voya Euro CLO I	FRN	15.10.30	1'499'688	0.96					
<b>Total - Irland</b>					<b>42'162'006</b>	<b>26.96</b>					
<b>Italien</b>											
2'500'000	EUR	Alba	FRN	27.01.44	2'454'482	1.57					
1'500'000	EUR	Golden Bar	FRN	22.09.43	1'535'415	0.98					
<b>Total - Italien</b>					<b>3'989'897</b>	<b>2.55</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'040'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017	FRN	15.10.31	1'018'674	0.65					
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	FRN	22.07.32	995'080	0.64					
1'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.04.34	988'507	0.63					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'002'261</b>	<b>1.92</b>					
<b>Spanien</b>											
2'000'000	EUR	Autonoria	FRN	31.01.39	804'134	0.51					
1'000'000	EUR	Autonoria	FRN	30.09.41	908'166	0.58					
2'400'000	EUR	Sabac	FRN	24.06.34	1'071'017	0.69					
<b>Total - Spanien</b>					<b>2'783'317</b>	<b>1.78</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
3'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	FRN	20.08.31	3'570'130	2.29					
2'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	FRN	20.08.31	2'383'271	1.53					
1'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	FRN	20.08.31	1'189'953	0.76					
2'000'000	GBP	London Cards	FRN	28.03.34	2'393'072	1.53					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>9'536'426</b>	<b>6.11</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>61'473'907</b>	<b>39.32</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>114'920'532</b>	<b>73.52</b>					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Australien</b>											
3'000'000	AUD	RESIMAC Bastille Trust	FRN	06.12.55	1'840'667	1.18					
3'000'000	AUD	RESIMAC Bastille Trust	FRN	06.12.55	1'839'589	1.18					
3'000'000	AUD	Triton Bond	FRN	11.02.56	1'840'232	1.18					
<b>Total - Australien</b>					<b>5'520'488</b>	<b>3.54</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>5'520'488</b>	<b>3.54</b>					
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>5'520'488</b>	<b>3.54</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>150'101'386</b>	<b>96.05</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>	146'000'993	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		149'184'587
	Bankguthaben		8'681'246
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		444
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		843'749
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		298'261
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		151'814
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten		210'447
	2.j Sonstige Aktiva		20'570
	<b>Total Aktiva</b>		<b>159'391'118</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'482'476
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		103'737
	10.e Nicht realisierter Verlust aus Optionen		32'653
	5 Service Fee		13'215
	4 „Taxe d'abonnement“		8'960
	3.a Management Fee		151'790
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'852
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'796'683</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>157'594'435</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		172'887'138
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		363'616
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'569'471
	Termingeschäften		135'939
	Devisentermingeschäften		641'421
	Optionen		-32'653
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'460'665
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'241'755
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		620'105
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		2'733'162
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		1'059'461
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>13'309'432</b>
	Anteilszeichnungen		16'127'942
	Anteilsrücknahmen		-44'730'077
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>157'594'435</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 2023	Zinsen aus Bankguthaben	186'590
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	2'115'369
	2.d Nettodividenden	478'061
	Sonstige Erträge	8'031
	<b>Total Erträge</b>	<b>2'788'051</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'989'131
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'840
	4 „Taxe d'abonnement“	55'561
	Bankzinsen	38'094
	5 Service Fee	223'630
	9 Sonstige Aufwendungen	113'179
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'424'435</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>363'616</b>

# Vontobel Fund – Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Aktien</b>											
<b>Dänemark</b>											
3'270	DKK	DSV		528'272	0.34	3'300	USD	Cheniere Energy		552'315	0.35
<b>Total - Dänemark</b>				<b>528'272</b>	<b>0.34</b>	1'573	USD	Cigna Corporation		514'163	0.33
<b>Deutschland</b>											
3'238	EUR	Beiersdorf		423'369	0.27	743	USD	Cintas		540'432	0.34
33'874	EUR	Commerzbank		453'234	0.29	8'406	USD	Coca-Cola		550'350	0.35
33'580	EUR	Deutsche Bank		495'238	0.31	5'544	USD	Colgate-Palmolive		533'414	0.34
<b>Total - Deutschland</b>				<b>1'371'841</b>	<b>0.87</b>	9'902	USD	Copart		473'765	0.30
<b>Frankreich</b>											
224	EUR	Hermes International		485'856	0.31	644	USD	Costco Wholesale		519'191	0.33
1'081	EUR	L'Oreal		428'725	0.27	11'571	USD	Devon Energy		468'109	0.30
9'828	EUR	Renault		422'113	0.27	2'761	USD	Diamondback Energy		486'673	0.31
<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'336'694</b>	<b>0.85</b>	3'663	USD	Dr Horton		624'653	0.40
<b>Japan</b>											
35'200	JPY	Inpex Corporation		473'825	0.30	9'787	USD	Ebay		522'551	0.33
1'100	JPY	Keyence		475'094	0.30	3'868	USD	Electronic Arts		530'526	0.34
9'800	JPY	Nintendo		480'484	0.30	4'412	USD	EOG Resources		513'464	0.33
18'700	JPY	Oriental Land		462'714	0.29	13'038	USD	EQT		394'709	0.25
10'400	JPY	Recruit Holdings		583'786	0.37	4'227	USD	Expeditors International of Washington		471'275	0.30
6'200	JPY	Sony		546'255	0.35	8'172	USD	Fastenal		504'096	0.32
<b>Total - Japan</b>				<b>3'022'158</b>	<b>1.91</b>	321	USD	First Citizens BancShares 'A'		588'901	0.37
<b>Niederlande</b>											
24'811	EUR	Stellantis		375'589	0.24	6'824	USD	GE Healthcare Technologies		522'912	0.33
<b>Total - Niederlande</b>				<b>375'589</b>	<b>0.24</b>	5'626	USD	Global Payments		564'226	0.36
<b>Schweiz</b>											
5'687	CHF	Alcon		498'366	0.32	2'183	USD	Illinois Tool Works		499'315	0.32
612	CHF	EMS-Chemie Holding		463'652	0.29	5'563	USD	Ingersoll-Rand		459'605	0.29
4	CHF	Lindt & Sprüngli		472'768	0.30	3'612	USD	Johnson & Johnson		541'229	0.34
3'338	USD	Garmin		552'735	0.35	3'389	USD	Lennar		557'414	0.35
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'987'521</b>	<b>1.26</b>	3'082	USD	Marathon Petroleum		493'165	0.31
						1'180	USD	Mastercard		515'260	0.33
						2'071	USD	McDonald's		540'080	0.34
						10'784	USD	Monster Beverage		459'165	0.29
						3'038	USD	Old Dominion Freight Lines		529'159	0.34
						3'157	USD	Procter & Gamble		489'251	0.31
						4'551	USD	Pulte group		541'277	0.34
						1'899	USD	Quanta Services		472'014	0.30
						488	USD	Regeneron Pharmaceuticals		522'295	0.33
						10'978	USD	Rollins		497'675	0.32
						4'327	USD	Steel Dynamics		467'178	0.30
						3'000	USD	T - Mobile USA		538'585	0.34
						919	USD	Thermo Fisher Scientific		510'660	0.32
						2'036	USD	Verisk Analytics		501'817	0.32
						1'125	USD	Vertex Pharmaceuticals		503'999	0.32
						1'937	USD	Visa		483'629	0.31

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
7'671	USD	Walmart		535'217	0.34						
1'082	USD	Watsco		464'725	0.29						
570	USD	WW Grainger		507'186	0.32						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>21'505'625</b>	<b>13.65</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>30'127'700</b>	<b>19.12</b>						
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
100'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	95'929	0.06						
200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	174'540	0.11						
100'000	EUR	Belfius Bank	3.125% 11.05.26	99'371	0.06						
300'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875% 28.04.30	263'484	0.17						
300'000	EUR	KBC Group	0.375% 16.06.27	286'062	0.18						
550'000	EUR	Lonza Finance International	3.875% 25.05.33	565'054	0.36						
250'000	EUR	Lonza Finance International	3.875% 24.04.36	251'265	0.16						
<b>Total - Belgien</b>				<b>1'735'705</b>	<b>1.10</b>						
<b>Dänemark</b>											
200'000	EUR	ISS Global	1.500% 31.08.27	190'140	0.12						
137'000	EUR	Orsted	1.750% 09.12.19(5)	125'191	0.08						
110'000	EUR	Orsted	3.250% 13.09.31	108'709	0.07						
<b>Total - Dänemark</b>				<b>424'040</b>	<b>0.27</b>						
<b>Deutschland</b>											
149'000	EUR	Accentro Real Estate	5.625% 13.02.26	55'350	0.04						
300'000	EUR	Allianz	2.121% 08.07.50	272'208	0.17						
100'000	EUR	Allianz	2.241% 07.07.45	98'669	0.06						
200'000	EUR	Allianz	2.625% 31.12.99	161'394	0.10						
200'000	EUR	Deutsche Bank	6.750% 31.12.99	195'282	0.12						
544'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000% 01.07.25	542'368	0.34						
200'000	USD	Allianz	3.200% 31.12.99	153'107	0.10						
<b>Total - Deutschland</b>				<b>1'478'378</b>	<b>0.93</b>						
<b>Finnland</b>											
200'000	EUR	Elisa	0.250% 15.09.27	183'728	0.12						
500'000	EUR	Stora Enso	0.625% 02.12.30	417'730	0.27						
200'000	EUR	Stora Enso	2.500% 07.06.27	196'410	0.12						
369'000	USD	Stora Enso	7.250% 15.04.36	366'237	0.23						
<b>Total - Finnland</b>				<b>1'164'105</b>	<b>0.74</b>						
<b>Frankreich</b>											
6'300'000	EUR	Frankreich	0.000% 26.03.25	6'187'103	3.93						
200'000	EUR	Autopistas	1.250% 18.01.27	192'222	0.12						
200'000	EUR	Axa	1.875% 10.07.42	170'816	0.11						
100'000	EUR	Axa	3.250% 28.05.49	97'688	0.06						
291'000	EUR	Axa	3.875% 31.12.99	290'555	0.18						
450'000	EUR	Axa	FRN 31.12.99	449'618	0.29						
600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750% 15.03.29	557'238	0.35						
200'000	EUR	BNP Paribas	6.875% 31.12.99	209'772	0.13						
400'000	EUR	Bouygues	1.125% 24.07.28	372'884	0.24						
400'000	EUR	CNP Assurances	4.000% 31.12.99	400'764	0.25						
100'000	EUR	CNP Assurances	FRN 31.12.99	98'316	0.06						
200'000	EUR	Cofiroute	1.000% 19.05.31	172'480	0.11						
100'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250% 31.12.99	99'957	0.06						
300'000	EUR	Electricite de France	2.000% 09.12.49	190'590	0.12						
200'000	EUR	Electricite de France	2.625% 31.12.99	186'630	0.12						
200'000	EUR	Electricite de France	7.500% 31.12.99	219'646	0.14						
200'000	EUR	Elis	3.750% 21.03.30	201'252	0.13						
200'000	EUR	Engie	4.000% 11.01.35	204'982	0.13						
100'000	EUR	Gecina	1.000% 30.01.29	91'300	0.06						
100'000	EUR	Gecina	1.625% 29.05.34	85'718	0.05						
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250% 24.03.25	99'169	0.06						
100'000	EUR	Klepierre	1.625% 13.12.32	86'860	0.06						
300'000	EUR	Klepierre	1.875% 19.02.26	294'030	0.19						
300'000	EUR	Klepierre	3.875% 23.09.33	301'533	0.19						
200'000	EUR	Macif	0.625% 21.06.27	184'820	0.12						
100'000	EUR	Macif	2.125% 21.06.52	81'923	0.05						
200'000	EUR	Orange	5.375% 31.12.99	211'886	0.13						
300'000	EUR	Scor	3.000% 08.06.46	293'481	0.19						

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
200'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	181'766	0.12	302'000	EUR	Mediobanca	0.875%	15.01.26	292'113	0.19
100'000	EUR	Total Capital	1.375%	04.10.29	92'614	0.06	200'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	187'326	0.12
150'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	31.12.99	127'008	0.08	250'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	246'145	0.16
100'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	98'742	0.06	123'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	120'576	0.08
200'000	USD	BNP Paribas	7.750%	31.12.99	188'062	0.12	250'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	245'093	0.16
370'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	343'553	0.22	315'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	272'037	0.17
200'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	165'014	0.10	591'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	564'310	0.36
400'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	280'806	0.18	200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	192'894	0.12
224'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	203'112	0.13	300'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	315'078	0.20
200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	157'991	0.10	500'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	518'455	0.33
		<b>Total - Frankreich</b>			<b>13'871'901</b>	<b>8.80</b>	305'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	321'000	0.20
		<b>Irland</b>					<b>Total - Italien</b>				<b>14'204'217</b>	<b>9.03</b>	
270'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	257'380	0.16			<b>Jersey</b>				
130'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	128'311	0.08	350'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.34	297'514	0.19
138'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	123'945	0.08	500'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.33	527'300	0.33
200'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	155'279	0.10	400'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	479'214	0.30
		<b>Total - Irland</b>			<b>664'915</b>	<b>0.42</b>	<b>Total - Jersey</b>				<b>1'304'028</b>	<b>0.82</b>	
		<b>Italien</b>							<b>Luxemburg</b>				
4'300'000	EUR	Italien	1.850%	01.07.25	4'256'397	2.70	390'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	360'961	0.23
3'800'000	EUR	Italien	2.950%	15.02.27	3'809'233	2.42	100'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	77'610	0.05
152'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	138'551	0.09	950'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	707'408	0.45
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	202'448	0.13	100'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	82'485	0.05
100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	104'552	0.07	285'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	277'328	0.18
276'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	259'327	0.16	657'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	581'557	0.37
306'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	308'821	0.20	220'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	212'441	0.13
300'000	EUR	Enel	FRN	31.12.99	302'841	0.19	200'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	188'044	0.12
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	216'263	0.14	170'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	167'136	0.11
275'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	255'863	0.16	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>2'654'970</b>	<b>1.69</b>	
150'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855%	23.04.25	149'000	0.09			<b>Niederlande</b>				
360'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	386'352	0.25	315'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	287'768	0.18
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	300'435	0.19	430'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	371'898	0.24
256'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	239'107	0.15	315'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	248'088	0.16

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
145'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125% 16.09.26	139'858	0.09	300'000	EUR	Abertis	1.625% 15.07.29	276'984	0.18
280'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625% 26.01.26	273'809	0.17	100'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 21.06.26	96'291	0.06
180'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500% 22.11.27	171'450	0.11	200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375% 20.09.27	202'430	0.13
210'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500% 07.07.28	218'417	0.14	100'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 22.07.25	97'787	0.06
200'000	EUR	ING Groep	4.125% 24.08.33	200'850	0.13	100'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125% 27.03.25	98'570	0.06
200'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875% 16.02.36	201'054	0.13	100'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	99'098	0.06
200'000	EUR	REN Finance	1.750% 18.01.28	191'362	0.12	400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125% 27.06.34	412'472	0.26
500'000	EUR	Siemens Finance	3.375% 24.08.31	510'220	0.32	100'000	EUR	Bankia	0.750% 09.07.26	95'782	0.06
471'000	EUR	Stellantis	0.625% 30.03.27	442'401	0.28	100'000	EUR	Bankia Madrid	4.125% 24.03.36	108'837	0.07
200'000	EUR	Stellantis	3.750% 19.03.36	196'054	0.12	300'000	EUR	Caixabank	0.750% 26.05.28	280'830	0.18
<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'453'229</b>	<b>2.19</b>	200'000	EUR	Caixabank	1.250% 18.06.31	191'334	0.12
<b>Portugal</b>						200'000	EUR	Caixabank	5.000% 19.07.29	210'676	0.13
200'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaroa	1.875% 30.04.25	197'786	0.13	200'000	EUR	El Corte Inglés	4.250% 26.06.31	203'590	0.13
200'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaroa	2.375% 10.05.27	195'018	0.12	100'000	EUR	Santander Issuances	3.250% 04.04.26	99'784	0.06
300'000	EUR	Energias de Portugal	1.625% 15.04.27	289'152	0.18	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664% 03.02.30	87'715	0.06
<b>Total - Portugal</b>				<b>681'956</b>	<b>0.43</b>	200'000	EUR	Telefonica Emisiones	1.447% 22.01.27	192'484	0.12
<b>Schweden</b>						200'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183% 21.11.33	206'778	0.13
200'000	EUR	SKF	1.250% 17.09.25	195'560	0.12	200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125% 18.09.25	173'922	0.11
<b>Total - Schweden</b>				<b>195'560</b>	<b>0.12</b>	<b>Total - Spanien</b>					
<b>Schweiz</b>						<b>11'369'581</b>					
145'000	CHF	Swiss Life	2.125% 30.09.41	152'774	0.10	<b>7.20</b>					
180'000	EUR	UBS Group	0.625% 18.01.33	140'611	0.09	<b>Vereinigte Staaten</b>					
380'000	EUR	UBS Group	0.650% 14.01.28	356'459	0.23	444'000	EUR	American International Group	1.875% 21.06.27	428'176	0.27
302'000	EUR	UBS Group	1.000% 24.06.27	289'446	0.18	200'000	EUR	AT&T	3.950% 30.04.31	206'742	0.13
200'000	GBP	UBS Group	7.000% 30.09.27	245'551	0.16	551'000	EUR	Bank of America	1.381% 09.05.30	504'639	0.32
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'184'841</b>	<b>0.76</b>	650'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828% 07.06.32	659'955	0.42
<b>Spanien</b>						280'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875% 15.06.27	262'385	0.17
3'200'000	EUR	Spanien	0.000% 31.05.25	3'126'624	1.98	340'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400% 15.06.31	300'438	0.19
4'600'000	EUR	Spanien	3.450% 31.10.34	4'726'453	3.00	714'000	EUR	Duke Energy	3.100% 15.06.28	708'067	0.45
400'000	EUR	Abertis	1.000% 27.02.27	381'140	0.24	245'000	EUR	Equinix	0.250% 15.03.27	227'627	0.14
						330'000	EUR	Equinix	1.000% 15.03.33	268'613	0.17
						185'000	EUR	Fedex	0.950% 04.05.33	150'568	0.10
						200'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000% 03.12.28	181'730	0.12

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
646'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	620'838	0.39	202'000	USD	Verizon Communications	4.016%	03.12.29	178'818	0.11
652'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	619'159	0.39	224'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	190'450	0.12
83'000	EUR	Goldman Sachs	1.625%	27.07.26	80'878	0.05	141'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	120'860	0.08
302'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	269'296	0.17	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>36'737'715</b>	<b>23.33</b>
260'000	EUR	Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	254'101	0.16	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	81'566	0.05	360'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	380'966	0.24
200'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	200'996	0.13	250'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	250'750	0.16
200'000	EUR	VF Corporation	0.250%	25.02.28	174'382	0.11	210'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	198'099	0.13
4'100'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	15.11.24	3'672'784	2.33	100'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	96'988	0.06
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.000%	15.12.24	3'574'806	2.27	500'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	485'360	0.31
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500%	30.11.24	3'584'828	2.27	100'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	98'243	0.06
7'600'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	6'918'589	4.39	200'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	198'672	0.13
5'200'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	4'985'911	3.16	300'000	EUR	Lloyds	FRN	21.09.31	318'171	0.20
5'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.750%	15.02.37	4'887'664	3.10	513'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	512'538	0.33
102'000	USD	AbbVie	2.950%	21.11.26	89'581	0.06	810'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	718'689	0.46
153'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	125'712	0.08	137'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	138'321	0.09
103'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	87'738	0.06	674'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	650'518	0.41
153'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	131'158	0.08	318'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	275'811	0.18
103'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	90'142	0.06	200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	186'082	0.12
82'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	72'779	0.05	687'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	618'671	0.39
201'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	169'870	0.11	100'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250%	16.02.29	122'930	0.08
107'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	87'262	0.06	129'000	GBP	British Telecommunications	5.750%	07.12.28	159'788	0.10
189'000	USD	HCA	4.125%	15.06.29	166'690	0.11	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	109'293	0.07
202'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	172'789	0.11	88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	110'947	0.07
100'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	84'353	0.05	123'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	132'715	0.08
102'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	89'421	0.06	100'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	118'176	0.07
155'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	124'182	0.08	200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	216'188	0.14
103'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	87'665	0.06	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	247'978	0.16
134'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	85'414	0.05							
213'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	171'358	0.11							
178'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	149'887	0.10							
208'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	158'316	0.10							
169'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	141'929	0.09							
165'000	USD	Toyota	1.150%	13.08.27	136'603	0.09							

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
100'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	116'947	0.07					
100'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	114'252	0.07					
244'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	269'970	0.17					
200'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	179'006	0.11					
89'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	72'950	0.05					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>7'099'019</b>	<b>4.51</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>98'224'160</b>	<b>62.34</b>					
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>											
<b>Irland</b>											
11'200	EUR	Invesco Physical Gold			2'444'960	1.55					
<b>Total - Irland</b>					<b>2'444'960</b>	<b>1.55</b>					
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>2'444'960</b>	<b>1.55</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>130'796'820</b>	<b>83.01</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Frankreich</b>											
300'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	299'997	0.19					
400'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	399'592	0.25					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>699'589</b>	<b>0.44</b>					
<b>Italien</b>											
470'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.272%	12.09.33	505'546	0.32					
579'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	518'581	0.33					
362'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	377'218	0.24					
249'000	EUR	Optics Bidco	7.750%	24.01.33	301'402	0.19					
166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	168'281	0.11					
320'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	304'172	0.19					
<b>Total - Italien</b>					<b>2'175'200</b>	<b>1.38</b>					
<b>Kanada</b>											
179'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	152'060	0.10					
<b>Total - Kanada</b>					<b>152'060</b>	<b>0.10</b>					
<b>Luxemburg</b>											
353'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	356'226	0.23					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>356'226</b>	<b>0.23</b>					
<b>Niederlande</b>											
255'000	USD	Enel Finance International	2.250%	12.07.31	197'135	0.13					
200'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	173'575	0.11					
200'000	USD	Enel Finance International 144A	4.750%	25.05.47	163'802	0.10					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>534'512</b>	<b>0.34</b>					
<b>Schweiz</b>											
200'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	190'180	0.12					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>190'180</b>	<b>0.12</b>					
<b>Spanien</b>											
200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	205'670	0.13					
<b>Total - Spanien</b>					<b>205'670</b>	<b>0.13</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
729'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	710'986	0.45					
190'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	195'930	0.12					
369'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	377'908	0.24					
400'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	335'871	0.21					
200'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	193'952	0.12					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'814'647</b>	<b>1.14</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
495'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	417'250	0.26
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>417'250</b>	<b>0.26</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'545'334</b>	<b>4.14</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6'545'334</b>	<b>4.14</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						
<b>Kanada</b>						
127	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 - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Investmentfonds</b>						
<b>Luxemburg</b>						
27'000	EUR	Vontobel Fund – Green Bond S EUR (2)			2'652'210	1.68
91'200	EUR	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR (2)			9'190'223	5.83
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>11'842'433</b>	<b>7.51</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>11'842'433</b>	<b>7.51</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>149'184'587</b>	<b>94.66</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 – Active Beta Opportunities Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	64'129'977	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		64'557'694
	Bankguthaben		10'292'713
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		802
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		344'978
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		997'654
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		820'667
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		73'862
	2.j Sonstige Aktiva		23'517
	<b>Total Aktiva</b>		<b>77'111'887</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		863'420
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'873
	5 Service Fee		7'363
	4 „Taxe d'abonnement“		2'838
	3.a Management Fee		36'710
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		2'803
	<b>Total Passiva</b>		<b>923'007</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>76'188'880</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		80'105'338
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		582'524
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'216'198
	Termingeschäften		803'734
	Devisentermingeschäften		849'556
	Contracts for Difference		366'236
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		293'044
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'149'313
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-32'664
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		2'542'745
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-2'579'873
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'892'187</b>
	Anteilszeichnungen		782'432
	Anteilsrücknahmen		-6'591'077
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>76'188'880</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		368'428
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'007'753
	Sonstige Erträge		36
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'376'217</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		484'746
	4 „Taxe d'abonnement“		18'163
	Bankzinsen		78'528
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto		30'066
	5 Service Fee		112'004
	9 Sonstige Aufwendungen		70'186
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>793'693</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>582'524</b>

# Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

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>Belgien</b>													
3'100'000	EUR	European Union	0.000%	04.11.25	3'003'590	3.94							
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'003'590</b>	<b>3.94</b>							
<b>Deutschland</b>													
5'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	1.250%	25.08.25	4'914'250	6.44	2'200'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	2'148'806	2.82
1'866'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	FRN	07.06.28	1'864'209	2.45	2'800'000	EUR	Thüringen Freistaat	0.875%	25.11.24	2'783'676	3.65
1'000'000	EUR	Investitionsbank Berlin	3.125%	30.09.24	999'620	1.31	2'000'000	EUR	Unicredit	2.750%	27.02.26	1'995'360	2.62
3'300'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	25.11.26	3'301'007	4.33	<b>Total - Deutschland</b>					<b>61'259'001</b>	<b>80.40</b>
5'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	30.06.25	4'889'850	6.42	<b>Total - Obligationen</b>					<b>64'262'591</b>	<b>84.34</b>
3'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	19.03.29	2'998'980	3.94	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>64'262'591</b>	<b>84.34</b>
3'500'000	EUR	Land Berlin	0.000%	11.12.24	3'468'325	4.55	<b>Investmentfonds</b>						
1'700'000	EUR	Land Berlin	FRN	14.07.28	1'697'926	2.23	<b>Luxemburg</b>						
3'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	15.05.30	2'986'410	3.92	5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)			295'103	0.39
1'870'000	EUR	Land Hamburg	0.375%	01.04.25	1'840'192	2.42	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>295'103</b>	<b>0.39</b>
3'500'000	EUR	Land Hamburg	0.500%	09.06.25	3'430'910	4.50	<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>295'103</b>	<b>0.39</b>
1'500'000	EUR	Land Hessen	0.000%	10.09.24	1'498'980	1.97	<b>Total - Anlagen</b>					<b>64'557'694</b>	<b>84.73</b>
600'000	EUR	Land Hessen	0.875%	10.12.24	595'884	0.78							
2'000'000	EUR	Land Niedersachsen	0.625%	20.01.25	1'979'520	2.60							
4'700'000	EUR	Land Niedersachsen	FRN	16.01.29	4'692'621	6.16							
2'500'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	FRN	16.03.26	2'499'869	3.28							
3'500'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern	3.625%	09.12.24	3'500'130	4.59							
4'270'000	EUR	NRW Bank	0.250%	20.01.25	4'219'486	5.54							
3'000'000	EUR	NRW Bank	0.250%	10.03.25	2'952'990	3.88							

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>	107'320'883	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		106'180'167
	Bankguthaben		4'514'298
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		657'614
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		25'066
	10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		11'874
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten		75'825
	2.j Sonstige Aktiva		8'558
	<b>Total Aktiva</b>		<b>111'473'402</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		203'061
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		3
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		13'688
	5 Service Fee		7'274
	4 „Taxe d'abonnement“		2'518
	3.a Management Fee		17'724
	<b>Total Passiva</b>		<b>244'268</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>111'229'134</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		109'883'288
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'292'387
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'152'705
	Termingeschäften		-27'884
	Devisentermingeschäften		55'858
	Optionen		10'947
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'118'388
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		251'895
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-299'631
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-614'343
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		188'480
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>7'128'802</b>
	Anteilszeichnungen		8'540'346
	Anteilsrücknahmen		-14'323'302
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>111'229'134</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		193'283
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'357'175
	2.d Nettodividenden		162'372
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'712'830</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		221'424
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'399
	4 „Taxe d'abonnement“		12'093
	Bankzinsen		34'770
	5 Service Fee		93'315
	9 Sonstige Aufwendungen		54'442
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>420'443</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'292'387</b>

# Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)				
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Finnland</b>								
<b>Aktien</b>						<b>Frankreich</b>								
<b>Schweiz</b>						500'000	EUR	Stora Enso	4.000%	01.06.26	504'645	0.45		
3'000	CHF	ABB		155'343	0.14	<b>Total - Finnland</b>								
40	CHF	Givaudan		185'530	0.17						<b>504'645</b>	<b>0.45</b>		
400	CHF	Roche Holding		122'323	0.11	<b>Frankreich</b>								
<b>Total - Schweiz</b>					<b>463'196</b>	<b>0.42</b>	2'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	18.12.24	1'980'420	1.78	
<b>Total - Aktien</b>					<b>463'196</b>	<b>0.42</b>	3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	2'616'540	2.35	
<b>Obligationen</b>						300'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	299'745	0.27		
<b>Belgien</b>						1'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.250%	14.01.25	991'670	0.89		
500'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	496'855	0.45	1'000'000	EUR	BPCE	0.250%	15.01.26	960'410	0.86	
<b>Total - Belgien</b>					<b>496'855</b>	<b>0.45</b>	500'000	EUR	BPCE	0.625%	28.04.25	490'850	0.44	
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						1'000'000	EUR	BPCE	1.000%	01.04.25	985'260	0.89		
1'000'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	1.625%	03.06.25	986'510	0.89	500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	499'785	0.45	
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>986'510</b>	<b>0.89</b>	500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	495'845	0.45	
<b>Dänemark</b>						1'000'000	EUR	JC Decaux	2.000%	24.10.24	997'450	0.90		
500'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	479'230	0.43	1'000'000	EUR	L'Oreal	3.125%	19.05.25	998'430	0.90	
<b>Total - Dänemark</b>					<b>479'230</b>	<b>0.43</b>	500'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	509'760	0.46	
<b>Deutschland</b>						500'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	493'710	0.44		
5'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	6'074'149	5.47	800'000	USD	Société Générale	2.625%	22.01.25	714'283	0.64	
800'000	EUR	E.ON	0.875%	08.01.25	792'328	0.71	<b>Total - Frankreich</b>							
1'000'000	EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	0.375%	12.05.25	978'450	0.88						<b>13'034'158</b>	<b>11.72</b>	
800'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	797'600	0.72	<b>Irland</b>							
1'000'000	EUR	Münchener Hypothesenbank	0.875%	12.09.25	969'850	0.87	1'000'000	EUR	Lunar Funding V	1.125%	12.10.26	966'260	0.87	
500'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	492'025	0.44	<b>Total - Irland</b>							
<b>Total - Deutschland</b>					<b>10'104'402</b>	<b>9.09</b>							<b>966'260</b>	<b>0.87</b>
						<b>Italien</b>								
						4'000'000	EUR	Italien	0.000%	13.09.24	3'996'000	3.59		
						3'000'000	EUR	Italien	0.000%	14.05.25	2'935'710	2.64		
						1'000'000	EUR	Italien	0.600%	01.08.31	833'630	0.75		
						2'000'000	EUR	Italien	2.500%	01.12.24	1'996'320	1.79		
						1'000'000	EUR	Italien	5.000%	01.03.25	1'008'040	0.91		
						800'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	786'472	0.71		
						1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.125%	26.05.25	989'830	0.89		
						1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	26.09.24	1'000'810	0.90		
						1'000'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	984'580	0.89		
						500'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	496'995	0.45		

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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
800'000	EUR	Snam	1.250%	28.08.25	784'400	0.71					
500'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	483'825	0.43					
1'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	990'100	0.89					
1'000'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	982'310	0.88					
500'000	EUR	Unipol Gruppo	3.000%	18.03.25	497'785	0.45					
<b>Total - Italien</b>					<b>18'766'807</b>	<b>16.88</b>					
<b>Japan</b>											
1'000'000	EUR	East Japan Railway	2.614%	08.09.25	993'040	0.89					
1'000'000	EUR	Takeda Pharmaceutical	0.750%	09.07.27	939'470	0.84					
1'000'000	USD	Nomura Holdings	1.851%	16.07.25	878'562	0.79					
<b>Total - Japan</b>					<b>2'811'072</b>	<b>2.52</b>					
<b>Kanada</b>											
2'000'000	EUR	Province of Quebec	1.125%	28.10.25	1'959'320	1.76					
500'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	398'898	0.36					
<b>Total - Kanada</b>					<b>2'358'218</b>	<b>2.12</b>					
<b>Luxemburg</b>											
1'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	991'730	0.89					
800'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	780'816	0.70					
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	512'040	0.46					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'284'586</b>	<b>2.05</b>					
<b>Niederlande</b>											
500'000	EUR	Gas Natural Fenosa	0.875%	15.05.25	491'165	0.44					
1'000'000	EUR	JDE Peets	0.000%	16.01.26	956'930	0.86					
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	1'008'920	0.91					
1'000'000	EUR	Nationale- Nederlanden Bank	0.375%	26.02.25	984'010	0.88					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'441'025</b>	<b>3.09</b>					
<b>Nigeria</b>											
1'000'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	886'918	0.80					
<b>Total - Nigeria</b>					<b>886'918</b>	<b>0.80</b>					
<b>Norwegen</b>											
1'000'000	EUR	DNB	0.375%	20.11.24	993'430	0.89					
1'000'000	EUR	Telenor	2.500%	22.05.25	993'610	0.89					
<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'987'040</b>	<b>1.78</b>					
<b>Österreich</b>											
3'000'000	EUR	Österreich	0.000%	30.01.25	2'959'200	2.66					
2'000'000	EUR	Österreich	0.500%	20.02.29	1'832'040	1.65					
<b>Total - Österreich</b>					<b>4'791'240</b>	<b>4.31</b>					
<b>Polen</b>											
500'000	EUR	PKO Bank	5.625%	01.02.26	503'820	0.45					
<b>Total - Polen</b>					<b>503'820</b>	<b>0.45</b>					
<b>Schweden</b>											
1'000'000	EUR	Essity EMTN	1.625%	30.03.27	967'220	0.87					
500'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	477'665	0.43					
1'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	1'013'310	0.91					
<b>Total - Schweden</b>					<b>2'458'195</b>	<b>2.21</b>					
<b>Schweiz</b>											
500'000	GBP	UBS Group	7.000%	30.09.27	613'877	0.55					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>613'877</b>	<b>0.55</b>					
<b>Spanien</b>											
3'000'000	EUR	Spanien	0.000%	07.03.25	2'950'770	2.65					
2'000'000	EUR	Spanien	0.000%	06.09.24	1'999'460	1.80					
1'000'000	EUR	Spanien	2.750%	31.10.24	998'980	0.90					
500'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	488'935	0.44					
600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	521'765	0.47					
<b>Total - Spanien</b>					<b>6'959'910</b>	<b>6.26</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>							
1'000'000	EUR	AT&T	3.550%	18.11.25	1'002'900	0.90	<b>Irland</b>						
500'000	EUR	Athene Global Funding	1.125%	02.09.25	489'445	0.44	50'000	USD	iShares Physical Gold ETC		2'199'047	1.98	
800'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500%	06.03.26	771'544	0.69	<b>Total - Irland</b>				<b>2'199'047</b>	<b>1.98</b>	
500'000	EUR	International Bank for Reconstruction and Development	0.500%	21.06.35	392'105	0.35	<b>Jersey</b>						
1'000'000	EUR	Moodys	1.750%	09.03.27	969'200	0.87	10'000	USD	WisdomTree Physical Swiss Gold		2'169'573	1.95	
500'000	EUR	Verizon Communications	1.300%	18.05.33	417'810	0.38	<b>Total - Jersey</b>				<b>2'169'573</b>	<b>1.95</b>	
1'000'000	EUR	Verizon Communications	1.375%	27.10.26	969'590	0.87	<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				<b>4'368'620</b>	<b>3.93</b>	
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	31.10.24	3'583'989	3.22	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>99'763'435</b>	<b>89.69</b>	
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750%	15.11.29	1'229'574	1.11	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
500'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	422'563	0.38	<b>Obligationen</b>						
500'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	427'694	0.38	<b>Frankreich</b>						
500'000	USD	Humana	3.950%	15.03.27	445'234	0.40	300'000	USD	BPCE	1.625%	14.01.25	267'404	0.24
500'000	USD	MetLife	4.550%	23.03.30	458'402	0.41	<b>Total - Frankreich</b>				<b>267'404</b>	<b>0.24</b>	
500'000	USD	Mondelez International	2.750%	13.04.30	414'663	0.37	<b>Japan</b>						
750'000	USD	Omnicom Group	3.650%	01.11.24	675'427	0.61	1'000'000	USD	Nomura Holdings	2.648%	16.01.25	894'444	0.80
500'000	USD	Oracle	2.800%	01.04.27	434'317	0.39	<b>Total - Japan</b>				<b>894'444</b>	<b>0.80</b>	
750'000	USD	Oracle	2.950%	15.11.24	674'038	0.61	<b>Vereinigte Staaten</b>						
500'000	USD	S&P Global	2.500%	01.12.29	413'759	0.37	500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	435'405	0.39
1'000'000	USD	Toyota Motor Credit	3.500%	24.10.25	896'043	0.81	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>435'405</b>	<b>0.39</b>	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>15'088'297</b>	<b>13.56</b>	<b>Total - Obligationen</b>				<b>1'597'253</b>	<b>1.43</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
2'000'000	EUR	Credit Agricole	1.375%	13.03.25	1'977'760	1.78	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1'597'253</b>	<b>1.43</b>	
1'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.500%	12.11.25	993'780	0.89	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	1.500%	08.03.26	989'200	0.89	500'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	522'035	0.47
500'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	522'035	0.47	500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	477'735	0.43
500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	477'735	0.43	500'000	USD	Nationwide Building Society	3.900%	21.07.25	448'044	0.40
500'000	USD	Nationwide Building Society	3.900%	21.07.25	448'044	0.40	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>5'408'554</b>	<b>4.86</b>	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'408'554</b>	<b>4.86</b>	<b>Total - Obligationen</b>				<b>94'931'619</b>	<b>85.34</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Irland</b>					
25'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD		967'906	0.87
<b>Total - Irland</b>				<b>967'906</b>	<b>0.87</b>
<b>Luxemburg</b>					
50'000	EUR	Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged		1'211'000	1.09
10'000	USD	Vontobel Fund – Commodity I USD (2)		992'773	0.89
10'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD (2)		1'352'697	1.22
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		295'103	0.27
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>3'851'573</b>	<b>3.47</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>4'819'479</b>	<b>4.34</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>106'180'167</b>	<b>95.46</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>	<b>10'618'932</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		11'421'489
	Bankguthaben		299'545
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		171'754
	2.j Sonstige Aktiva		10'003
	<b>Total Aktiva</b>		<b>11'902'791</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		43'069
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		8'453
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		15'157
	5 Service Fee		1'155
	4 „Taxe d'abonnement“		199
	3.a Management Fee		5'293
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		32
	<b>Total Passiva</b>		<b>73'358</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11'829'433</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10'290'523
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		487'299
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		588'641
	Termingeschäften		-21'210
	Devisentermingeschäften		-24'129
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		464'041
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		30'592
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-8'466
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		15'432
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'532'200</b>
	Anteilszeichnungen		6'882
	Anteilsrücknahmen		-172
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11'829'433</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		35'281
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		536'421
	Sonstige Erträge		8
	<b>Total Erträge</b>		<b>571'710</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		60'018
	4 „Taxe d'abonnement“		1'123
	Bankzinsen		5
	5 Service Fee		13'107
	9 Sonstige Aufwendungen		10'158
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>84'411</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>487'299</b>

# Vontobel Fund – Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>														
<b>Obligationen</b>														
<b>Bermuda</b>														
300'000	USD	Star Energy	4.850%	14.10.38	283'656	2.40	200'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	3.541%	27.04.32	178'998	1.51	
<b>Total - Bermuda</b>						<b>283'656</b>	<b>2.40</b>	200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	200'108	1.69
<b>Britische Jungferninseln</b>														
200'000	USD	Fortune Star	5.000%	18.05.26	186'952	1.58	200'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	207'696	1.76	
200'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	189'796	1.60	<b>Total - Indonesien</b>							
200'000	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.07.26	67'555	0.57	<b>1'322'082</b>							
500'000	USD	RongChangDa Development	9.500%	29.03.28	6'977	0.06	<b>11.17</b>							
200'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	178'388	1.51	<b>Japan</b>							
300'000	USD	TSMC Global	4.375%	22.07.27	299'838	2.52	200'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	189'554	1.60	
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>929'506</b>	<b>7.84</b>	<b>Total - Japan</b>						
						<b>189'554</b>								
<b>Hongkong</b>														
200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	192'418	1.63	<b>Jersey</b>							
300'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	275'481	2.33	200'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	142'784	1.21	
200'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	153'276	1.30	<b>Total - Jersey</b>							
200'000	USD	Lenovo Group	6.536%	27.07.32	216'722	1.83	<b>142'784</b>							
<b>Total - Hongkong</b>						<b>837'897</b>	<b>7.09</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Indien</b>														
200'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	179'856	1.52	200'000	USD	Alibaba Group Holding	2.125%	09.02.31	171'632	1.45	
200'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	186'960	1.58	200'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	5'365	0.05	
200'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	199'878	1.69	300'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375%	09.04.24	17'793	0.15	
<b>Total - Indien</b>						<b>566'694</b>	<b>4.79</b>	200'000	USD	Longfor Group	3.950%	16.09.29	141'880	1.20
<b>Indonesien</b>														
200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	178'678	1.51	200'000	USD	Mongolian Mining Corporation	12.500%	13.09.26	217'088	1.84	
300'000	USD	ABM Investa	9.500%	05.08.26	301'554	2.54	200'000	USD	Tencent Holdings	2.390%	03.06.30	178'362	1.51	
250'000	USD	Indika Energy	8.750%	07.05.29	255'048	2.16	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
						<b>732'120</b>								
						<b>6.20</b>								
						<b>Kasachstan</b>								
250'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	227'685	1.92	<b>Malaysia</b>							
<b>Total - Kasachstan</b>						<b>227'685</b>	<b>1.92</b>	200'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	178'774	1.51
						<b>Total - Malaysia</b>								
						<b>178'774</b>								
						<b>1.51</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Mauritius</b>						<b>Usbekistan</b>							
250'000	USD	India Cleantech Energy	4.700%	10.08.26	198'019	1.67	200'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	189'076	1.60
300'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	289'371	2.45	<b>Total - Usbekistan</b>						
<b>Total - Mauritius</b>					<b>487'390</b>	<b>4.12</b>						<b>189'076</b>	<b>1.60</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Isle of Man</b>							
200'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	190'486	1.61	200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	195'666	1.65
200'000	USD	Veon	4.000%	09.04.25	193'282	1.63	<b>Total - Isle of Man</b>						
<b>Total - Niederlande</b>					<b>383'768</b>	<b>3.24</b>						<b>195'666</b>	<b>1.65</b>
<b>Pakistan</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
200'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	173'954	1.47						<b>8'259'309</b>	<b>69.80</b>
<b>Total - Pakistan</b>					<b>173'954</b>	<b>1.47</b>						<b>8'259'309</b>	<b>69.80</b>
<b>Philippinen</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
300'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	275'293	2.33						<b>8'259'309</b>	<b>69.80</b>
<b>Total - Philippinen</b>					<b>275'293</b>	<b>2.33</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Republik Korea</b>						<b>Obligationen</b>							
200'000	USD	Korea Electric Power Corp	5.500%	06.04.28	206'976	1.75	<b>Australien</b>						
200'000	USD	Shinhan Bank	2.875%	31.12.99	189'812	1.60	200'000	USD	FMG Resources 144A	6.125%	15.04.32	199'916	1.69
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>396'788</b>	<b>3.35</b>	200'000	USD	Mineral Resources	9.250%	01.10.28	211'458	1.79
<b>Singapur</b>						<b>Total - Australien</b>							
200'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	156'045	1.32						<b>597'712</b>	<b>5.06</b>
200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	206'156	1.74	<b>Britische Jungferninseln</b>						
<b>Total - Singapur</b>					<b>362'201</b>	<b>3.06</b>						<b>21'015</b>	<b>0.18</b>
<b>Thailand</b>						<b>Hongkong</b>							
300'000	USD	Thaioil Treasury	3.500%	17.10.49	210'642	1.78	250'000	USD	Bank of East Asia	5.875%	31.12.99	249'658	2.11
<b>Total - Thailand</b>					<b>210'642</b>	<b>1.78</b>	250'000	USD	Bank of East Asia	6.750%	27.06.34	255'035	2.16
<b>Türkei</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
200'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	173'779	1.47						<b>21'015</b>	<b>0.18</b>
<b>Total - Türkei</b>					<b>173'779</b>	<b>1.47</b>						<b>21'015</b>	<b>0.18</b>
						<b>Total - Hongkong</b>							
											<b>1'199'820</b>	<b>10.14</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Indien</b>					
200'000	USD	Adani Green Energy	6.700% 12.03.42	194'056	1.64
200'000	USD	Sael	7.800% 31.07.31	202'920	1.72
<b>Total - Indien</b>				<b>396'976</b>	<b>3.36</b>
<b>Indonesien</b>					
300'000	USD	PT Adaro Indonesia	4.250% 31.10.24	298'839	2.53
<b>Total - Indonesien</b>				<b>298'839</b>	<b>2.53</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>					
200'000	USD	FWD Group Holdings	7.635% 02.07.31	213'714	1.81
200'000	USD	Melco Resorts	5.750% 21.07.28	190'594	1.61
500'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950% 30.04.25	41'150	0.35
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>445'458</b>	<b>3.77</b>
<b>Usbekistan</b>					
200'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500% 05.07.29	202'360	1.71
<b>Total - Usbekistan</b>				<b>202'360</b>	<b>1.71</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>3'162'180</b>	<b>26.75</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>3'162'180</b>	<b>26.75</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>11'421'489</b>	<b>96.55</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>	<b>50'537'371</b>	
per 31. August 2024	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		53'156'311
	Bankguthaben		2'136'238
	Forderungen aus Devisen		6
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		705'250
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		54'117
	2.j Sonstige Aktiva		531
	<b>Total Aktiva</b>		<b>56'052'453</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		140'974
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		356'966
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		260'473
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		31'578
	5 Service Fee		5'420
	4 „Taxe d'abonnement“		952
	3.a Management Fee		25'002
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		151
	<b>Total Passiva</b>		<b>821'522</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55'230'931</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20'546'858
vom 1. September 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'670'661
bis zum 31. August 2024	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'497'448
	Termingeschäften		-45'414
	Devisentermingeschäften		-287'403
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		360'616
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		226'562
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		13'648
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		104'696
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>4'540'814</b>
	Anteilszeichnungen		42'828'801
	Anteilsrücknahmen		-12'685'542
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55'230'931</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2023	Zinsen aus Bankguthaben		75'836
bis zum 31. August 2024	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'924'106
	Sonstige Erträge		291
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'000'233</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		220'744
	4 „Taxe d'abonnement“		4'652
	Bankzinsen		4'275
	5 Service Fee		59'364
	9 Sonstige Aufwendungen		40'537
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>329'572</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'670'661</b>

# Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>						<b>Estland</b>							
<b>Ägypten</b>													
200'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	183'614	0.33	200'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	223'760	0.41
200'000	USD	Afreximbank	2.634%	17.05.26	190'125	0.34	<b>Total - Estland</b>					<b>223'760</b>	<b>0.41</b>
<b>Total - Ägypten</b>												<b>373'739</b>	<b>0.67</b>
<b>Australien</b>						<b>Griechenland</b>							
300'000	USD	Santos Finance	3.649%	29.04.31	272'451	0.49	200'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	216'866	0.39
<b>Total - Australien</b>												<b>216'866</b>	<b>0.39</b>
<b>Bahrain</b>						<b>Hongkong</b>							
200'000	USD	Gulf International Bank	5.750%	05.06.29	207'464	0.38	200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	192'418	0.35
<b>Total - Bahrain</b>												<b>207'464</b>	<b>0.38</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Indien</b>							
400'000	USD	TSMC Global	2.250%	23.04.31	346'908	0.63	400'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	359'712	0.65
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>												<b>346'908</b>	<b>0.63</b>
<b>Bulgarien</b>						<b>Indonesien</b>							
138'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	136'862	0.25	200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	178'678	0.32
<b>Total - Bulgarien</b>												<b>136'862</b>	<b>0.25</b>
<b>Chile</b>						<b>Indonesien</b>							
250'000	USD	Chile	3.100%	07.05.41	192'260	0.35	200'000	USD	Indonesien	2.150%	28.07.31	171'292	0.31
300'000	USD	AES Andes	6.300%	15.03.29	309'441	0.56	300'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	3.541%	27.04.32	268'497	0.49
800'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	623'820	1.13	200'000	USD	Krakatau Posco	6.375%	11.06.27	203'714	0.37
200'000	USD	Banco de Chile	7.950%	31.12.99	211'704	0.38	200'000	USD	Pertamina	6.450%	30.05.44	218'094	0.39
200'000	USD	Cencosud	5.950%	28.05.31	206'412	0.37	400'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	400'216	0.72
200'000	USD	Colbun	3.950%	11.10.27	193'914	0.35	200'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	208'566	0.38
300'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3.700%	30.01.50	217'938	0.39	200'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	207'696	0.38
200'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.440%	26.01.36	214'380	0.39	650'000	USD	PT Perusahaan Listrik Negara	4.875%	17.07.49	555'263	1.01
<b>Total - Chile</b>												<b>2'169'869</b>	<b>3.92</b>
						<b>Total - Indonesien</b>						<b>2'412'016</b>	<b>4.37</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Jersey</b>						<b>Kasachstan</b>							
200'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	142'784	0.26	200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	3.500%	14.04.33	170'032	0.31
400'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.940%	30.09.40	305'101	0.55	200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	194'816	0.35
<b>Total - Jersey</b>					<b>447'885</b>	<b>0.81</b>	400'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	384'712	0.70
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Kasachstan</b>							
200'000	USD	AAC Technologie	2.625%	02.06.26	191'120	0.35	<b>749'560 1.36</b>						
250'000	USD	Alibaba Group	2.700%	09.02.41	177'200	0.32	<b>Kolumbien</b>						
200'000	USD	Dubai Islamic Bank	5.243%	04.03.29	204'722	0.37	200'000	USD	Kolumbien	4.500%	15.03.29	188'150	0.34
200'000	USD	Emaar Sukuk	3.700%	06.07.31	186'826	0.34	200'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	146'978	0.27
200'000	USD	European Investment Bank	5.431%	28.05.29	206'296	0.37	200'000	USD	Kolumbien	6.125%	18.01.41	174'908	0.32
650'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	582'634	1.05	200'000	USD	Transportadora de Gas Internacional	5.550%	01.11.28	199'240	0.36
300'000	USD	GACI First Investment	5.375%	29.01.54	280'014	0.51	<b>Total - Kolumbien</b>						
750'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance	5.875%	05.07.34	318'455	0.58	<b>709'276 1.29</b>						
200'000	USD	Meituan	2.125%	28.10.25	193'332	0.35	<b>Kuwait</b>						
200'000	USD	Meituan	3.050%	28.10.30	179'208	0.32	400'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	372'412	0.67
300'000	USD	Qatar Insurance Company	6.750%	31.12.99	303'696	0.55	<b>Total - Kuwait</b>						
200'000	USD	QNB Finance	1.375%	26.01.26	190'458	0.34	<b>372'412 0.67</b>						
700'000	USD	Sands China	3.100%	08.03.29	627'129	1.14	<b>Luxemburg</b>						
200'000	USD	Saudi Aramco	2.694%	17.06.31	177'156	0.32	600'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	525'882	0.95
200'000	USD	Schweizerische Nationalbank	5.129%	27.02.29	203'504	0.37	200'000	USD	EIG Pearl Holdings	4.387%	30.11.46	162'242	0.29
200'000	USD	SUCI Second Investment	5.171%	05.03.31	204'470	0.37	200'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	210'204	0.38
200'000	USD	Tencent Holdings	3.680%	22.04.41	162'730	0.29	400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	410'020	0.74
200'000	USD	Warba Bank	5.351%	10.07.29	205'356	0.37	500'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	393'392	0.71
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>4'594'306</b>	<b>8.31</b>	300'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	315'291	0.57
						<b>Total - Luxemburg</b>							
						<b>2'017'031 3.64</b>							
						<b>Malaysia</b>							
400'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	357'548	0.65	400'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	357'548	0.65
250'000	USD	Petronas Capital	3.404%	28.04.61	179'073	0.32	250'000	USD	Petronas Capital	3.404%	28.04.61	179'073	0.32
300'000	USD	Petronas Capital	2.480%	28.01.32	258'765	0.47	300'000	USD	Petronas Capital	2.480%	28.01.32	258'765	0.47
<b>Total - Malaysia</b>					<b>795'386</b>	<b>1.44</b>	<b>Total - Malaysia</b>						
						<b>795'386 1.44</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 Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Marokko</b>						<b>Nigeria</b>								
200'000	USD	Office Cherifien des Phosphates	7.500%	02.05.54	214'692	0.39	200'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	182'108	0.33	
							200'000	USD	Africa Finance	3.750%	30.10.29	182'624	0.33	
<b>Total - Marokko</b>					<b>214'692</b>	<b>0.39</b>	<b>Total - Nigeria</b>					<b>364'732</b>	<b>0.66</b>	
<b>Mexiko</b>						<b>Österreich</b>								
200'000	EUR	Mexiko	4.490%	25.05.32	223'926	0.41	450'000	USD	Susano Austria	2.500%	15.09.28	404'721	0.73	
200'000	USD	Mexiko	3.875%	30.04.28	191'046	0.35	<b>Total - Österreich</b>						<b>404'721</b>	<b>0.73</b>
400'000	USD	Mexiko	5.500%	31.07.47	342'340	0.62	<b>Panama</b>							
200'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	208'030	0.38	400'000	USD	Panama	4.500%	16.04.50	284'668	0.52	
200'000	USD	Alpek	4.250%	18.09.29	190'572	0.35	200'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	150'644	0.27	
200'000	USD	America Movil	5.375%	04.04.32	190'806	0.35	400'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	4.000%	11.08.41	321'996	0.58	
200'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	215'000	0.39	200'000	USD	Banco Nacional de Comercio Exterior	2.500%	11.08.30	163'454	0.30	
200'000	USD	Cemex	5.200%	17.09.30	198'058	0.36	200'000	USD	Gibal Bank	5.250%	16.04.29	191'946	0.35	
400'000	USD	lenova	4.875%	14.01.48	314'424	0.57	<b>Total - Panama</b>						<b>1'112'708</b>	<b>2.02</b>
500'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	408'575	0.74	<b>Peru</b>							
200'000	USD	Orbia Advance Corporation	1.875%	11.05.26	189'276	0.34	400'000	USD	Peru	2.783%	23.01.31	354'176	0.64	
400'000	USD	Orbia Advance Corporation	5.875%	17.09.44	366'352	0.66	400'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	3.125%	01.07.30	389'488	0.71	
100'000	USD	Pemex	6.875%	04.02.26	98'810	0.18	200'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	3.250%	30.09.31	189'126	0.34	
100'000	USD	Pemex	6.490%	23.01.27	97'036	0.18	400'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	300'337	0.54	
200'000	USD	PLA Administradora Industrial	4.962%	18.07.29	193'238	0.35	200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	8.550%	18.09.33	223'942	0.41	
200'000	USD	Trust F-1401	4.869%	15.01.30	184'234	0.33	300'000	USD	Minsur	4.500%	28.10.31	276'855	0.50	
<b>Total - Mexiko</b>					<b>3'611'723</b>	<b>6.56</b>	<b>Total - Peru</b>						<b>1'733'924</b>	<b>3.14</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Philippinen</b>								
200'000	EUR	NE Property	2.000%	20.01.30	197'044	0.36	200'000	USD	Philippinen	1.950%	06.01.32	166'906	0.30	
250'000	EUR	Prosus	2.778%	19.01.34	236'993	0.43	200'000	USD	Philippinen	3.200%	06.07.46	148'864	0.27	
250'000	USD	Embarer Netherlands	7.000%	28.07.30	267'880	0.49	200'000	USD	Philippinen	3.700%	01.03.41	169'978	0.31	
200'000	USD	Equate Petrochemical	4.250%	03.11.26	197'024	0.36	<b>Total - Philippinen</b>						<b>485'748</b>	<b>0.88</b>
200'000	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	168'055	0.30								
400'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	380'972	0.69								
400'000	USD	Prosus	3.832%	08.02.51	269'268	0.49								
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'717'236</b>	<b>3.12</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
<b>Polen</b>						<b>Thailand</b>						
150'000	USD	Polen	4.875%	04.10.33	0.28	200'000	USD	Export-Import Bank of Thailand	5.354%	16.05.29	0.37	
200'000	USD	Polen	5.125%	18.09.34	0.37	<b>Total - Thailand</b>					<b>206'440</b>	<b>0.37</b>
200'000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego	5.375%	22.05.33	0.37	<b>Togo</b>						
320'000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego	6.250%	09.07.54	0.62	400'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	0.65	
<b>Total - Polen</b>					<b>905'856</b>	<b>1.64</b>	400'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	0.71
<b>Republik Korea</b>						<b>Trinidad und Tobago</b>						
200'000	USD	Hyundai Card	5.750%	24.04.29	0.37	500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	0.84	
200'000	USD	Kyobo Life Insurance	5.900%	31.12.99	0.37	<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>461'730</b>	<b>0.84</b>
200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.875%	26.01.27	0.37	<b>Tschechische Republik</b>						
200'000	USD	SK Hynix	1.500%	19.01.26	0.35	400'000	EUR	Raiffeisen Bank International	1.000%	09.06.28	0.73	
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>803'378</b>	<b>1.46</b>	200'000	EUR	Raiffeisen Bank International	4.959%	05.06.30	0.41
<b>Rumänien</b>						<b>Ungarn</b>						
27'000	EUR	Rumänien	1.750%	13.07.30	0.05	300'000	EUR	Ungarn	1.750%	05.06.35	0.47	
500'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	0.77	300'000	EUR	Ungarn	5.375%	12.09.33	0.64	
200'000	EUR	Rumänien	3.624%	26.05.30	0.38	350'000	EUR	Hungarian Export-Import Bank	6.000%	16.05.29	0.75	
100'000	EUR	Banca Comerciala Romana	7.625%	19.05.27	0.21	300'000	EUR	OTP Bank	5.000%	31.01.29	0.61	
200'000	USD	Rumänien	6.375%	30.01.34	0.37	300'000	EUR	OTP Bank	6.125%	05.10.27	0.62	
150'000	USD	Rumänien	7.625%	17.01.53	0.31	200'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.150%	23.05.30	0.41	
<b>Total - Rumänien</b>					<b>1'148'324</b>	<b>2.09</b>	200'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	0.36
<b>Singapur</b>						<b>Slowakei</b>						
600'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	0.85	150'000	EUR	SPP Distribucia	1.000%	09.06.31	0.24	
200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	0.37	<b>Total - Slowakei</b>					<b>131'873</b>	<b>0.24</b>
400'000	USD	United Overseas Bank	2.000%	14.10.31	0.68	<b>Ungarn</b>						
<b>Total - Singapur</b>					<b>1'051'111</b>	<b>1.90</b>	400'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	0.74
<b>Slowakei</b>						<b>Ungarn</b>						
150'000	EUR	SPP Distribucia	1.000%	09.06.31	0.24	200'000	USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank	6.500%	29.06.28	0.38	
<b>Total - Slowakei</b>					<b>131'873</b>	<b>0.24</b>	400'000	USD	MVM Energetika	7.500%	09.06.28	0.38
<b>Ungarn</b>						<b>Total - Ungarn</b>						
<b>Ungarn</b>						<b>2'962'620</b>						<b>5.36</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Isle of Man</b>								
200'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	222'146	0.40	200'000	USD	AngloGold	6.500%	15.04.40	205'280	0.37	
400'000	USD	ACWA Power Management and Investments	5.950%	15.12.39	381'064	0.69	200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	195'666	0.35	
200'000	USD	DP World	4.700%	30.09.49	175'636	0.32	<b>Total - Isle of Man</b>							
200'000	USD	DP World	6.850%	02.07.37	226'506	0.41						<b>400'946</b>	<b>0.72</b>	
400'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	370'932	0.67	<b>Saudi-Arabien</b>							
400'000	USD	First Abu Dhabi Bank	4.500%	31.12.99	391'804	0.71	200'000	USD	Saudi-Arabien	2.250%	02.02.33	165'572	0.30	
200'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	173'744	0.31	200'000	USD	Saudi-Arabien	4.625%	04.10.47	178'802	0.32	
400'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	273'212	0.49	200'000	USD	Saudi Arabian Oil	4.250%	16.04.39	181'786	0.33	
400'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	426'452	0.77	200'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	200'926	0.36	
200'000	USD	National Bank of Kuwait	1.625%	15.09.27	187'422	0.34	<b>Total - Saudi-Arabien</b>							
200'000	USD	National Bank of Kuwait	3.625%	31.12.99	189'778	0.34						<b>727'086</b>	<b>1.31</b>	
400'000	USD	National Central Cooling Company	2.500%	21.10.27	370'968	0.67	<b>Katar</b>							
200'000	USD	Sweihan	3.625%	31.01.49	159'134	0.29	600'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	474'504	0.86	
200'000	USD	The National Bank of Ras Al-Khaimah	5.375%	25.07.29	203'474	0.37	250'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	157'488	0.29	
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>3'752'272</b>	<b>6.78</b>	<b>Total - Katar</b>						
												<b>631'992</b>	<b>1.15</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Litauen</b>								
200'000	USD	Dubai Aerospace Enterprise	3.375%	20.03.28	188'850	0.34	200'000	EUR	Bank of Siauliai	4.853%	05.12.28	223'093	0.40	
200'000	USD	Resorts World	4.625%	16.04.29	180'310	0.33	<b>Total - Litauen</b>							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>369'160</b>	<b>0.67</b>					<b>223'093</b>	<b>0.40</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>								
500'000	USD	Standard Chartered	7.875%	31.12.99	515'275	0.93						<b>43'203'785</b>	<b>78.22</b>	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>515'275</b>	<b>0.93</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
												<b>43'203'785</b>	<b>78.22</b>	
						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								
						<b>Obligationen</b>								
						<b>Bermuda</b>								
						250'000	USD	Tengizchevroil Finance	3.250%	15.08.30	214'113	0.39	<b>Total - Bermuda</b>	
												<b>214'113</b>	<b>0.39</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Chile</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
200'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	207'812	0.38	400'000	USD	Bank of Sharjah	7.000%	14.03.28	419'468	0.76
200'000	USD	Celulosa Arauco y Constitución	3.875%	02.11.27	193'170	0.35	200'000	USD	FWD Group Holdings	7.635%	02.07.31	213'714	0.39
300'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	206'037	0.37	300'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	63'646	0.12
250'000	USD	Engie	3.400%	28.01.30	226'228	0.41	200'000	USD	Saudi Electricity Company	5.194%	13.02.34	205'596	0.37
300'000	USD	Inversiones CMPC	6.125%	26.02.34	315'879	0.57	400'000	USD	Saudi Electricity Company	5.684%	11.04.53	399'168	0.72
900'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	814'256	1.48	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'301'592</b>	<b>2.36</b>
<b>Total - Chile</b>					<b>1'963'382</b>	<b>3.56</b>	<b>Kanada</b>						
<b>Hongkong</b>						<b>Luxemburg</b>							
200'000	USD	China Ping An Insurance Overseas	6.125%	16.05.34	209'196	0.38	300'000	USD	St Marys	5.750%	02.04.34	304'071	0.55
<b>Total - Hongkong</b>					<b>209'196</b>	<b>0.38</b>	<b>Total - Kanada</b>					<b>304'071</b>	<b>0.55</b>
<b>Indien</b>						<b>Mexiko</b>							
200'000	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	194'056	0.35	400'000	USD	Cometa Energia	6.375%	24.04.35	316'327	0.57
200'000	USD	Power Finance Corporation	4.500%	18.06.29	195'870	0.35	400'000	USD	Minera Mexico	4.500%	26.01.50	322'472	0.58
<b>Total - Indien</b>					<b>389'926</b>	<b>0.70</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>638'799</b>	<b>1.15</b>
<b>Indonesien</b>						<b>Niederlande</b>							
200'000	USD	Pertamina	3.100%	21.01.30	183'662	0.33	400'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	384'580	0.70
<b>Total - Indonesien</b>					<b>183'662</b>	<b>0.33</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>384'580</b>	<b>0.70</b>
<b>Panama</b>						<b>Peru</b>							
200'000	USD	Intercorp	4.125%	19.10.27	191'530	0.35	150'000	USD	Banco Peru	7.625%	16.01.34	162'476	0.29
<b>Total - Panama</b>					<b>191'530</b>	<b>0.35</b>	200'000	USD	Cofide	5.950%	30.04.29	205'310	0.37
<b>Total - Peru</b>												<b>367'786</b>	<b>0.66</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 2024

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Republik Korea</b>					
200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.500% 31.07.27	201'352	0.36
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>201'352</b>	<b>0.36</b>
<b>Singapur</b>					
200'000	USD	Cathaylife	5.950% 05.07.34	211'270	0.38
200'000	USD	DBS Group	1.822% 10.03.31	191'196	0.35
<b>Total - Singapur</b>				<b>402'466</b>	<b>0.73</b>
<b>Slowakei</b>					
300'000	EUR	Tatra Banka	4.971% 29.04.30	341'461	0.62
<b>Total - Slowakei</b>				<b>341'461</b>	<b>0.62</b>
<b>Spanien</b>					
600'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	514'290	0.93
<b>Total - Spanien</b>				<b>514'290</b>	<b>0.93</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
300'000	USD	First Abu Dhabi Bank	6.320% 04.04.34	310'830	0.56
200'000	USD	Majid Al Futtaim Holding	5.000% 01.06.33	202'228	0.37
300'000	USD	Mashreqbank	7.125% 31.12.99	311'700	0.56
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>824'758</b>	<b>1.49</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
810'000	USD	Gabun	6.097% 01.08.38	812'032	1.48
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>812'032</b>	<b>1.48</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>9'952'526</b>	<b>18.02</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>9'952'526</b>	<b>18.02</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>53'156'311</b>	<b>96.24</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 145'690.608	77'405.327	93'537.300	129'558.635		
		B	LU0120694996	CHF 470'076.048	109'266.527	97'133.543	482'209.032		
		I	LU0278086623	CHF 146'142.792	45'132.605	112'420.480	78'854.917		
		N	LU1683480617	CHF 31'751.330	7'646.483	13'367.005	26'030.808		
		R	LU0420001835	CHF 340.000	50.000	-	390.000		
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	A	LU0120688915	EUR 108'188.973	26'324.896	40'329.721	94'184.148		
		AN	LU1683489758	EUR 42'827.000	-	10'722.000	32'105.000		
		B	LU0120689640	EUR 441'885.472	439'828.080	255'611.884	626'101.668		
		C	LU0137009238	EUR 38'659.769	17'385.474	14'436.645	41'608.598		
		HN (hedged)	LU2459048190	CHF 9'270.000	6'970.000	-	16'240.000		
		HNG (hedged)	LU2061945882	CHF 116'341.000	100.000	15'987.000	100'454.000		
		I	LU0278091037	EUR 847'307.952	1'097'934.963	1'341'872.641	603'370.274		
		N	LU1683481854	EUR 29'704.183	6'083.043	3'400.000	32'387.226		
		NG	LU1650589689	EUR 136'618.000	8'320.000	67'111.000	77'827.000		
		R	LU0420002130	EUR 688.572	2'076.459	640.000	2'125.031		
		S	LU1502169581	EUR 10.000	-	10.000	-		
		<b>US Dollar Money</b>	USD	A	LU0120690143	USD 67'598.820	5'186.110	11'571.123	61'213.807
				B	LU0120690226	USD 279'527.057	44'143.573	84'242.883	239'427.747
				I	LU1051749858	USD 20'367.425	9'101.574	17'743.275	11'725.724
				N	LU1683482316	USD 12'527.544	11'468.000	8'393.337	15'602.207
R	LU0420002486			USD 30.000	30.000	-	60.000		
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	CHF	A	LU0035736726	CHF 64'010.788	8'477.990	7'570.061	64'918.717		
		AI	LU1331778172	CHF 42'714.000	10'366.000	3'696.000	49'384.000		
		AN	LU1683487463	CHF 2'414.733	-	-	2'414.733		
		AQG	LU1374300454	CHF 10.000	-	10.000	-		
		B	LU0035738771	CHF 173'850.428	12'284.631	24'584.035	161'551.024		
		C	LU0137003116	CHF 19'297.305	1'209.056	3'680.607	16'825.754		
		G	LU1206762293	CHF 265'090.706	6'615.383	226'038.301	45'667.788		
		I	LU0278084768	CHF 643'122.427	153'521.458	162'221.801	634'422.084		
		N	LU1683481425	CHF 29'428.083	163.000	4'939.648	24'651.435		
		R	LU0996452701	CHF 860.000	-	-	860.000		
		<b>Green Bond</b>	EUR	A	LU0035744233	EUR 28'197.003	4'419.514	7'299.686	25'316.831
				AM	LU0571063014	USD 864.255	156.873	783.416	237.712
				B	LU0035744829	EUR 56'345.438	7'836.781	9'621.028	54'561.191
C	LU1651443258			EUR 8'563.416	1'478.339	2'151.397	7'890.358		
I	LU0278087357			EUR 98'237.701	7'337.934	7'776.263	97'799.372		
N	LU1683481698			EUR 13'921.273	870.000	2'284.500	12'506.773		
R	LU0996452024			EUR 1'183.962	446.492	33.503	1'596.951		
S	LU1502168930			EUR 27'010.000	-	-	27'010.000		
<b>Euro Corporate Bond</b>	EUR			A	LU0153585566	EUR 408'871.612	59'944.188	61'799.127	407'016.673
		AI	LU1258889689	EUR 739'585.267	126'665.652	590'653.694	275'597.225		
		AN	LU1683480963	EUR 19'332.200	385.000	2'737.357	16'979.843		
		AQG	LU1594302512	EUR 10.000	-	10.000	-		
		B	LU0153585723	EUR 1'796'437.683	644'524.451	464'350.530	1'976'611.604		
		C	LU0153585996	EUR 126'335.156	39'593.835	18'565.231	147'363.760		
		G	LU1525532344	EUR 1'660'977.592	1'197'676.957	335'559.011	2'523'095.538		
		H (hedged)	LU0863290267	CHF 441'472.265	16'149.535	51'469.374	406'152.426		
		HI (hedged)	LU1047498362	CHF 149'905.492	6'650.126	61'186.662	95'368.956		
		HI (hedged)	LU1054314221	USD 37'062.771	6'433.792	15'445.255	28'051.308		
		HN (hedged)	LU1767066514	CHF 117'740.723	1'911.949	14'949.646	104'703.026		
		HN (hedged)	LU1092317624	GBP 16'216.535	-	202.000	16'014.535		
		HR (hedged)	LU2054206656	CHF 4'288.357	609.000	500.000	4'397.357		
		I	LU0278087860	EUR 4'599'087.576	736'171.395	1'705'134.440	3'630'124.531		
		N	LU1612361102	EUR 125'268.135	160'125.463	49'937.256	235'456.342		
		R	LU0420003617	EUR 7'743.221	992.947	194.444	8'541.724		
		S	LU1502169235	EUR 138'560.000	-	138'550.000	10.000		
		Y	LU2132481388	EUR 1'775'353.040	583'067.749	219'492.799	2'138'927.990		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
	Anteilsklasse	ISIN-Code						
Global High Yield Bond	EUR AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	158.515	-	2.292	156.223	
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	12'651.065	524.656	1'180.049	11'995.672	
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	1'718.088	1'474.227	660.420	2'531.895	
	AS	LU0756125596	EUR	1'881.783	1'459.817	4'673.007	14'668.593	
	B	LU0571066462	EUR	168'304.650	13'701.024	31'708.311	150'297.363	
	C	LU1482063689	EUR	3'794.441	1'088.119	590.645	4'291.915	
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	250'038.731	10'640.055	36'134.937	224'543.849	
	H (hedged)	LU0571067601	USD	31'384.361	131.000	6'412.096	25'103.265	
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	12'107.938	705.259	5'177.088	7'636.109	
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	8'000.000	-	380.000	7'620.000	
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	46'415.000	2'950.000	73.000	49'292.000	
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	31'845.848	2'055.272	1'996.094	31'905.026	
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	11'878.702	-	1'040.000	10'838.702	
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	1'267.000	-	280.000	987.000	
	I	LU0571066975	EUR	255'101.361	48'368.959	13'250.370	290'219.950	
	N	LU1683481342	EUR	9'109.806	237.655	3'839.295	5'508.166	
	R	LU0571088516	EUR	2'249.023	-	313.000	1'936.023	
	S	LU1502169318	EUR	445'528.000	106'530.000	19'000.000	533'058.000	
	Global Active Bond	EUR A	LU1112750762	EUR	99'133.001	65'966.134	25'260.414	139'838.721
AH (hedged)		LU0035744662	USD	94'063.089	465.114	10'942.760	83'585.443	
AH (hedged)		LU2702256913	CHF	-	170'650.394	14'873.204	155'777.190	
AHN (hedged)		LU1683486143	USD	8'720.573	-	615.573	8'105.000	
AHN (hedged)		LU2702256830	CHF	-	533.869	-	533.869	
AI		LU1428950999	EUR	185'991.483	1'802.989	179'395.000	8'399.472	
AM		LU2702256756	USD	-	113.930	91.182	22.748	
AN		LU1683486226	EUR	4'205.000	781.663	769.215	4'217.448	
AS		LU1116636702	EUR	8'479.421	544.105	1'077.032	7'946.494	
B		LU1112750929	EUR	457'812.789	210'407.955	118'709.812	549'510.932	
C		LU1482063846	EUR	57'356.693	28'488.191	11'914.170	73'930.714	
F		LU2001739452	EUR	10.000	-	10.000	-	
H (hedged)		LU1181655199	CHF	419'751.810	232'483.660	86'754.665	565'480.805	
H (hedged)		LU0035745552	USD	51'311.699	1'156.251	6'425.157	46'042.793	
HI (hedged)		LU2269201021	CHF	10.000	3'254.101	-	3'264.101	
HI (hedged)		LU0278091383	USD	413.361	133'816.505	35'036.961	99'192.905	
HN (hedged)		LU1683482159	CHF	95'088.032	4'180.888	84'100.191	15'168.729	
HN (hedged)		LU1683482076	USD	8'815.240	-	1'149.000	7'666.240	
HR (hedged)		LU2054205922	CHF	835.000	528.331	-	1'363.331	
I		LU1112751067	EUR	292'866.969	76'297.743	117'611.091	251'553.621	
N		LU1612360716	EUR	6'331.188	3'329.367	4'694.705	4'965.850	
R		LU0420003963	EUR	3'330.000	658.961	500.000	3'488.961	
S		LU1502169409	EUR	11'610.000	-	11'600.000	10.000	
Eastern European Bond (in Liquidation)		EUR A	LU0080215030	EUR	17'460.035	-	-	17'460.035
		AM	LU0469618036	EUR	22'335.031	-	-	22'335.031
		AM	LU0571068591	USD	60'852.504	-	-	60'852.504
		AN	LU1683489329	EUR	375.035	-	-	375.035
	B	LU0080215204	EUR	8'260.374	-	-	8'260.374	
	C	LU0137004601	EUR	402.884	-	-	402.884	
	I	LU0278087431	EUR	9'753.594	-	-	9'753.594	
	N	LU1683483801	EUR	596.226	-	-	596.226	
	R	LU0420004268	EUR	1.583	-	-	1.583	
Value Bond	CHF A	LU0218908985	CHF	279'707.566	1'906.172	281'613.738	-	
	AN	LU1683482746	CHF	430.000	100.000	530.000	-	
	B	LU0218909108	CHF	231'930.551	2'317.500	234'248.051	-	
	I	LU0278084842	CHF	11'884.000	128.000	12'012.000	-	
	N	LU1683480377	CHF	4'194.252	-	4'194.252	-	
	R	LU0420004698	CHF	405.000	-	405.000	-	
	S	LU0571089084	CHF	10.000	-	10.000	-	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A	LU0105717663	EUR	55'347.720	784.942	56'132.662	-
		AM	LU0571069219	USD	177.731	1.000	178.731	-
		AN	LU1683487117	EUR	628.000	-	628.000	-
		B	LU0105717820	EUR	154'172.524	4'191.108	158'363.632	-
		C	LU0137004866	EUR	13'462.785	163.902	13'626.687	-
		H (hedged)	LU1028901913	USD	2'275.819	-	2'275.819	-
		HI (hedged)	LU1028902051	USD	850.000	-	850.000	-
		I	LU0278087514	EUR	45'302.726	-	45'302.726	-
		N	LU1683481003	EUR	3'210.798	-	3'210.798	-
		R	LU0420005075	EUR	479.809	31.000	510.809	-
	S	LU0571089167	EUR	10.000	-	10.000	-	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A	LU0563307551	USD	37'240.276	3'169.851	8'764.083	31'646.044
		AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.000	-	-	10.000
	AM	LU0563307635	USD	80'924.631	5'995.532	8'892.178	78'027.985	
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	1'401.964	29.317	142.506	1'288.775	
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	5'501.397	113.344	605.422	5'009.319	
	AN	LU1683487208	USD	21'605.051	65'991.741	15'864.000	71'732.792	
	B	LU0752070267	CHF	57'096.755	3'196.284	20'643.242	39'649.797	
	B	LU0752071745	EUR	138'440.917	18'296.162	74'043.650	82'693.429	
	B	LU0563307718	USD	102'917.202	11'772.627	31'014.937	83'674.892	
	C	LU0563307809	USD	12'914.627	1'628.730	3'684.385	10'858.972	
	G	LU2550874106	USD	249'173.864	102'262.033	146'160.750	205'275.147	
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	147'048.055	1'977.102	23'690.377	125'334.780	
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	56'012.759	4'406.905	21'477.244	38'942.420	
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	10'643.640	10'604.248	2'257.640	18'990.248	
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	430'853.465	74'056.044	439'305.043	65'604.466	
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	10'755.000	155.000	800.000	10'110.000	
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	4'858.389	477.197	1'462.449	3'873.137	
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	514.000	20.000	-	534.000	
	I	LU0563307981	USD	1'232'215.395	382'327.668	422'450.323	1'192'092.740	
	N	LU1683483124	USD	71'837.857	1'348.348	67'146.985	6'039.220	
	R	LU0563308013	USD	4'435.510	1'790.000	712.252	5'513.258	
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	A	LU0129602552	CHF	124'652.925	17'718.338	18'433.813	123'937.450
		AN	LU1683480708	CHF	86'358.915	9'878.692	28'419.507	67'818.100
		B	LU0129602636	CHF	517'124.389	23'733.352	65'150.702	475'707.039
		C	LU1651443506	CHF	11'818.856	603.199	4'855.862	7'566.193
		I	LU0278085229	CHF	302'663.829	10'234.410	126'998.075	185'900.164
		N	LU1684195974	CHF	109'690.754	11'796.517	14'858.000	106'629.271
		R	LU0420005661	CHF	9'522.602	3'978.710	9'487.844	4'013.468
		S	LU1700372607	CHF	71'082.064	-	4'285.419	66'796.645
European Equity	EUR	A	LU0153585053	EUR	10'265.667	174.691	1'381.576	9'058.782
		AN	LU1683482662	EUR	4'850.000	-	1'000.000	3'850.000
		B	LU0153585137	EUR	188'474.399	4'885.067	21'540.561	171'818.905
		C	LU0153585210	EUR	33'022.540	1'638.535	5'901.533	28'759.542
		G	LU1506585600	EUR	172'546.694	9'891.092	32'989.000	149'448.786
		HI (hedged)	LU1626216706	USD	30'256.996	-	30'246.996	10.000
		HR (hedged)	LU2054206730	CHF	1'723.407	276.710	958.975	1'041.142
		I	LU0278085062	EUR	445'196.170	3'867.558	348'902.327	100'161.401
		N	LU1683480294	EUR	35'266.663	1'530.000	3'332.715	33'463.948
		R	LU0420007444	EUR	1'706.468	52.890	425.463	1'333.895
		S	LU1502169151	EUR	44'810.000	57'800.000	102'600.000	10.000
US Equity	USD	A	LU0035763456	USD	32'495.034	3'968.786	6'119.173	30'344.647
		AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	35.000	-	-	35.000
		AI	LU1506584975	USD	649.000	1'500.000	500.000	1'649.000
		AN	LU1683485764	USD	25'692.565	5'131.553	10'473.000	20'351.118
		ANG	LU1550199050	USD	74'665.563	237.982	3'928.000	70'975.545
		B	LU1717118274	EUR	263'834.398	407'509.123	419'279.566	252'063.955



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen		Geschäftsjahres
US Equity (Fortsetzung)	B	LU0035765741 USD	226'012.234	41'564.767	43'203.879	224'373.122	
	B1	LU1683479957 USD	27'800.180	6'272.341	4'561.934	29'510.587	
	C	LU0137005913 USD	100'050.597	23'015.243	17'834.859	105'230.981	
	C1	LU1683480021 USD	23'302.771	13'661.577	26'362.959	10'601.389	
	G	LU1787046561 EUR	1'164'466.947	372'382.454	566'062.073	970'787.328	
	G	LU1717118357 GBP	359'192.048	29'228.514	209'350.063	179'070.499	
	G	LU1428951294 USD	1'725'698.929	321'815.229	1'048'967.201	998'546.957	
	H (hedged)	LU0218912151 EUR	430'962.276	189'828.159	120'847.333	499'943.102	
	HG (hedged)	LU1945292289 EUR	118'890.501	48'751.591	140'123.037	27'519.055	
	HI (hedged)	LU0469626211 CHF	5'312.735	206.275	3'902.721	1'616.289	
	HI (hedged)	LU0368557038 EUR	348'159.750	150'272.923	222'867.516	275'565.157	
	HN (hedged)	LU1683485848 EUR	100'006.392	46'910.403	28'351.092	118'565.703	
	HNG (hedged)	LU2442792441 EUR	6'757.786	27'516.402	9'882.564	24'391.624	
	HR (hedged)	LU2054208355 CHF	2'014.426	1'050.480	485.480	2'579.426	
	I	LU1664635726 EUR	820'258.629	78'538.679	297'910.643	600'886.665	
	I	LU0278092605 USD	832'929.082	291'186.820	402'776.024	721'339.878	
	N	LU0897674072 USD	222'511.701	62'207.726	68'153.230	216'566.197	
	NG	LU2442792524 EUR	5'639.875	25'072.259	6'051.555	24'660.579	
	NG	LU2442792367 USD	1'019.624	1'170.969	1'079.363	1'111.230	
	NG2	LU2716888909 GBP	-	194'728.396	73'128.143	121'600.253	
	R	LU0420007790 USD	1'797.543	2'356.217	324.886	3'828.874	
	S	LU0571090686 USD	169'510.000	119'900.000	133'400.000	156'010.000	
	U1	LU1809221994 USD	87'599.922	4'677.756	23'431.204	68'846.474	
Global Equity	USD A	LU0218910023 USD	333'517.387	26'276.004	47'613.366	312'180.025	
	AHG (hedged)	LU2662990873 CHF	10.000	157'500.000	-	157'510.000	
	AI	LU1121575069 EUR	2'135'824.604	668.954	750'159.165	1'386'334.393	
	AMI	LU2643771376 EUR	10.000	1'876'552.863	-	1'876'562.863	
	AN	LU1683485921 USD	10'765.000	170.000	1'529.000	9'406.000	
	B	LU0979498168 SEK	4'160.241	-	117.000	4'043.241	
	B	LU0218910536 USD	2'918'214.799	428'311.673	368'462.975	2'978'063.497	
	B1	LU1683479361 USD	41'688.027	10'293.701	16'820.370	35'161.358	
	C	LU0218910965 USD	207'682.548	20'160.220	30'498.579	197'344.189	
	C1	LU1683479445 USD	57'044.201	2'348.197	22'409.973	36'982.425	
	G	LU1489322047 USD	132'086.505	11'069.106	41'149.597	102'006.014	
	H (hedged)	LU0218911690 EUR	1'520'802.722	251'591.892	324'744.068	1'447'650.546	
	H (hedged)	LU0971939599 SEK	48'994.305	20'159.920	21'568.191	47'586.034	
	HC (hedged)	LU0333249364 EUR	118'174.040	9'574.830	25'631.439	102'117.431	
	HI (hedged)	LU2243976318 CHF	89'691.123	2'009.590	32'595.225	59'105.488	
	HI (hedged)	LU0368555768 EUR	1'034'104.731	53'597.325	726'696.251	361'005.805	
	HN (hedged)	LU2277595851 CHF	14'950.000	3'107.478	4'545.000	13'512.478	
	HN (hedged)	LU1550202458 EUR	158'249.730	25'184.056	48'464.454	134'969.332	
	HR (hedged)	LU2054207035 CHF	5'925.688	1'760.000	2'357.610	5'328.078	
	HS (hedged)	LU2090086880 CHF	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1171709931 EUR	1'313'971.851	197'659.086	422'702.825	1'088'928.112	
	I	LU0824095136 GBP	80'207.184	24.019	65'661.927	14'569.276	
	I	LU0278093595 USD	831'973.628	131'796.129	266'898.212	696'871.545	
	N	LU0858753451 USD	42'827.189	1'749.366	9'223.035	35'353.520	
	R	LU0420007956 USD	19'351.599	867.414	3'888.287	16'330.726	
	S	LU2294183947 EUR	673'685.000	143'925.000	90'800.000	726'810.000	
	S	LU0571091494 USD	601'555.286	41'509.258	187'640.204	455'424.340	
	U1	LU1809221721 USD	7'994.230	898.481	1'980.041	6'912.670	
	Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287 USD	5'833.140	290.008	1'135.890	4'987.258
		AN	LU1683489592 USD	10.000	-	10.000	-
		AQ Gross	LU1651442953 USD	723.173	190.530	-	913.703
		B	LU0129603360 USD	37'576.511	2'298.483	4'113.588	35'761.406
H (hedged)		LU0219097184 EUR	27'104.745	2'015.348	5'211.822	23'908.271	
HI (hedged)		LU0368556063 EUR	9'579.883	2'295.967	3'755.352	8'120.498	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Global Equity	I	LU0278093322	USD	4'711.454	-	4'701.453	10.001	
Income	N	LU1683481771	USD	3'541.633	-	395.000	3'146.633	
(Fortsetzung)	R	LU0420008335	USD	35.000	-	-	35.000	
Emerging Markets	USD A	LU0040506734	USD	76'361.341	3'636.184	11'143.380	68'854.145	
Equity	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	1'599'255.804	-	374.000	1'598'881.804	
	AI	LU1471805603	USD	11'440.000	-	-	11'440.000	
	AN	LU1233654372	USD	1'825.201	-	-	1'825.201	
	AX	LU2086609422	CHF	996'910.000	37'700.000	1'034'610.000	-	
	B	LU0040507039	USD	204'224.671	8'601.886	37'079.204	175'747.353	
	B1	LU1683479528	USD	129.266	-	-	129.266	
	C	LU0137006218	USD	92'411.176	2'186.694	24'743.165	69'854.705	
	G	LU2240594775	USD	10.000	-	-	10.000	
	G	LU1828133469	EUR	10.002	-	10.002	-	
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	94'383.206	5'938.385	14'132.291	86'189.300	
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	137'666.132	7'841.227	31'540.366	113'966.993	
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	20'855.663	2'585.131	3'788.337	19'652.457	
	HG (hedged)	LU1828133626	EUR	10.000	-	10.000	-	
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	64'781.246	-	46'716.502	18'064.744	
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	319'753.211	12'631.512	31'071.243	301'313.480	
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	3'811.780	2'440.000	1'560.000	4'691.780	
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	6'002.693	205.117	3'068.969	3'138.841	
	HN (hedged)	LU1179464281	GBP	10.736	-	10.736	-	
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	789.000	-	170.000	619.000	
	I	LU1179465254	EUR	56'428.868	2'587.859	19'308.453	39'708.274	
	I	LU0787641983	GBP	11'745.759	61.683	10'789.476	1'017.966	
	I	LU0278093082	USD	711'661.049	29'906.339	388'302.110	353'265.278	
	N	LU0858753535	USD	87'484.348	532.496	18'017.459	69'999.385	
	R	LU0420008509	USD	4'517.273	29.000	987.199	3'559.074	
	S	LU0209301448	USD	906'979.722	-	612'425.124	294'554.598	
	U1	LU1809222026	USD	2'273.128	-	-	2'273.128	
Asia ex Japan	USD A	LU0084450369	USD	26'087.938	147.368	2'865.726	23'369.580	
	AN	LU1683484288	USD	590.000	2'668.915	-	3'258.915	
	B	LU0084408755	USD	149'022.891	1'958.319	22'905.312	128'075.898	
	C	LU0137007026	USD	18'698.301	1'118.332	8'311.753	11'504.880	
	G	LU1917570845	USD	10.000	-	10.000	-	
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	26'110.527	1'586.845	3'082.493	24'614.879	
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	1'375.004	-	23.040	1'351.964	
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	1'225.000	-	370.000	855.000	
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	484.359	-	253.516	230.843	
	I	LU0278091540	USD	161'742.984	729.676	140'670.005	21'802.655	
	N	LU0923573769	USD	74'136.875	75.000	24'263.900	49'947.975	
	R	LU0420008848	USD	1'290.014	-	438.311	851.703	
	S	LU1687389434	USD	10.000	-	10.000	-	
Global	EUR A	LU1407930350	CHF	135'912.834	4'110.557	13'469.405	126'553.986	
Environmental	A	LU0384405519	EUR	463'584.831	66'117.502	54'519.488	475'182.845	
Change	AN	LU1683484874	CHF	83'394.936	3'531.599	10'087.464	76'839.071	
	AN	LU1683485178	EUR	61'830.793	3'465.719	14'313.779	50'982.733	
	AQNG	LU2585198927	USD	10.000	550.000	-	560.000	
	B	LU1407930780	CHF	283'551.585	30'731.638	30'920.077	283'363.146	
	B	LU0384405600	EUR	1'038'519.499	113'652.345	219'935.448	932'236.396	
	B1	LU2319663238	USD	10'864.442	447'904.117	27'404.683	431'363.876	
	C	LU1651443175	EUR	283'866.179	36'776.118	70'729.112	249'913.185	
	C	LU1956006941	USD	9'934.446	466.916	2'654.000	7'747.362	
	C1	LU2319663584	USD	11'613.345	487.540	4'656.323	7'444.562	
	G	LU2391439036	EUR	524'938.689	884'046.376	43'500.000	1'365'485.065	
	G	LU2604377981	USD	8'233.363	740'915.206	1'483.215	747'665.354	
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	311'474.382	26'099.555	37'141.535	300'432.402	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Global	H (hedged)	LU2308696694	SGD	12'094.367	-	10'787.165	1'307.202	
Environmental	H (hedged)	LU1618348079	USD	177'734.414	14'002.450	60'837.670	130'899.194	
Change	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	221'869.267	49'659.544	47'228.783	224'300.028	
(Fortsetzung)	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	39'385.562	-	39'115.978	269.584	
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	158'161.950	8'307.142	46'141.125	120'327.967	
	HNG (hedged)	LU2708310870	CHF	-	10.000	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2708310797	USD	-	10.000	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2708310953	SGD	-	10.000	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	6'584.059	835.300	1'118.768	6'300.591	
	HS (hedged)	LU2801348728	CHF	-	99'710.000	-	99'710.000	
	I	LU0384405949	EUR	729'092.622	260'365.353	283'440.854	706'017.121	
	I	LU2250008831	USD	449'545.447	52'033.971	108'988.318	392'591.100	
	N	LU1683484957	CHF	102'810.405	26'349.835	11'395.546	117'764.694	
	N	LU1598842364	EUR	439'467.756	61'528.718	130'330.931	370'665.543	
	N	LU1618348236	GBP	150'365.321	49'619.752	49'640.727	150'344.346	
	NG	LU2585198760	GBP	10.000	7'881.462	-	7'891.462	
	NG	LU2585198844	USD	10.000	9'219.661	293.197	8'936.464	
	NG	LU2640912098	EUR	10.000	90'217.896	1'273.640	88'954.256	
	R	LU0385068894	EUR	4'594.191	407.960	265.096	4'737.055	
	S	LU1956006784	EUR	210'756.370	205'027.768	139'481.472	276'302.666	
	SA	LU2801348645	EUR	-	650'431.096	5'587.001	644'844.095	
	U1	LU2840100437	USD	-	10.000	-	10.000	
Energy Revolution	EUR A	LU1407930194	CHF	34'982.729	1'227.583	4'407.062	31'803.250	
	A	LU0384406087	EUR	8'940.483	205.576	1'585.241	7'560.818	
	AN	LU1683485418	EUR	10'062.000	5'400.000	10'750.000	4'712.000	
	B	LU1407930277	CHF	78'422.631	4'843.491	8'100.415	75'165.707	
	B	LU0384406160	EUR	178'969.728	37'117.354	105'854.992	110'232.090	
	C	LU0384406244	EUR	32'565.016	3'235.440	8'316.191	27'484.265	
	C	LU0571082402	USD	34'182.685	7'764.732	14'815.441	27'131.976	
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	21'970.925	1'868.299	3'983.021	19'856.203	
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	179'148.239	6'527.839	61'813.738	123'862.340	
	I	LU0384406327	EUR	38'754.604	3'890.576	24'100.221	18'544.959	
	N	LU0952815594	EUR	320'011.784	13'239.123	204'977.908	128'272.999	
	N	LU2269201534	USD	98'961.777	1'306.791	64'259.954	36'008.614	
	R	LU0385069272	EUR	3'478.961	4.000	468.391	3'014.570	
mtx Sustainable	USD A	LU0384409180	USD	59'239.525	43'528.263	54'036.294	48'731.494	
Asian Leaders (ex Japan)	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	950.000	3'275.000	-	4'225.000	
	AI	LU1984203791	USD	916.101	2'302.183	538.105	2'680.179	
	AN	LU1683484361	USD	182'055.413	77'023.548	63'417.314	195'661.647	
	B	LU0384409263	USD	180'264.586	12'610.931	46'953.097	145'922.420	
	B1	LU2177019705	USD	18'654.221	8.818	5'976.408	12'686.631	
	C1	LU2177019887	USD	2'769.036	-	-	2'769.036	
	G	LU2079841750	EUR	3'017.000	836.000	1'771.000	2'082.000	
	G	LU1859548031	GBP	471'829.146	23'829.654	280'005.549	215'653.251	
	G	LU1859547652	USD	3'135'989.228	198'397.714	2'308'705.499	1'025'681.443	
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	114'130.850	15'340.545	24'207.266	105'264.129	
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	104'105.079	23'709.738	48'829.610	78'985.207	
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	34'284.350	563.103	25'621.354	9'226.099	
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	10.000	28.031	-	38.031	
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	4'374.373	100.000	1'130.000	3'344.373	
	I	LU2250524761	EUR	52'731.377	1'920.000	8'868.000	45'783.377	
	I	LU0384410279	USD	855'328.605	201'202.995	357'955.187	698'576.413	
	N	LU2019989305	GBP	16'641.559	8'652.100	8'587.417	16'706.242	
	N	LU1683484445	USD	198'121.034	26'300.449	68'780.161	155'641.322	
	R	LU0385070528	USD	3'723.556	47.678	78.000	3'693.234	
	S	LU2146184358	USD	108'292.065	-	7'700.000	100'592.065	
	U1	LU2177019960	USD	5'149.990	-	-	5'149.990	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres				Geschäftsjahres		
mtx Sustainable	USD A	LU0571085330	USD	411'054.955	18'156.580	129'620.767	299'590.768	
Emerging Markets	AG	LU1892255636	EUR	202'147.642	1'892.878	65'628.551	138'411.969	
Leaders	AG	LU1993004743	USD	21'168.456	5'956.898	12'431.354	14'694.000	
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	6'469.662	412.643	4'126.014	2'756.291	
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	5'648.053	-	1'995.053	3'653.000	
	AI	LU1717117979	EUR	224'990.000	87'332.458	205'805.633	106'516.825	
	AI	LU1609308298	USD	96'714.795	18'073.741	63'199.436	51'589.100	
	AN	LU1717118191	GBP	40'902.086	3'194.793	13'865.620	30'231.259	
	AN	LU1683485681	USD	74'727.157	6'630.678	39'063.456	42'294.379	
	AQG	LU2066060703	EUR	3'714.000	861.124	1'422.659	3'152.465	
	AQG	LU2066060539	GBP	547'748.080	90'915.504	147'072.544	491'591.040	
	AQG	LU2066060968	USD	3'442.000	389.411	2'050.000	1'781.411	
	AQNG	LU2066060612	EUR	870.259	-	860.259	10.000	
	AQNG	LU2066060455	GBP	33'211.119	5'432.168	19'145.244	19'498.043	
	AQNG	LU2066060885	USD	387.000	-	377.000	10.000	
	ASX	LU1964740309	EUR	10.000	-	10.000	-	
	B	LU2028144173	EUR	162'344.616	10'537.846	133'146.942	39'735.520	
	B	LU1602272657	SEK	3'293'858.577	173'916.197	438'316.303	3'029'458.471	
	B	LU0571085413	USD	3'527'636.936	780'864.897	1'996'698.173	2'311'803.660	
	B1	LU1882611756	USD	91'917.516	537.122	29'277.494	63'177.144	
	C	LU1651443332	USD	44'915.106	2'949.642	9'564.984	38'299.764	
	C1	LU1882611830	USD	22'490.976	1'057.446	4'342.801	19'205.621	
	G	LU2362693702	EUR	1'356'227.375	159'205.648	592'606.352	922'826.671	
	G	LU1767066605	USD	10'871'207.589	2'770'040.095	4'582'756.158	9'058'491.526	
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	443'508.010	19'083.072	108'398.204	354'192.878	
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	45'492.555	3'223.819	6'299.551	42'416.823	
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	140'349.913	6'829.620	85'566.899	61'612.634	
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	542'925.252	72'702.118	460'225.330	155'402.040	
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	100'842.922	4'813.158	48'028.990	57'627.090	
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	59'503.838	3'226.012	14'019.112	48'710.738	
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	5'556.778	278.634	2'556.274	3'279.138	
	I	LU1626216888	EUR	2'255'076.134	1'505'588.671	797'028.532	2'963'636.273	
	I	LU0571085686	USD	5'237'187.983	785'720.410	2'684'134.844	3'338'773.549	
	N	LU1918004273	EUR	105'165.836	23'868.012	38'936.057	90'097.791	
	N	LU1618348582	GBP	714'484.204	158'103.431	455'038.145	417'549.490	
	N	LU1626216961	USD	627'357.490	171'114.487	316'627.455	481'844.522	
	NG	LU2442792284	EUR	10.000	-	-	10.000	
	NG	LU2442792011	USD	10.000	-	-	10.000	
	R	LU0571092898	USD	8'846.795	218.010	3'108.239	5'956.566	
	S	LU1572142096	USD	3'177'793.526	214'105.792	850'710.806	2'541'188.512	
	U1	LU1882611913	USD	12'238.956	-	3'301.695	8'937.261	
mtx Emerging	USD E	LU2601939882	USD	-	152'881.824	50'000.000	102'881.824	
Markets Leaders ex	E	LU2644752441	GBP	-	10.000	-	10.000	
China	HN (hedged)	LU2777474995	CHF	-	10.000	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF	-	40.000	-	40.000	
	I	LU2601939379	USD	-	10.000	-	10.000	
	N	LU2601939536	EUR	-	26'760.000	-	26'760.000	
	N	LU2644752524	GBP	-	10.000	-	10.000	
	N	LU2711870928	USD	-	5'228.214	565.288	4'662.926	
	N	LU2711871066	CHF	-	51'870.000	-	51'870.000	
	R	LU2601939619	USD	-	10.000	-	10.000	
	S	LU2601939452	USD	-	1'322'645.211	-	1'322'645.211	
Smart Data Equity	USD A	LU0848325295	USD	24'658.586	3'733.705	3'684.394	24'707.897	
	AN	LU1683487547	USD	4'729.227	325.000	3'819.227	1'235.000	
	B	LU0848325378	USD	137'527.734	680.191	15'730.642	122'477.283	
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	12'610.414	1'223.436	1'135.000	12'698.850	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
					Zu Beginn des	Am Ende des		
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Smart Data Equity (Fortsetzung)	H (hedged)	LU0848326269	EUR	20'894.809	160.173	1'823.433	19'231.549	
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	907.716	-	135.000	772.716	
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	664.660	16.087	23.437	657.310	
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	10'839.566	-	2'593.432	8'246.134	
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	10'666.586	-	1'413.670	9'252.916	
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	359.171	-	349.171	10.000	
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	251.482	25.000	190.000	86.482	
	I	LU0848325618	USD	6'520.999	-	1'604.000	4'916.999	
	N	LU0848325709	USD	13'894.252	-	1'542.659	12'351.593	
	R	LU0848325881	USD	1'130.402	369.000	107.323	1'392.079	
Commodity	USD B	LU0415414829	USD	528'270.304	690'959.776	228'785.493	990'444.587	
	C	LU0415415123	USD	41'307.260	5'206.716	11'957.029	34'556.947	
	G	LU1495972553	GBP	33.000	-	23.000	10.000	
	G	LU1912801211	USD	446'287.781	200.000	373'237.781	73'250.000	
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	149'675.331	12'543.447	30'576.671	131'642.107	
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	1'268'607.214	186'206.559	989'971.491	464'842.282	
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	249'493.778	86'289.576	140'390.322	195'393.032	
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	306'870.385	88'043.000	178'926.384	215'987.001	
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	793'292.919	655'343.180	421'495.274	1'027'140.825	
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	424.724	54.018	435.314	43.428	
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	12'365.000	95.000	50.000	12'410.000	
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	41'592.363	4'148.997	20'066.175	25'675.185	
	HS (hedged)	LU0692735565	CHF	174'550.532	-	174'550.532	-	
	I	LU0415415800	USD	540'474.991	229'173.535	190'712.269	578'936.257	
	N	LU2466569675	GBP	7'778.034	81'223.815	25'436.874	63'564.975	
	N	LU1683488867	USD	127'730.359	41'610.494	31'135.806	138'205.047	
	R	LU0415416790	USD	8'768.587	2'050.000	1'620.000	9'198.587	
	Dynamic Commodity	USD B	LU0759371569	USD	13'436.998	345.023	13'782.021	-
		H (hedged)	LU0759371999	CHF	5'729.443	-	5'729.443	-
		H (hedged)	LU0759372021	EUR	20'328.229	6.131	20'334.360	-
HI (hedged)		LU0759372450	CHF	25'000.000	-	25'000.000	-	
HI (hedged)		LU0759372534	EUR	14'416.444	49.890	14'466.334	-	
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	-	
R		LU0759372963	USD	145.672	-	145.672	-	
S		LU2168325152	EUR	10.000	-	10.000	-	
S		LU0759376105	USD	59'956.577	-	59'956.577	-	
Non-Food Commodity		USD B	LU1106544643	USD	17'601.716	186'078.758	187'247.649	16'432.825
		H (hedged)	LU1106545293	CHF	6'969.648	199.501	500.000	6'669.149
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	192'273.539	4'505.909	186'918.630	9'860.818	
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	27'785.000	8'750.000	20'023.000	16'512.000	
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	734'948.907	11'787.731	130'427.245	616'309.393	
	I	LU1106544999	USD	13'118.700	-	5'133.700	7'985.000	
	N	LU1683489915	USD	8'262.000	343.000	6'267.000	2'338.000	
	R	LU1106545962	USD	531.933	2.500	157.282	377.151	
	S	LU2194484734	EUR	10.000	-	-	10.000	
	S	LU1106545020	USD	10.000	-	10.000	-	
	Emerging Markets Debt	USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR	40'347.902	24'317.901	6'602.816	58'062.987
		AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	10.000	4'957.924	170.000	4'797.924
AHI (hedged)		LU1572142336	CHF	880.033	-	-	880.033	
AHI (hedged)		LU1572142252	EUR	2'913'190.373	40'404.707	70'660.000	2'882'935.080	
AHN (hedged)		LU2269201294	CHF	5'275.000	17'211.524	40.000	22'446.524	
AHN (hedged)		LU1684196279	EUR	52'094.000	15'400.000	330.000	67'164.000	
AI		LU1086766554	EUR	910'269.736	2'082'295.920	1'368'505.748	1'624'059.908	
AI		LU1572142179	USD	42'250.978	26'262.000	21'569.756	46'943.222	
AM		LU1675867243	USD	74'901.950	3'701.339	18'467.916	60'135.373	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
<b>Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>	AQ1	LU1683477746	USD	28'293.416	127.022	2'363.931	26'056.507	
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	7'772.919	4'473.957	11'886.759	360.117	
	AQC1	LU1683478397	USD	6'452.784	576.631	1'338.568	5'690.847	
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	3'307.124	-	-	3'307.124	
	AQG	LU1422763562	USD	697'565.785	257'716.156	22'803.384	932'478.557	
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	2'759.215	12'953.999	3'419.401	12'293.813	
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	2'026'610.000	30'000.000	2'055'600.000	1'010.000	
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	21'461.476	13'662.200	5'596.456	29'527.220	
	AQNG	LU1991126605	USD	220'983.000	65'799.000	13'539.000	273'243.000	
	AS	LU1482064067	USD	38'285.215	1'896.205	1'437.899	38'743.521	
	B	LU0926439562	USD	1'884'025.839	251'633.087	580'681.193	1'554'977.733	
	B1	LU1683477829	USD	84'554.417	165.916	29'611.840	55'108.493	
	C	LU1482063762	USD	66'029.524	9'064.804	13'842.770	61'251.558	
	C1	LU1683478124	USD	3'175.680	11'699.128	1'330.020	13'544.788	
	G	LU1828123312	EUR	310'644.540	26'667.186	178'677.223	158'634.503	
	G	LU2122467942	USD	2'037'108.454	1'954'837.205	874'553.378	3'117'392.281	
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	422'234.867	11'539.320	68'649.371	365'124.816	
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	958'415.887	445'367.768	325'529.338	1'078'254.317	
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	201'481.101	15'419.721	24'260.806	192'640.016	
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	490'252.629	507'102.667	116'314.032	881'041.264	
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	1'251'563.723	126'426.160	380'000.811	997'989.072	
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	13'254.596	966.800	6'113.108	8'108.288	
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	1'219'822.607	35'956.598	779'547.157	476'232.048	
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	2'288'060.962	467'631.102	1'737'232.351	1'018'459.713	
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	3'320.799	5'260.000	2'029.822	6'550.977	
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	125'243.701	30'378.762	19'916.175	135'706.288	
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	184'201.422	18'762.474	52'441.974	150'521.922	
	HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	10.000	145.000	-	155.000	
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	7'163.075	449.000	3'136.075	4'476.000	
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	1'969'878.415	-	-	1'969'878.415	
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	745.000	-	475.000	270.000	
	I	LU0926439729	USD	3'790'416.839	2'158'242.618	1'570'959.068	4'377'700.389	
	N	LU0926439646	USD	207'060.978	46'807.319	71'817.897	182'050.400	
	R	LU0992847904	USD	2'948.762	12.000	894.963	2'065.799	
	S	LU1171709691	USD	1'835'800.647	-	6'500.000	1'829'300.647	
	U1	LU1809222455	USD	254.122	-	-	254.122	
	UAQ1 Gross	LU2066061693	USD	10.000	-	10.000	-	
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD A	LU2145397134	USD	4'510.000	1'020.000	-	5'530.000	
	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	460'309.101	293'563.000	54'847.997	699'024.104	
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	690'081.000	206'179.222	634'505.000	261'755.222	
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2145396169	USD	3'310.000	-	-	3'310.000	
	AI	LU2677656261	EUR	-	783'040.000	236'880.000	546'160.000	
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	-	282'340.795	-	282'340.795	
	B	LU2145397050	USD	9'183.263	15'125.601	1'990.429	22'318.435	
	E	LU2145396912	USD	311'690.000	-	120'000.000	191'690.000	
	G	LU2145396599	USD	4'963.269	2'000.000	-	6'963.269	
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	12'570.117	12'940.876	344.729	25'166.264	
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	5'043.792	1'004.064	497.419	5'550.437	
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	3'092.000	-	140.000	2'952.000	
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	17'417.000	-	785.000	16'632.000	
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	237'961.030	9'540.022	86'764.501	160'736.551	
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	104'665.442	118'372.272	34'898.797	188'138.917	
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	214'300.000	130'243.000	16'004.000	328'539.000	
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	394'294.874	325'219.357	148'914.904	570'599.327	
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	22'074.268	24'650.168	9'006.621	37'717.815	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Sustainable	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	59'622.706	10'323.178	2'707.799	67'238.085	
Emerging	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	1'257.388	-	137.388	1'120.000	
Markets Debt	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	1'559'515.270	683'640.080	135'628.550	2'107'526.800	
(Fortsetzung)	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	81'833.200	33'484.500	6'062.200	109'255.500	
	I	LU2145396086	USD	63'954.000	26.061	6'097.007	57'883.054	
	N	LU2145397563	USD	9'685.000	2'535.000	9'180.000	3'040.000	
	R	LU2145397720	USD	401.317	-	220.954	180.363	
Sustainable	EUR B	LU2146131318	EUR	50'928.143	2'705.604	26'878.236	26'755.511	
Global Bond	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	1'465'051.000	190'417.000	281'878.537	1'373'589.463	
	HI (hedged)	LU1246874462	USD	10.000	-	10.000	-	
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	176'310.000	358'829.877	-	535'139.877	
	I	LU1246874629	EUR	451'257.370	221'418.384	473'776.644	198'899.110	
	S	LU1502168856	EUR	10.000	-	10.000	-	
Credit	USD E	LU1242417589	USD	327'536.606	124'134.581	57'140.300	394'530.887	
Opportunities	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	99'304.800	5'542.000	28'583.000	76'263.800	
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	107'559.447	120'937.305	30'849.807	197'646.945	
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	10.000	40.000	-	50.000	
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	22'288.332	152'838.154	21'282.363	153'844.123	
	I	LU2416422678	USD	3'032.488	28'921.205	-	31'953.693	
	R	LU2416423213	USD	5'872.000	4'117.200	6'860.000	3'129.200	
Global	USD A	LU1395536086	USD	59'491.667	7'196.871	6'648.776	60'039.762	
Corporate Bond	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	815'879.003	49'823.968	81'514.179	784'188.792	
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	73'548.207	4'668.919	11'876.572	66'340.554	
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	310.000	7'840.000	700.000	7'450.000	
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	40'851.246	33'286.437	6'672.621	67'465.062	
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	20'770.203	12'311.845	2'695.000	30'387.048	
	AN	LU1683487976	USD	61'139.000	2'990.100	18'539.000	45'590.100	
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	1'546'660.690	33'561.187	-	1'580'221.877	
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	17'069.692	206'764.246	10'558.265	213'275.673	
	B	LU1395536599	USD	34'557.947	8'454.800	7'115.873	35'896.874	
	C	LU1395536672	USD	42'301.075	6'960.054	4'039.470	45'221.659	
	G	LU1309987045	USD	545'978.546	58'788.212	89'380.011	515'386.747	
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	16'290.438	9'338.397	2'445.820	23'183.015	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	46'306.321	41'340.685	8'323.009	79'323.997	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	39'927.978	1'665.548	7'410.217	34'183.309	
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	1'899'313.397	356'595.803	347'348.522	1'908'560.678	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	1'645'652.831	226'745.667	347'832.067	1'524'566.431	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	209'139.154	20'875.522	81'856.000	148'158.676	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	111'683.753	38'750.088	37'330.025	113'103.816	
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	9'516.206	9'760.024	3'900.024	15'376.206	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	29'921.097	47.000	7'368.096	22'600.001	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	3'608.332	776.549	578.332	3'806.549	
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	839'114.332	-	2'500.000	836'614.332	
	I	LU1395537134	USD	204'118.806	2'505.000	116'494.869	90'128.937	
	N	LU1683487893	USD	14'290.320	4'238.000	2'912.270	15'616.050	
	R	LU1435047193	USD	800.000	2'663.000	351.000	3'112.000	
Emerging Markets	USD AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	80'874.557	119'109.996	59'162.818	140'821.735	
Blend	B	LU1963342115	USD	5'367.013	34'909.981	1'390.624	38'886.370	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	-	9'168.000	-	9'168.000	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	-	2'013.000	-	2'013.000	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	790.000	3'030.000	500.000	3'320.000	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	71'915.011	88'434.333	43'473.002	116'876.342	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	1'820.900	233.000	1'455.000	598.900	
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	2'910.001	-	2'900.001	10.000	
	I	LU1256229680	USD	471'801.071	50'253.182	155'283.698	366'770.555	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)		PHS (partially hedged)	LU2001997159 CHF	10.000	-	10.000	-	
		R	LU1896847974 USD	9'343.219	1'760.500	50.000	11'053.719	
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A	LU2033400107 USD	14'128.201	281.928	4'621.042	9'789.087	
		AHI (hedged)	LU2307042361 EUR	35'201.700	-	24'061.090	11'140.610	
		AHN (hedged)	LU2269200726 CHF	12'125.000	4'266.369	6'280.000	10'111.369	
		AI	LU1984203957 USD	320'279.218	-	1'763.660	318'515.558	
		AQ Gross	LU2040068657 USD	5'331.153	-	1'792.052	3'539.101	
		AQ1	LU1882612051 USD	123'752.482	4'307.637	46'841.472	81'218.647	
		AQ1 Gross	LU2066061776 USD	101'133.723	58'686.277	26'345.706	133'474.294	
		AQC1	LU1882612309 USD	62'403.893	1'740.406	12'758.277	51'386.022	
		AQC1 Gross	LU2066061859 USD	11'258.845	695.648	5'482.593	6'471.900	
		AQH (hedged)	LU2040068731 EUR	2'120.993	7'272.881	4'675.061	4'718.813	
		Gross						
		AQHN (hedged)	LU2128042749 GBP	47'653.766	9'855.520	56'413.164	1'096.122	
		AQN	LU1914926925 USD	221'497.330	29'123.955	59'471.075	191'150.210	
		B	LU1750111707 USD	424'997.782	76'297.289	104'944.431	396'350.640	
		B1	LU1882612135 USD	736'207.586	115'638.948	334'546.579	517'299.955	
		C1	LU1882612218 USD	371'730.560	9'312.819	130'274.932	250'768.447	
		H (hedged)	LU1944396107 CHF	36'294.363	27'034.803	44'122.806	19'206.360	
		H (hedged)	LU1944396289 EUR	853'788.121	43'396.926	381'122.040	516'063.007	
		HG (hedged)	LU2408023096 EUR	10.000	-	-	10.000	
		HI (hedged)	LU1923148958 CHF	854'858.686	131'949.659	369'367.403	617'440.942	
		HI (hedged)	LU1750111533 EUR	4'219'956.014	413'213.702	2'495'977.855	2'137'191.861	
		HN (hedged)	LU2269200999 CHF	29'489.269	4'185.831	8'671.100	25'004.000	
		HN (hedged)	LU2171257319 EUR	620'893.306	29'339.828	402'350.964	247'882.170	
		HR (hedged)	LU2054206227 CHF	13'762.072	212.250	1'976.000	11'998.322	
		I	LU1305089796 USD	5'224'873.890	676'720.451	2'837'076.628	3'064'517.713	
		N	LU1750111616 USD	223'502.736	11'438.400	70'986.829	163'954.307	
		R	LU1646585627 USD	25'159.521	173.200	4'161.021	21'171.700	
		S	LU2046631813 USD	12'910.000	-	12'900.000	10.000	
		U1	LU1882612481 USD	229'471.262	5'272.689	111'748.123	122'995.828	
		UAQ1 Gross	LU2040068814 USD	38'919.454	17'044.338	14'259.941	41'703.851	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459195 CHF	56'902.531	475.000	12'979.538	44'397.993	
		AH (hedged)	LU1380459278 EUR	132'727.952	10'453.641	37'430.076	105'751.517	
		AH (hedged)	LU1380459351 USD	36'424.051	3'244.546	8'584.657	31'083.940	
		AH1 (hedged)	LU2301284217 USD	18'538.859	14'554.580	4'273.049	28'820.390	
		Gross						
		AHI (hedged)	LU1599320105 EUR	54'047.063	4'988.000	25'194.677	33'840.386	
		AHN (hedged)	LU1734078154 CHF	37'340.980	13'173.000	9'763.965	40'750.015	
		AHN (hedged)	LU1683487620 EUR	55'782.114	1'980.787	7'272.548	50'490.353	
		AI	LU1267852249 GBP	9'310.107	340.000	-	9'650.107	
		AQG	LU1530788402 GBP	10'692'786.991	2'263'087.963	2'846'743.267	10'109'131.687	
		AQHG (hedged)	LU1530788238 EUR	222'825.957	98'262.961	40'652.107	280'436.811	
		AQHG (hedged)	LU1767065979 USD	22'214.861	14'000.900	12'824.900	23'390.861	
		AQHN (hedged)	LU1331789450 EUR	3'357.874	3'337.769	1'534.205	5'161.438	
		AQHNG (hedged)	LU1410502493 USD	222'810.180	129'536.206	59'795.552	292'550.834	
		AQN	LU1331789377 GBP	787'532.154	248'091.997	427'254.429	608'369.722	
		AQNG	LU1368730674 GBP	8'748'727.505	2'548'996.617	2'020'296.153	9'277'427.969	
		G	LU1273680238 GBP	2'341'462.892	1'377'290.122	840'667.632	2'878'085.382	
		H (hedged)	LU2270707222 CHF	170.000	1'145.000	-	1'315.000	
		H (hedged)	LU1551754432 EUR	141'363.912	27'835.275	38'199.759	130'999.428	
		H (hedged)	LU2379878536 USD	1'200'579.692	413'011.730	142'249.667	1'471'341.755	
		H1 (hedged)	LU2133069521 USD	230'409.637	56'919.786	85'196.462	202'132.961	
		HC (hedged)	LU1706316335 EUR	1'055.003	649.302	326.747	1'377.558	
		HC1 (hedged)	LU2582021049 USD	57'268.372	93'438.379	14'559.987	136'146.764	
		HG (hedged)	LU2419361550 CHF	590'799.893	52'825.341	326'529.533	317'095.701	
		HG (hedged)	LU1925065655 EUR	2'103'813.476	81'155.627	714'985.691	1'469'983.412	



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
	Anteilsklasse	ISIN-Code						
<b>TwentyFour</b>	HG (hedged)	LU2419361634	USD	463'720.548	71'427.687	306'906.986	228'241.249	
<b>Absolute Return</b>	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	220'010.000	-	100'000.000	120'010.000	
<b>Credit Fund</b>	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	292'333.933	7'780.067	31'845.345	268'268.655	
<b>(Fortsetzung)</b>	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	1'747'429.091	657'408.756	1'474'848.359	929'989.488	
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	264'339.846	-	528.092	263'811.754	
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	37'595.529	18'988.077	5'718.270	50'865.336	
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	6'545.000	2'110.000	5'555.000	3'100.000	
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	547'576.226	65'475.380	402'164.512	210'887.094	
	HN (hedged)	LU1767066357	USD	134'584.628	16'457.386	89'883.919	61'158.095	
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	16'494.398	2'850.000	2'779.398	16'565.000	
	I	LU1267852082	GBP	428'058.042	229'665.422	165'417.442	492'306.022	
	N	LU1267852595	GBP	587'771.717	241'198.949	441'811.429	387'159.237	
	R	LU1273680154	GBP	7'053.506	197.000	-	7'250.506	
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	146'562.628	355'541.653	112'469.263	389'635.018	
<b>TwentyFour</b>	GBP AH (hedged)	LU2081487378	EUR	569.731	316.225	103.767	782.189	
<b>Sustainable Short</b>	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	5'449.545	10'591.366	12'823.297	3'217.614	
<b>Term Bond Income</b>	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	10'331.725	13'061.776	5'809.268	17'584.233	
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	3'386.507	5'401.361	2'350.775	6'437.093	
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	82'115.000	635.000	8'805.000	73'945.000	
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	26'087.434	1'963.333	9'299.639	18'751.128	
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	15'645.761	10'983.035	6'133.000	20'495.796	
	AN	LU2386632371	GBP	19'218.989	27'014.180	11'915.577	34'317.592	
	AQG	LU2081485596	GBP	3'431'234.693	2'526'484.649	930'615.635	5'027'103.707	
	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	10.000	-	-	10.000	
	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	26'345.747	27'497.347	7'735.894	46'107.200	
	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	13'783.897	10'331.458	11'929.182	12'186.173	
	AQI	LU2081485919	GBP	4'486.330	4'881.244	2'739.864	6'627.710	
	AQN	LU2081486057	GBP	351.325	675.384	152.324	874.385	
	AQNG	LU2081485679	GBP	386'418.549	84'615.584	194'920.853	276'113.280	
	G	LU2081485240	GBP	2'830'072.987	2'583'379.493	1'397'223.419	4'016'229.061	
	H (hedged)	LU2210410119	CHF	19'951.059	2'155.511	15'475.329	6'631.241	
	H (hedged)	LU2081487295	EUR	31'375.484	46'653.974	5'920.713	72'108.745	
	H (hedged)	LU2210410549	SEK	100.000	-	-	100.000	
	H (hedged)	LU2388383049	USD	715.623	377.473	72.877	1'020.219	
	H (hedged)	LU2597969380	NOK	100.000	-	-	100.000	
	HG (hedged)	LU2081486131	EUR	-	674'984.476	946.000	674'038.476	
	HI (hedged)	LU2210409962	CHF	23'249.807	4'335.022	4'437.138	23'147.691	
	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	692'985.082	2'884'835.870	1'105'205.188	2'472'615.764	
	HI (hedged)	LU2081487709	USD	37'503.328	136'689.262	26'586.845	147'605.745	
	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	12'118'541.580	8'735'730.556	2'799'722.535	18'054'549.601	
	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	87'495.411	483.168	51'800.411	36'178.168	
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	41'230.148	6'757.161	300.000	47'687.309	
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	15'839.000	999.000	11'080.000	5'758.000	
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	302'215.379	5'753.700	234'865.823	73'103.256	
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	502'675.323	725'580.681	988'039.274	240'216.730	
	HNG (hedged)	LU2386631993	USD	417'589.998	55'270.792	214'034.057	258'826.733	
	HR (hedged)	LU2270707578	CHF	109.950	-	99.950	10.000	
	N	LU2081485836	GBP	26'271.575	38'652.457	16'457.636	48'466.396	
	NG	LU2081485323	GBP	329'286.704	151'464.042	157'098.130	323'652.616	
	R	LU2113308055	GBP	127.713	-	17.713	110.000	
<b>TwentyFour</b>	GBP AH (hedged)	LU1380459435	CHF	264'028.395	51'614.829	29'351.093	286'292.131	
<b>Strategic</b>	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	501'205.234	184'613.890	189'282.447	496'536.677	
<b>Income Fund</b>	AH (hedged)	LU1380459609	USD	100'881.703	15'170.411	40'045.693	76'006.421	
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	461'168.920	141'915.143	25'684.246	577'399.817	
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	425'637.350	37'776.808	82'255.752	381'158.406	
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	684'293.455	44'068.312	395'466.469	332'895.298	
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	13'075.981	32'302.733	2'769.639	42'609.075	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	274'520.775	276'784.376	13'863.942	537'441.209
	AQ	LU1695534591	GBP	62'580.458	29'822.712	9'302.785	83'100.385
	AQG	LU1322872018	GBP	4'289'664.204	2'347'987.178	879'795.608	5'757'855.774
	AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	412'106.029	270'899.218	127'884.743	555'120.504
	Gross						
	AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	482'921.981	46'044.864	12'154.360	516'812.485
	Gross						
	AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	87'742.923	86'195.261	9'143.156	164'795.028
	Gross						
	AQH (hedged)	LU1695534674	USD	1'224'765.600	650'016.243	239'517.230	1'635'264.613
	Gross						
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	336'091.383	121'687.057	53'432.677	404'345.763
	AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	504'703.772	475'313.123	186'297.902	793'718.993
	Gross						
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	53'835.911	16'608.454	6'791.712	63'652.653
	AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	36'100.060	25'697.995	4'792.210	57'005.845
	Gross						
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	219'094.840	142'416.834	81'719.569	279'792.105
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	1'211'331.295	463'514.370	463'724.986	1'211'120.679
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	154'468.875	135'025.484	16'851.387	272'642.972
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	31'173.757	21'939.491	12'808.728	40'304.520
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	10.000	-	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	85.000	-	-	85.000
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	312'392.208	44'605.195	94'515.305	262'482.098
	AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	10.000	13'672.464	-	13'682.464
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	525'074.014	707'417.915	79'629.122	1'152'862.807
	AQN	LU1322871630	GBP	137'023.763	47'473.823	16'839.345	167'658.241
	AQNG	LU1695534328	GBP	515'581.130	191'776.454	48'191.252	659'166.332
	G	LU1322871713	GBP	1'772'219.843	1'371'389.568	878'157.029	2'265'452.382
	H (hedged)	LU2270707065	CHF	6'459.593	31'790.000	1'600.000	36'649.593
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	1'400'587.456	1'115'788.781	417'483.171	2'098'893.066
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	66'882.857	-	-	66'882.857
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	7'567.415	4'358.782	-	11'926.197
H (hedged)	LU1695535135	USD	2'083'019.903	386'189.486	506'835.565	1'962'373.824	
H1 (hedged)	LU1683479015	USD	1'678'286.356	1'150'147.741	335'244.947	2'493'189.150	
HC (hedged)	LU1706319271	EUR	76'531.946	22'966.882	24'129.777	75'369.051	
HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	516'870.789	280'736.763	66'626.604	730'980.948	
HG (hedged)	LU1717117623	EUR	1'875'615.006	661'650.660	1'314'036.364	1'223'229.302	
HG (hedged)	LU1717117896	USD	1'853'416.117	601'157.361	1'457'826.934	996'746.544	
HI (hedged)	LU1325143136	CHF	647'391.516	78'365.835	419'719.928	306'037.423	
HI (hedged)	LU1325141510	EUR	1'950'512.600	975'270.182	968'730.702	1'957'052.080	
HI (hedged)	LU1820067186	NOK	13'508'473.571	5'347'985.406	2'457'199.775	16'399'259.202	
HI (hedged)	LU1325144027	USD	962'345.825	245'101.178	234'750.262	972'696.741	
HN (hedged)	LU2270707149	CHF	85'262.988	40'259.859	19'630.428	105'892.419	
HN (hedged)	LU1734078584	EUR	342'871.925	186'852.814	115'386.288	414'338.451	
HN (hedged)	LU1767066431	USD	194'206.078	40'320.511	64'997.279	169'529.310	
HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	712'575.709	133'667.466	87'921.476	758'321.699	
HNG (hedged)	LU1695535051	USD	1'266'932.526	88'149.120	333'393.806	1'021'687.840	
HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	211'427.815	15'437.144	37'652.238	189'212.721	
HNY (hedged)	LU2084839948	USD	9'378.559	-	-	9'378.559	
HR (hedged)	LU1650589929	CHF	59'392.952	6'374.430	6'083.011	59'684.371	
HS (hedged)	LU2373412878	CHF	267'960.000	-	-	267'960.000	
I	LU1322871390	GBP	875'844.608	130'252.001	425'351.523	580'745.086	
N	LU1322871556	GBP	38'414.810	16'534.233	15'410.686	39'538.357	
NG	LU1322871986	GBP	119'952.399	11'134.462	9'539.484	121'547.377	
R	LU1322872109	GBP	60'699.074	1'782.200	32'946.439	29'534.835	
UAQ1	LU2113057629	GBP	15'285.401	-	-	15'285.401	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	21'062.526	461.857	13'893.322	7'631.061	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen		Geschäftsjahres	
<b>TwentyFour</b>	UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	300'230.574	-	300'150.574	80.000	
<b>Strategic</b>	UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	74'499.071	12'800.000	7'420.828	79'878.243	
<b>Income Fund</b>	UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	50'138.270	4'932.735	-	55'071.005	
<b>(Fortsetzung)</b>	UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	2'054'535.578	188'446.652	1'172'213.498	1'070'768.732	
	UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	38'665.489	69'636.875	7'142.575	101'159.789	
	Gross							
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	15.000	23'774.482	23'774.482	15.000	
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	80.000	-	-	80.000	
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	15.000	-	-	15.000	
	UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	3'847'300.242	573'651.204	885'958.248	3'534'993.198	
<b>TwentyFour</b>	GBP AH (hedged)	LU2549760754	EUR	10.000	-	-	10.000	
<b>Sustainable</b>	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	10.000	-	-	10.000	
<b>Strategic</b>	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	10.000	-	-	10.000	
<b>Income Fund</b>	AQG	LU2549760085	GBP	49'024.300	12'354.748	7'322.812	54'056.236	
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	10.000	7'627.037	-	7'637.037	
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	10.000	-	-	10.000	
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	10.000	-	-	10.000	
	AQI	LU2549759665	GBP	10.000	-	-	10.000	
	AQN	LU2549760242	GBP	542.318	1'461.804	840.410	1'163.712	
	AQNG	LU2549759749	GBP	26'170.654	5'810.228	25'396.814	6'584.068	
	G	LU2549760168	GBP	37'257.318	68'515.662	9'947.810	95'825.170	
	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	25'762.964	1'666.060	3'308.914	24'120.110	
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	632.000	140.000	-	772.000	
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	6'582.900	3'041.556	6'003.000	3'621.456	
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	10.000	-	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	10.000	23'832.557	23'832.557	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	135.000	148.500	8.500	275.000	
	I	LU2549760598	GBP	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2549760325	GBP	955.454	1'509.650	964.204	1'500.900	
	NG	LU2549761562	GBP	7'898.008	1'263.380	428.026	8'733.362	
	R	LU2549761646	GBP	85'227.657	1'360.999	44'907.280	41'681.376	
<b>TwentyFour</b>	EUR A	LU1882612564	EUR	10'701.076	674.515	10'728.268	647.323	
<b>Monument</b>	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	52'826.966	2'813.140	55'630.106	10.000	
<b>European Asset</b>	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	8'584.652	49'326.921	170.723	57'740.850	
<b>Backed Securities</b>	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	91'759.020	110'569.749	32'602.423	169'726.346	
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	167'593.828	27'394.000	21'723.000	173'264.828	
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	1'628.721	188.199	486.647	1'330.273	
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	198'606.044	119'626.416	244.064	317'988.396	
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	51'996.314	62'738.675	21'491.446	93'243.543	
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	260.000	-	-	260.000	
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	1'441.921	1'428.410	1'341.878	1'528.453	
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	10.500	-	-	10.500	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn des	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres			Geschäftsjahres	
TwentyFour	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	40'011.876	1'000.000	-	41'011.876	
Monument	I	LU1602255561	EUR	705'311.291	219'594.374	330'777.473	594'128.192	
European Asset	N	LU1882613026	EUR	11'395.000	14'211.562	1'825.000	23'781.562	
Backed Securities (Fortsetzung)	R	LU1627767970	EUR	1'544.000	-	334.000	1'210.000	
Multi Asset	EUR B	LU1481720644	EUR	839'067.040	30'192.454	182'719.864	686'539.630	
Solution	C	LU1481721022	EUR	320'602.306	13'140.983	110'325.846	223'417.443	
	I	LU1564308895	EUR	475'650.334	100'913.760	118'475.767	458'088.327	
	R	LU2331733803	EUR	1'461.000	-	1'045.000	416.000	
Active Beta	EUR A	LU1879231311	EUR	14'380.158	340.440	2'279.914	12'440.684	
Opportunities Plus	B	LU1879231402	EUR	101'060.608	1'868.038	18'887.567	84'041.079	
	C	LU1879231584	EUR	21'771.078	488.865	2'869.584	19'390.359	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	137'842.774	2'269.403	35'953.585	104'158.592	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	15'232.722	-	2'985.682	12'247.040	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	81'700.148	1'391.769	3'370.949	79'720.968	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	785.000	-	-	785.000	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	13.462	-	-	13.462	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	1'711.374	-	891.076	820.298	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	2'527.595	1'082.165	141.595	3'468.165	
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	75'136.328	-	-	75'136.328	
	I	LU1879231667	EUR	325'710.617	-	2'300.000	323'410.617	
	N	LU1879231741	EUR	2'664.674	-	1'257.365	1'407.309	
	R	LU1879231824	EUR	13'420.868	460.000	39.870	13'840.998	
Multi Asset	EUR B	LU1700372789	EUR	26'967.706	960.683	4'637.618	23'290.771	
Defensive	C	LU1737595923	EUR	2'627.020	3'185.542	930.038	4'882.524	
	E	LU1700372862	EUR	856'172.007	81'135.902	73'652.392	863'655.517	
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	4'607.544	32.462	1'259.529	3'380.477	
	H (hedged)	LU1767066944	USD	1'917.200	-	246.345	1'670.855	
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19.288	-	-	19.288	
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'480.000	-	-	1'480.000	
	I	LU1700372946	EUR	216'633.425	-	58'315.580	158'317.845	
	R	LU1700373084	EUR	220.076	-	-	220.076	
Asian Bond	USD E	LU2463985775	USD	10.000	-	-	10.000	
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	11.500	-	1.500	10.000	
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	60.000	40.000	-	100.000	
	I	LU2463986153	USD	95'510.000	-	-	95'510.000	
	R	LU2463986401	USD	10.000	17.000	-	27.000	
Emerging Markets	USD A	LU2424536469	USD	10.000	-	-	10.000	
Investment Grade	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	510.000	200.000	-	710.000	
	E	LU2400444712	USD	2'212.000	-	-	2'212.000	
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	1'150.000	330.000	-	1'480.000	
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	790.000	720.000	-	1'510.000	
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	146'177.193	34'321.302	-	180'498.495	
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	10.000	-	-	10.000	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
Emerging Markets	HR (hedged)	LU2424536543 CHF	310.000	-	300.000	10.000	
Investment Grade	I	LU2400051400 USD	30'010.000	342'390.000	107'890.000	264'510.000	
(Fortsetzung)	N	LU2424537434 USD	10.000	-	-	10.000	
	R	LU2424538598 USD	10.000	-	-	10.000	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	Anteilsklasse	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024						
Swiss Money	CHF	82'576'348	81'277'342	75'805'355	A	CHF	83.16	83.79	85.00					
					B	CHF	109.36	110.41	112.86					
					I	CHF	95.32	96.28	98.46					
					N	CHF	95.52	96.48	98.67					
					R	CHF	96.26	97.36	99.56					
Euro Short Term Bond	EUR	192'411'211	201'485'468	198'444'927	A	EUR	75.65	75.32	76.57					
					AN	EUR	89.93	89.34	90.78					
					B	EUR	129.25	131.95	137.74					
					C	EUR	151.20	153.75	159.85					
					HN (hedged)	CHF	99.07	99.61	101.42					
					HNG (hedged)	CHF	96.30	96.97	98.87					
					I	EUR	110.37	112.89	118.07					
					N	EUR	98.21	100.42	104.98					
					NG	EUR	98.79	101.16	105.89					
					R	EUR	98.26	100.36	104.82					
					S	EUR	99.51	101.99	-					
					US Dollar Money	USD	62'475'413	49'269'819	44'658'064	A	USD	81.35	81.32	83.31
										B	USD	138.33	143.37	151.68
I	USD	109.38	113.53	120.30										
N	USD	106.26	110.29	116.87										
R	USD	108.88	112.95	119.57										
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	167'056'023	160'994'270	142'817'708	A	CHF	111.31	112.48	117.18					
					AI	CHF	88.15	89.07	92.76					
					AN	CHF	89.88	91.09	94.90					
					AQG	CHF	87.84	88.60	-					
					B	CHF	217.11	219.38	229.29					
					C	CHF	169.02	169.85	176.81					
					G	CHF	92.62	94.00	98.65					
					I	CHF	123.62	125.38	131.47					
					N	CHF	91.02	92.25	96.69					
					R	CHF	97.28	98.62	103.37					
					Green Bond	EUR	39'278'061	42'833'370	43'670'651	A	EUR	130.26	126.48	131.39
AM	USD	65.41	67.31	69.54										
B	EUR	362.65	354.26	371.88										
C	EUR	89.79	87.37	91.34										
I	EUR	151.62	148.47	156.23										
N	EUR	93.77	91.79	96.55										
R	EUR	110.74	108.37	113.95										
S	EUR	94.79	93.03	98.09										
Euro Corporate Bond	EUR	1'788'630'564	1'598'674'293	1'680'194'401						A	EUR	94.76	93.65	99.64
										AI	EUR	90.35	89.43	94.96
										AN	EUR	88.19	85.03	90.17
										AQG	EUR	88.39	87.25	-
										B	EUR	162.60	162.78	176.02
					C	EUR	196.93	196.39	211.55					
					G	EUR	100.51	101.37	110.44					
					H (hedged)	CHF	107.26	105.62	111.18					
					HI (hedged)	CHF	105.83	104.75	110.88					
					HI (hedged)	USD	123.52	127.24	140.55					
					HN (hedged)	CHF	93.20	92.24	97.62					
					HN (hedged)	GBP	111.27	113.66	125.09					
					HR (hedged)	CHF	89.44	88.83	94.31					
					I	EUR	154.65	155.71	169.33					
					N	EUR	96.41	97.03	105.49					
					R	EUR	145.73	147.18	160.55					
					S	EUR	101.13	102.37	111.92					
Y	EUR	100.49	101.47	110.66										

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	Anteilsklasse	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR	126'705'909	161'125'970	185'544'727	AMH (hedged)	AUD	75.28	74.46	76.87
					AMH (hedged)	USD	66.56	66.86	69.88
					AMH (hedged)	ZAR	695.50	682.51	696.31
					AS	EUR	73.44	73.66	77.75
					B	EUR	126.49	132.14	145.02
					C	EUR	97.26	101.21	110.65
					H (hedged)	CHF	120.40	123.74	132.27
					H (hedged)	USD	142.25	152.40	169.88
					HC (hedged)	USD	109.69	116.97	129.88
					HI (hedged)	CHF	109.15	112.80	121.27
					HI (hedged)	USD	120.06	129.36	145.01
					HN (hedged)	CHF	95.51	98.67	106.06
					HN (hedged)	USD	106.11	114.29	128.07
					HR (hedged)	CHF	95.00	98.50	106.27
					I	EUR	133.82	140.61	155.19
					N	EUR	97.56	102.47	113.05
					R	EUR	115.36	121.60	134.63
S	EUR	106.59	112.55	124.89					
<b>Global Active Bond</b>	EUR	245'422'707	169'183'979	216'547'347	A	EUR	79.08	73.09	77.58
					AH (hedged)	USD	92.64	88.21	95.51
					AH (hedged)	CHF	-	-	106.18
					AHN (hedged)	USD	87.78	83.70	90.78
					AHN (hedged)	CHF	-	-	106.38
					AI	EUR	80.94	75.32	80.75
					AM	USD	-	-	106.90
					AN	EUR	81.40	75.41	80.36
					AS	EUR	77.32	71.93	76.71
					B	EUR	95.12	92.89	103.20
					C	EUR	85.03	82.74	91.59
					F	EUR	85.55	83.59	-
					H (hedged)	CHF	89.37	85.84	92.87
					H (hedged)	USD	308.04	308.59	348.37
					HI (hedged)	CHF	79.44	76.70	82.87
					HI (hedged)	USD	142.72	143.41	159.52
					HN (hedged)	CHF	87.44	84.32	91.55
HN (hedged)	USD	96.56	97.06	109.99					
HR (hedged)	CHF	82.55	79.77	86.75					
I	EUR	97.59	95.69	106.74					
N	EUR	90.17	88.38	98.55					
R	EUR	88.10	86.55	96.64					
S	EUR	94.95	93.45	104.61					
<b>Eastern European Bond (in Liquidation) (1)</b>	EUR	23'628'830	104'772	104'511	A	EUR	22.14	0.62	0.62
					AM	EUR	23.23	0.65	0.65
					AM	USD	19.10	0.58	0.59
					AN	EUR	56.95	1.60	1.60
					B	EUR	87.61	2.46	2.45
					C	EUR	111.70	3.14	3.13
					I	EUR	87.13	2.46	2.45
					N	EUR	65.03	1.83	1.83
					R	EUR	73.71	2.08	2.07
					S	EUR	73.71	2.08	2.07
<b>Value Bond</b>	CHF	48'214'718	43'774'857	-	A	CHF	68.88	67.61	67.95(2)
					AN	CHF	93.08	92.07	92.64(2)
					B	CHF	98.56	99.92	104.28(2)
					I	CHF	100.21	101.73	106.20(2)
					N	CHF	93.41	94.80	98.99(2)
					R	CHF	99.15	100.68	105.16(2)
					S	CHF	101.07	102.93	-(2)

(1) Siehe Erläuterung 14.

(2) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 4. März 2024.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	Anteilsklasse	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024						
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	EUR	41'390'982	35'121'004	-	A	EUR	79.49	78.12	78.66(3)					
					AM	USD	53.30	57.14	59.74(3)					
					AN	EUR	95.18	93.55	95.34(3)					
					B	EUR	145.01	147.13	155.34(3)					
					C	EUR	152.52	154.19	162.50(3)					
					H (hedged)	USD	105.28	109.56	116.57(3)					
					HI (hedged)	USD	108.65	113.56	121.08(3)					
					I	EUR	114.57	116.74	123.51(3)					
					N	EUR	94.42	96.17	101.74(3)					
					R	EUR	107.14	109.39	115.86(3)					
					S	EUR	98.75	101.22	-(3)					
					<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	USD	290'714'249	259'575'241	215'177'575	A	USD	49.17	52.08	52.34
										AHI (hedged)	EUR	83.22	90.77	94.75
AM	USD	40.73	43.13	42.98										
AMH (hedged)	AUD	59.12	61.33	60.35										
AMH (hedged)	ZAR	586.33	604.60	592.49										
AN	USD	73.66	78.18	79.17										
B	CHF	85.59	86.41	87.87										
B	EUR	105.17	108.69	112.83										
B	USD	84.80	94.59	100.14										
C	USD	121.42	134.90	142.25										
G	USD	-	113.28	120.91										
H (hedged)	CHF	67.11	71.61	72.47										
H (hedged)	EUR	71.23	77.17	80.04										
HI (hedged)	CHF	72.24	77.61	79.03										
HI (hedged)	EUR	73.25	79.83	83.39										
HN (hedged)	CHF	79.39	85.26	86.89										
HN (hedged)	EUR	80.76	88.05	91.91										
HR (hedged)	CHF	87.57	94.38	96.55										
I	USD	91.37	102.60	109.33										
N	USD	90.16	101.20	107.81										
R	USD	94.73	106.81	114.31										
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>	CHF	250'277'490	257'382'085	224'648'708						A	CHF	240.62	252.51	256.86
										AN	CHF	113.61	120.08	122.77
					B	CHF	245.57	257.91	262.72					
					C	CHF	111.96	116.88	118.35					
					I	CHF	175.06	185.45	190.56					
					N	CHF	115.35	122.15	125.46					
					R	CHF	212.31	226.55	234.48					
					S	CHF	119.70	128.02	132.80					
					<b>European Equity</b>	EUR	236'473'722	220'223'880	135'297'779	A	EUR	315.21	332.07	362.21
AN	EUR	120.15	127.26	139.20										
B	EUR	350.06	368.78	402.87										
C	EUR	237.17	248.36	269.69										
G	EUR	142.56	152.19	168.49										
HI (hedged)	USD	129.98	142.18	159.42										
HR (hedged)	CHF	111.51	117.25	126.76										
I	EUR	202.32	215.29	237.56										
N	EUR	123.52	131.20	144.52										
R	EUR	346.91	371.14	411.73										
S	EUR	144.80	155.07	172.20										
<b>US Equity</b>	USD	1'841'324'080	2'433'821'402	2'448'711'063						A	USD	1'432.81	1'663.88	1'972.18
										AHI (hedged)	EUR	138.69	157.66	185.33
					AI	USD	197.82	232.05	277.45					
					AN	USD	160.99	188.50	225.28					
					ANG	USD	186.22	218.85	262.01					
					B	EUR	176.50	189.89	220.70					

(3) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 4. März 2024.



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
<b>US Equity (Fortsetzung)</b>				B	USD	1'791.26	2'080.14	2'465.59	
				B1	USD	155.89	180.94	214.37	
				C	USD	432.22	498.92	587.84	
				C1	USD	151.75	175.18	206.37	
				G	EUR	175.48	191.33	225.35	
				G	GBP	181.75	196.41	227.47	
				G	USD	209.74	246.82	296.47	
				H (hedged)	EUR	285.57	321.32	373.95	
				HG (hedged)	EUR	133.57	152.29	179.46	
				HI (hedged)	CHF	178.49	200.41	229.94	
				HI (hedged)	EUR	364.21	414.02	486.59	
				HN (hedged)	EUR	144.28	163.68	192.18	
				HNG (hedged)	EUR	91.54	104.39	123.01	
				HR (hedged)	CHF	117.13	132.21	152.43	
				I	EUR	195.67	212.65	249.65	
				I	USD	377.14	442.38	529.65	
				N	USD	288.55	337.85	403.77	
				NG	EUR	102.08	111.25	130.99	
				NG	USD	92.81	109.20	131.10	
				NG2	GBP	-	-	112.31	
				R	USD	583.02	687.55	827.58	
				S	USD	104.43	123.51	149.09	
				U1	USD	149.71	175.25	209.39	
<b>Global Equity</b>	USD	3'093'704'085	3'476'772'828	3'645'017'314	A	USD	332.89	372.97	431.18
				AHG (hedged)	CHF	-	100.00	112.25	
				AI	EUR	236.90	248.39	283.30	
				AMI	EUR	-	100.82	111.64	
				AN	USD	135.81	153.42	178.63	
				B	SEK	314.85	363.21	392.73	
				B	USD	347.69	389.55	450.34	
				B1	USD	132.18	148.02	171.04	
				C	USD	321.69	358.27	411.71	
				C1	USD	128.69	143.32	164.70	
				G	USD	168.33	190.93	223.46	
				H (hedged)	EUR	167.76	181.78	206.08	
				H (hedged)	SEK	165.98	179.91	203.79	
				HC (hedged)	EUR	271.73	292.85	330.19	
				HI (hedged)	CHF	95.27	102.83	114.94	
				HI (hedged)	EUR	202.62	221.80	254.08	
				HN (hedged)	CHF	87.95	94.76	105.77	
				HN (hedged)	EUR	143.01	156.23	178.64	
				HR (hedged)	CHF	106.31	115.47	129.72	
				HS (hedged)	CHF	104.20	113.32	127.61	
				I	EUR	203.43	213.30	244.23	
				I	GBP	326.94	339.77	382.53	
				I	USD	278.06	314.68	367.47	
				N	USD	227.47	256.97	299.54	
				R	USD	417.72	475.27	557.97	
				S	EUR	111.81	118.16	136.37	
				S	USD	275.05	313.73	369.31	
				U1	USD	129.81	146.85	171.41	
<b>Global Equity Income</b>	USD	22'099'976	20'075'274	20'509'624	A Gross	USD	226.08	236.27	264.06
				AN	USD	113.64	111.91	-	
				AQ Gross	USD	111.76	117.18	130.43	
				B	USD	290.79	314.46	362.26	
				H (hedged)	EUR	138.97	145.69	164.44	
				HI (hedged)	EUR	119.25	126.17	143.61	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024			31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	
<b>Global Equity Income</b> (Fortsetzung)				I	USD	143.81	156.82	182.22	
				N	USD	116.32	126.80	147.25	
				R	USD	244.55	267.88	312.60	
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD	1'366'620'515	967'025'857	571'403'927	A	USD	584.38	544.78	552.16
				AHI (hedged)	EUR	89.44	81.70	81.84	
				AI	USD	102.83	97.19	99.21	
				AN	USD	98.26	92.18	93.96	
				AX	CHF	87.49	74.25	-	
				B	USD	714.64	669.67	682.67	
				B1	USD	89.38	83.68	85.27	
				C	USD	184.18	171.56	173.85	
				G	USD	86.99	82.63	85.42	
				G	EUR	110.36	97.04	-	
				H (hedged)	CHF	87.85	78.93	77.13	
				H (hedged)	EUR	169.69	154.69	154.80	
				HC (hedged)	EUR	149.86	135.78	135.10	
				HG (hedged)	EUR	85.73	79.16	-	
				HI (hedged)	CHF	110.41	100.17	98.99	
				HI (hedged)	EUR	115.43	106.39	107.64	
				HN (hedged)	CHF	81.86	74.28	73.37	
				HN (hedged)	EUR	92.73	85.46	86.47	
				HN (hedged)	GBP	97.85	91.67	-	
				HR (hedged)	CHF	88.99	81.18	80.61	
				I	EUR	120.98	106.16	107.26	
				I	GBP	168.92	146.93	145.98	
				I	USD	185.75	175.94	181.30	
				N	USD	110.97	105.12	108.33	
				R	USD	228.39	217.49	225.31	
				S	USD	371.83	354.79	368.28	
				U1	USD	93.85	88.88	91.57	
<b>Asia ex Japan</b>	USD	256'523'059	128'377'555	87'571'271	A	USD	441.85	399.28	396.78
				AN	USD	107.54	97.76	97.71	
				B	USD	515.17	467.67	471.08	
				C	USD	205.69	185.61	185.85	
				G	USD	104.40	95.96	-	
				H (hedged)	EUR	171.66	151.21	149.48	
				HI (hedged)	EUR	144.72	128.81	128.66	
				HN (hedged)	EUR	96.62	85.80	85.52	
				HR (hedged)	CHF	93.92	82.80	81.19	
				I	USD	200.70	184.06	187.33	
				N	USD	147.08	134.63	136.74	
				R	USD	272.96	251.69	257.51	
				S	USD	113.58	105.08	-	
<b>Global Environmental Change</b>	EUR	1'569'879'199	1'823'145'127	2'263'321'470	A	CHF	298.85	306.22	338.53
				A	EUR	480.56	504.09	568.81	
				AN	CHF	138.02	142.60	158.88	
				AN	EUR	161.80	171.13	194.63	
				AQNG	USD	-	105.18	122.15	
				B	CHF	301.98	309.42	342.07	
				B	EUR	486.42	510.24	575.75	
				B1	USD	84.32	95.39	109.75	
				C	EUR	161.49	168.39	188.88	
				C	USD	203.22	228.72	261.64	
				C1	USD	83.50	93.83	107.18	
				G	EUR	96.32	102.33	116.95	
				G	USD	-	103.22	120.31	
				H (hedged)	CHF	180.83	186.39	205.15	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil								
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024			31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024						
Global Environmental Change (Fortsetzung)				H (hedged)	SGD	105.48	112.20	126.24						
				H (hedged)	USD	172.84	186.29	213.39						
				HN (hedged)	CHF	159.24	165.47	183.63						
				HN (hedged)	SGD	106.76	114.51	129.91						
				HN (hedged)	USD	176.94	192.07	221.73						
				HNG (hedged)	CHF	-	-	119.20						
				HNG (hedged)	USD	-	-	122.79						
				HNG (hedged)	SGD	-	-	121.27						
				HR (hedged)	CHF	143.79	150.53	168.29						
				HS (hedged)	CHF	-	-	102.71						
				I	EUR	548.31	580.15	660.32						
				I	USD	97.99	111.91	129.91						
				N	CHF	138.56	143.15	159.55						
				N	EUR	166.05	175.63	199.82						
				N	GBP	165.14	173.54	194.61						
				NG	GBP	-	100.84	113.29						
				NG	USD	-	105.18	122.52						
				NG	EUR	-	97.99	111.93						
				R	EUR	593.11	632.12	724.65						
				S	EUR	167.26	178.67	205.30						
			SA	EUR	-	-	103.52							
			U1	USD	-	-	99.96							
Energy Revolution	EUR	161'166'113	140'658'740	88'669'957	A	CHF	153.24	122.27	124.57					
					A	EUR	248.67	203.13	211.16					
					AN	EUR	127.62	105.11	109.95					
					B	CHF	153.79	122.71	125.82					
					B	EUR	250.27	204.44	213.95					
					C	EUR	229.80	186.59	194.11					
					C	USD	132.64	116.25	123.33					
					H (hedged)	CHF	125.09	100.47	102.45					
					HN (hedged)	CHF	124.73	100.99	103.82					
					I	EUR	282.21	232.53	245.46					
					N	EUR	144.68	119.16	125.74					
					N	USD	95.78	85.15	91.63					
					R	EUR	303.60	251.50	266.91					
					mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	994'573'184	940'821'865	653'641'576	A	USD	342.76	329.66	355.03
										AHI (hedged)	EUR	85.59	80.61	85.92
										AI	USD	100.31	97.10	105.30
AN	USD	97.73	94.51	102.40										
B	USD	360.37	350.84	381.44										
B1	USD	104.83	102.00	110.84										
C1	USD	103.51	100.18	108.28										
G	EUR	116.07	105.99	114.42										
G	GBP	115.54	104.58	111.01										
G	USD	102.61	101.15	111.35										
H (hedged)	EUR	304.21	287.71	307.28										
HI (hedged)	EUR	340.08	324.53	349.57										
HN (hedged)	EUR	91.04	86.83	93.53										
HN (hedged)	CHF	-	102.42	107.55										
HR (hedged)	CHF	100.46	95.17	100.75										
I	EUR	96.06	87.40	93.99										
I	USD	406.48	399.15	437.74										
N	GBP	112.68	101.75	107.75										
N	USD	101.42	99.56	109.14										
R	USD	440.75	435.96	481.59										
S	USD	111.46	110.50	122.34										
U1	USD	106.84	104.85	114.91										

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	4'631'423'665	3'607'913'250	3'054'857'523	A	USD	128.94	125.39	134.14
					AG	EUR	122.46	110.73	117.66
					AG	USD	97.57	90.37	95.42
					AH (hedged)	EUR	79.24	75.20	79.65
					AHI (hedged)	EUR	79.48	75.74	80.86
					AI	EUR	102.69	93.25	99.36
					AI	USD	106.99	104.64	113.39
					AN	GBP	99.46	89.37	93.35
					AN	USD	89.31	87.38	94.19
					AQG	EUR	98.57	89.67	95.09
					AQG	GBP	99.23	89.71	93.57
					AQG	USD	89.92	87.10	94.20
					AQNG	EUR	98.35	89.75	96.13
					AQNG	GBP	99.39	89.88	93.73
					AQNG	USD	91.35	89.96	98.25
					ASX	EUR	103.48	96.24	-
					B	EUR	108.05	99.22	106.13
					B	SEK	128.13	130.74	133.44
					B	USD	136.45	135.27	147.59
					B1	USD	98.85	97.93	106.80
					C	USD	96.77	95.35	103.42
					C1	USD	96.73	95.32	103.38
					G	EUR	82.88	77.09	83.54
					G	USD	87.59	87.94	97.18
					H (hedged)	EUR	89.08	85.82	91.91
					HC (hedged)	EUR	86.61	82.93	88.30
					HI (hedged)	CHF	106.07	101.55	107.13
					HI (hedged)	EUR	90.53	87.94	95.03
					HN (hedged)	CHF	82.93	79.37	83.69
					HN (hedged)	EUR	91.96	89.31	96.48
					HNG (hedged)	EUR	84.80	82.74	89.74
					HR (hedged)	CHF	89.81	86.64	92.07
					I	EUR	124.44	115.28	124.40
					I	USD	150.28	150.26	165.37
					N	EUR	122.23	113.20	122.11
					N	GBP	123.93	113.96	121.12
					N	USD	111.53	111.48	122.64
					NG	EUR	94.41	87.80	95.09
					NG	USD	85.80	86.16	95.21
					R	USD	160.27	161.42	178.94
					S	USD	128.69	129.91	144.34
					U1	USD	102.13	102.06	112.25
<b>mtx Emerging Markets Leaders ex China</b>	USD	-	-	182'321'884	E	USD	-	-	119.93
					E	GBP	-	-	113.19
					HN (hedged)	CHF	-	-	104.16
					HR (hedged)	CHF	-	-	115.30
					I	USD	-	-	119.49
					N	EUR	-	-	115.61
					N	GBP	-	-	112.64
					N	USD	-	-	115.50
					N	CHF	-	-	111.54
					R	USD	-	-	120.06
					S	USD	-	-	120.36
<b>Smart Data Equity</b>	USD	49'180'149	40'432'300	42'196'542	A	USD	149.52	169.38	197.02
					AN	USD	105.38	120.27	140.55
					B	USD	154.59	175.11	204.70
					H (hedged)	CHF	128.23	138.56	155.00

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024			31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
<b>Smart Data Equity</b> (Fortsetzung)					H (hedged)	EUR	131.74	144.39	165.49	
					HI (hedged)	CHF	113.82	123.89	139.71	
					HI (hedged)	EUR	117.27	129.51	149.62	
					HN (hedged)	CHF	96.87	105.34	118.72	
					HN (hedged)	EUR	105.18	116.05	134.05	
					HN (hedged)	GBP	110.83	124.54	145.60	
					HR (hedged)	CHF	101.30	110.92	125.87	
					I	USD	166.92	190.58	224.55	
					N	USD	122.00	139.25	164.00	
					R	USD	175.59	201.83	239.40	
	<b>Commodity</b>	USD	463'695'159	405'715'845	341'712'997	B	USD	86.72	78.92	76.81
						C	USD	138.46	125.24	121.17
					G	GBP	180.94	153.05	145.38	
					G	USD	165.36	152.20	149.81	
					H (hedged)	CHF	65.23	56.69	52.86	
					H (hedged)	EUR	50.66	44.68	42.67	
					H (hedged)	SEK	763.36	672.54	641.48	
					HI (hedged)	CHF	101.17	88.53	83.14	
					HI (hedged)	EUR	95.47	84.73	81.54	
					HI (hedged)	SEK	750.17	665.21	638.20	
					HN (hedged)	CHF	135.58	118.59	111.42	
					HN (hedged)	EUR	137.74	122.29	117.63	
					HS (hedged)	CHF	82.23	72.50	-	
					I	USD	120.60	110.62	108.52	
					N	GBP	100.11	84.28	79.68	
					N	USD	153.41	140.66	137.93	
					R	USD	80.82	74.57	73.58	
<b>Dynamic Commodity</b>		USD	23'393'823	14'460'402	-	B	USD	58.17	59.01	58.75(4)
						H (hedged)	CHF	47.92	46.72	46.05(4)
						H (hedged)	EUR	49.49	48.97	48.56(4)
					HI (hedged)	CHF	52.03	51.17	-(4)	
					HI (hedged)	EUR	53.20	53.19	52.85(4)	
					HN (hedged)	CHF	79.74	78.31	77.34(4)	
					HN (hedged)	EUR	80.41	80.17	79.65(4)	
					I	USD	62.98	64.47	-(4)	
					R	USD	74.16	76.26	76.19(4)	
					S	EUR	133.38	127.59	128.44(4)	
					S	USD	89.92	92.74	92.70(4)	
	<b>Non-Food Commodity</b>	USD	132'422'893	93'601'601	61'426'712	B	USD	108.86	98.38	93.86
					H (hedged)	CHF	89.99	77.69	70.97	
					H (hedged)	EUR	92.54	80.89	75.62	
					HI (hedged)	CHF	95.40	82.73	76.17	
					HI (hedged)	EUR	98.65	86.88	81.93	
					I	USD	115.44	105.14	101.10	
					N	USD	136.75	124.51	119.68	
					R	USD	119.39	109.26	105.55	
					S	EUR	180.82	153.72	146.01	
					S	USD	123.42	113.39	-	
<b>Emerging Markets Debt</b>		USD	2'596'779'704	2'694'884'998	3'046'233'450	AH (hedged)	EUR	66.26	65.35	72.43
						AHG (hedged)	CHF	-	107.23	124.37
					AHI (hedged)	CHF	66.99	65.52	71.20	
					AHI (hedged)	EUR	68.31	67.43	75.21	
					AHN (hedged)	CHF	75.10	73.44	79.87	
					AHN (hedged)	EUR	67.82	67.02	74.41	
					AI	EUR	105.23	99.59	110.77	
					AI	USD	77.19	78.85	86.55	
					AM	USD	62.50	63.80	72.25	

(4) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 12. Dezember 2023.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024			31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	
<b>Emerging Markets Debt</b> (Fortsetzung)									
				AQ1	USD	69.40	70.79	80.82	
				AQ1 Gross	USD	76.34	76.51	85.83	
				AQC1	USD	71.63	73.07	83.41	
				AQC1 Gross	USD	72.21	72.15	80.72	
				AQG	USD	79.61	81.26	92.75	
				AQHN (hedged)	GBP	82.00	82.88	93.99	
				AQHNG (hedged)	EUR	70.06	69.47	77.73	
				AQHNG (hedged)	GBP	71.85	72.39	82.78	
				AQNG	USD	74.52	76.03	86.80	
				AS	USD	74.03	75.54	86.05	
				B	USD	107.61	116.62	140.22	
				B1	USD	83.14	89.75	107.49	
				C	USD	90.64	97.86	117.20	
				C1	USD	81.90	88.16	105.30	
				G	EUR	105.83	107.11	127.27	
				G	USD	78.81	86.09	104.33	
				H (hedged)	CHF	89.75	93.19	107.23	
				H (hedged)	EUR	92.90	97.85	115.42	
				HC (hedged)	EUR	80.13	84.05	98.79	
				HG (hedged)	CHF	-	105.57	122.37	
				HG (hedged)	EUR	79.06	83.92	99.77	
				HG (hedged)	GBP	-	110.29	133.00	
				HI (hedged)	CHF	94.32	98.53	113.90	
				HI (hedged)	EUR	97.73	103.52	122.89	
				HI (hedged)	GBP	82.06	88.42	106.38	
				HN (hedged)	CHF	76.98	80.35	92.96	
				HN (hedged)	EUR	77.82	82.46	97.85	
				HNG (hedged)	CHF	88.82	93.02	107.91	
				HR (hedged)	CHF	78.83	82.60	95.89	
				HS (hedged)	CHF	81.98	86.13	100.24	
				HS (hedged)	EUR	87.65	93.41	111.56	
				I	USD	113.52	123.74	149.63	
				N	USD	112.93	123.05	148.74	
				R	USD	123.13	134.67	163.39	
				S	USD	118.92	130.41	158.65	
				U1	USD	88.16	95.92	115.78	
				UAQ1 Gross	USD	81.87	89.13	-	
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	228'446'458	448'338'966	688'483'070	A	USD	84.90	86.35	93.61
					AH (hedged)	EUR	85.33	88.47	98.38
					AHE (hedged)	EUR	80.36	78.94	84.14
					AHI (hedged)	EUR	81.15	82.31	87.71
					AHN (hedged)	GBP	87.65	92.78	105.12
					AI	USD	88.48	94.78	102.78
					AI	EUR	-	-	112.94
					AMHI (hedged)	EUR	-	-	101.92
					B	USD	87.47	93.12	105.38
					E	USD	89.13	95.91	109.69
					G	USD	88.94	95.48	108.87
					H (hedged)	CHF	84.94	86.60	93.79
					H (hedged)	EUR	85.28	88.31	98.10
					HE (hedged)	CHF	86.69	89.32	97.78
					HE (hedged)	EUR	86.90	90.97	102.12
					HG (hedged)	CHF	-	105.26	114.87
					HG (hedged)	EUR	-	106.74	119.50
					HI (hedged)	CHF	85.83	88.13	96.03
					HI (hedged)	EUR	86.14	89.72	100.26
					HN (hedged)	CHF	77.97	80.06	87.14

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)				HN (hedged)	EUR	86.16	89.71	100.20	
				HR (hedged)	CHF	86.37	88.99	97.26	
				HX (hedged)	CHF	-	105.82	115.73	
				HX (hedged)	EUR	-	107.26	120.35	
				I	USD	88.40	94.67	107.76	
				N	USD	88.34	94.56	107.60	
			R	USD	88.90	95.51	109.09		
Sustainable Global Bond	EUR	163'797'830	201'211'060	210'702'369	B	EUR	88.60	87.36	91.57
					HI (hedged)	CHF	92.32	89.91	92.09
					HI (hedged)	USD	106.74	108.20	-
					HS (hedged)	CHF	94.01	91.93	94.55
					I	EUR	95.03	94.07	98.99
					S	EUR	93.22	92.69	-
Credit Opportunities	USD	46'728'984	82'597'322	147'126'158	E	USD	141.52	172.99	215.38
					HE (hedged)	CHF	83.55	97.96	116.90
					HE (hedged)	EUR	83.50	99.47	121.74
					HI (hedged)	CHF	83.35	97.38	115.82
					HI (hedged)	EUR	83.27	98.82	120.50
					I	USD	84.46	102.88	127.68
				R	USD	84.72	103.63	129.12	
Global Corporate Bond	USD	757'220'430	884'676'303	956'963'880	A	USD	98.57	97.21	103.95
					AH (hedged)	CHF	85.32	80.81	82.74
					AH (hedged)	EUR	87.34	83.83	87.91
					AHG (hedged)	CHF	-	99.91	102.85
					AHN (hedged)	CHF	85.36	80.35	82.14
					AHN (hedged)	EUR	87.97	83.96	88.05
					AN	USD	98.56	96.86	103.37
					AQHI (hedged)	EUR	-	98.83	103.18
					AQHN (hedged)	GBP	84.54	81.67	86.51
					B	USD	110.10	110.28	121.35
					C	USD	106.71	106.25	116.46
					G	USD	120.19	121.29	134.24
					H (hedged)	AUD	-	101.44	110.05
					H (hedged)	CHF	82.86	79.70	83.92
					H (hedged)	EUR	97.59	95.20	102.85
					HC (hedged)	EUR	94.72	91.91	98.89
					HG (hedged)	CHF	98.40	95.29	100.97
					HG (hedged)	EUR	105.70	103.93	112.96
					HI (hedged)	CHF	99.20	95.96	101.53
					HI (hedged)	EUR	101.44	99.67	108.23
					HN (hedged)	AUD	-	101.86	110.99
					HN (hedged)	CHF	83.98	81.34	86.09
					HN (hedged)	EUR	95.31	93.67	101.70
					HR (hedged)	CHF	90.24	87.41	92.58
					HS (hedged)	CHF	85.24	82.79	87.98
					I	USD	114.85	115.84	128.13
					N	USD	106.07	106.99	118.34
				R	USD	113.78	114.83	127.09	
Emerging Markets Blend	USD	89'419'628	93'638'212	111'218'163	AQHN (hedged)	GBP	93.07	96.11	106.77
					B	USD	94.04	102.75	121.39
					H (hedged)	EUR	-	-	103.19
					H (hedged)	CHF	-	-	102.62
					HI (hedged)	CHF	94.36	99.60	113.38
					HI (hedged)	EUR	95.22	101.85	118.88
					HR (hedged)	CHF	89.74	95.02	108.61
					HS (hedged)	CHF	97.47	103.53	118.56
					I	USD	141.80	155.97	185.48

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
<b>Emerging Markets Blend (Fortsetzung)</b>				PHS (partially hedged)	CHF	88.30	92.12	-	
				R	USD	104.19	114.99	137.19	
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	1'927'162'057	1'670'058'976	1'103'606'735	A	USD	81.69	74.05	76.66
				AHI (hedged)	EUR	78.63	68.91	70.43	
				AHN (hedged)	CHF	80.81	70.06	69.87	
				AI	USD	82.02	74.23	77.09	
				AQ Gross	USD	81.43	73.57	76.53	
				AQ1	USD	81.04	74.28	78.35	
				AQ1 Gross	USD	74.65	67.18	69.62	
				AQC1	USD	81.00	74.23	78.31	
				AQC1 Gross	USD	79.20	71.05	73.40	
				AQH (hedged) Gross	EUR	74.56	65.61	67.03	
				AQHN (hedged)	GBP	92.75	84.09	88.29	
				AQN	USD	81.75	74.94	78.99	
				B	USD	99.54	96.55	106.95	
				B1	USD	99.88	96.49	106.46	
				C1	USD	98.72	95.10	104.61	
				H (hedged)	CHF	83.30	77.43	82.13	
				H (hedged)	EUR	88.68	83.72	91.06	
				HG (hedged)	EUR	81.11	77.24	84.79	
				HI (hedged)	CHF	95.96	89.75	95.83	
				HI (hedged)	EUR	93.19	88.47	96.80	
				HN (hedged)	CHF	83.98	78.52	83.76	
				HN (hedged)	EUR	105.27	99.87	109.23	
				HR (hedged)	CHF	89.51	84.02	89.97	
				I	USD	148.04	144.44	160.91	
				N	USD	102.05	99.52	110.83	
				R	USD	110.90	108.57	121.36	
				S	USD	94.29	92.55	103.74	
				U1	USD	103.02	100.32	111.56	
				UAQ1 Gross	USD	76.09	69.03	72.10	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	GBP	2'824'249'045	3'068'280'613	3'059'355'301	AH (hedged)	CHF	81.33	77.71	77.68
				AH (hedged)	EUR	82.99	80.65	82.76	
				AH (hedged)	USD	92.19	92.10	96.20	
				AH1 (hedged) Gross	USD	93.30	92.45	95.68	
				AHI (hedged)	EUR	82.85	80.65	82.89	
				AHN (hedged)	CHF	82.26	78.96	79.17	
				AHN (hedged)	EUR	83.10	80.17	82.33	
				AI	GBP	85.94	85.05	88.76	
				AQG	GBP	95.96	95.70	99.21	
				AQHG (hedged)	EUR	88.36	86.66	88.75	
				AQHG (hedged)	USD	96.70	97.62	101.13	
				AQHN (hedged)	EUR	91.73	89.87	92.04	
				AQHNG (hedged)	USD	99.20	99.78	103.71	
				AQN	GBP	102.04	101.74	105.12	
				AQNG	GBP	96.47	96.11	99.65	
				G	GBP	113.33	116.19	125.58	
				H (hedged)	CHF	92.64	91.31	94.30	
				H (hedged)	EUR	97.02	97.19	102.89	
				H (hedged)	USD	93.67	95.94	103.18	
				H1 (hedged)	USD	100.09	102.93	110.95	
				HC (hedged)	EUR	92.55	92.35	97.34	
				HC1 (hedged)	USD	-	100.51	107.33	
				HG (hedged)	CHF	94.13	93.36	97.00	



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
<b>TwentyFour Absolute</b>				HG (hedged)	EUR	98.97	99.79	106.21	
<b>Return Credit Fund</b>				HG (hedged)	USD	95.18	98.19	106.23	
<b>(Fortsetzung)</b>				HI (hedged)	AUD	97.14	98.77	105.49	
				HI (hedged)	CHF	96.30	95.44	99.03	
				HI (hedged)	EUR	103.71	104.34	110.90	
				HI (hedged)	JPY	9'648.00	9'456.00	9'650.00	
				HI (hedged)	USD	94.04	96.77	104.54	
				HN (hedged)	CHF	93.35	92.44	95.76	
				HN (hedged)	EUR	95.96	96.52	102.53	
				HN (hedged)	USD	104.90	108.08	116.74	
				HR (hedged)	CHF	94.86	94.11	97.73	
				I	GBP	112.37	115.04	124.15	
				N	GBP	112.06	114.67	123.71	
				R	GBP	112.97	115.77	125.09	
				UH1 (hedged)	USD	100.62	103.73	112.09	
<b>TwentyFour Sustainable</b>	GBP	556'599'268	957'122'109	1'483'838'146	AH (hedged)	EUR	93.72	94.51	96.84
<b>Short Term Bond Income</b>				AHI (hedged)	CHF	94.46	91.50	91.44	
				AHI (hedged)	EUR	91.32	85.39	87.41	
				AHI (hedged)	USD	96.89	100.45	104.48	
				AHN (hedged)	CHF	91.18	88.28	88.25	
				AHN (hedged)	EUR	91.46	89.70	91.89	
				AHN (hedged)	USD	93.52	94.35	98.15	
				AN	GBP	94.91	94.93	98.18	
				AQG	GBP	92.41	92.45	95.12	
				AQH (hedged)	USD	94.58	97.76	104.72	
				AQHNG	EUR	92.96	91.50	92.56	
				(hedged)					
				AQHNG	USD	93.89	94.74	97.41	
				(hedged)					
				AQI	GBP	94.22	94.34	96.95	
				AQN	GBP	95.53	95.94	98.88	
				AQNG	GBP	91.76	91.99	94.34	
				G	GBP	97.30	100.47	108.20	
				H (hedged)	CHF	93.70	93.14	95.83	
				H (hedged)	EUR	93.62	94.45	99.59	
				H (hedged)	SEK	95.39	97.68	103.63	
				H (hedged)	USD	94.82	98.01	105.10	
				H (hedged)	NOK	-	100.69	107.47	
				HG (hedged)	EUR	-	-	101.65	
				HI (hedged)	CHF	94.48	94.33	97.48	
				HI (hedged)	EUR	94.58	95.84	101.35	
				HI (hedged)	USD	96.94	100.65	108.27	
				HI (hedged)	NOK	-	101.09	108.16	
				HN (hedged)	CHF	94.29	94.02	97.16	
				HN (hedged)	EUR	94.78	95.99	101.66	
				HN (hedged)	USD	96.81	100.50	108.25	
				HNG (hedged)	CHF	93.78	93.63	96.88	
				HNG (hedged)	EUR	93.86	95.28	100.99	
				HNG (hedged)	USD	94.91	98.65	106.36	
				HR (hedged)	CHF	93.80	93.71	96.93	
				N	GBP	95.53	98.43	105.81	
				NG	GBP	97.17	100.30	107.98	
				R	GBP	97.15	100.26	107.93	
<b>TwentyFour Strategic</b>	GBP	4'578'161'173	3'376'656'716	3'868'019'513	AH (hedged)	CHF	88.26	83.55	86.71
<b>Income Fund</b>				AH (hedged)	EUR	90.24	86.76	91.95	
				AH (hedged)	USD	100.84	99.40	106.99	
				AHI (hedged)	EUR	86.15	82.71	87.93	
				AHN (hedged)	CHF	84.65	80.14	82.76	
				AHN (hedged)	EUR	85.53	82.16	85.42	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	
TwentyFour Strategic				AMH (hedged)	EUR	87.15	84.34	90.55
Income Fund				AMH (hedged)	USD	86.11	84.09	90.16
(Fortsetzung)				AQ	GBP	88.13	85.39	92.27
				AQG	GBP	91.00	88.15	95.45
				AQH (hedged)	EUR	80.70	75.84	79.50
				Gross				
				AQH (hedged)	HKD	83.38	79.99	84.78
				Gross				
				AQH (hedged)	SGD	84.02	80.12	83.94
				Gross				
				AQH (hedged)	USD	86.86	83.62	89.38
				Gross				
				AQH1 (hedged)	USD	91.05	88.92	96.20
				AQH1 (hedged)	USD	86.22	82.71	87.94
				Gross				
				AQHC1	USD	88.27	86.24	93.32
				(hedged)				
				AQHC1	USD	85.84	82.10	87.07
				(hedged) Gross				
				AQHG (hedged)	EUR	86.24	82.25	87.60
				AQHG (hedged)	USD	93.13	90.97	98.49
				AQHI (hedged)	USD	98.55	96.33	104.72
				AQHN (hedged)	EUR	85.11	81.08	86.38
				AQHNG (hedged)	AUD	88.35	89.77	101.30
				AQHNG (hedged)	CNH	89.60	90.57	101.62
				AQHNG (hedged)	EUR	85.32	80.88	86.46
				AQHNG (hedged)	SGD	88.81	90.78	101.98
				AQHNG (hedged)	USD	97.93	95.47	104.27
				AQN	GBP	91.28	88.51	95.57
				AQNG	GBP	88.54	85.75	92.67
				G	GBP	118.15	121.07	138.34
				H (hedged)	CHF	87.57	86.12	93.86
				H (hedged)	EUR	100.99	100.91	112.70
				H (hedged)	HKD	104.39	106.02	119.43
				H (hedged)	SGD	102.90	104.44	116.54
				H (hedged)	USD	105.81	108.39	123.09
				H1 (hedged)	USD	103.56	105.68	119.60
				HC (hedged)	EUR	94.02	93.55	104.05
				HC1 (hedged)	USD	102.93	104.97	118.58
				HG (hedged)	EUR	99.58	100.24	112.81
				HG (hedged)	USD	109.25	112.79	129.13
				HI (hedged)	CHF	106.80	105.68	115.88
				HI (hedged)	EUR	109.20	109.79	123.41
				HI (hedged)	NOK	104.28	106.08	120.00
				HI (hedged)	USD	123.47	127.37	145.50
				HN (hedged)	CHF	88.41	87.47	95.87
				HN (hedged)	EUR	98.29	98.82	110.99
				HN (hedged)	USD	107.17	110.41	126.13
				HNG (hedged)	EUR	110.13	110.88	124.81
				HNG (hedged)	USD	109.67	113.23	129.59
				HNY (hedged)	EUR	94.58	95.22	107.14
				HNY (hedged)	USD	97.66	100.84	115.40
				HR (hedged)	CHF	99.89	99.16	109.05
				HS (hedged)	CHF	86.52	86.16	95.05
				I	GBP	116.84	119.55	136.40
				N	GBP	116.58	119.24	136.00
				NG	GBP	117.79	120.67	137.82
				R	GBP	119.35	122.51	140.21
				UAQ1	GBP	87.17	84.41	91.11

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024		
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				UAQH1 (hedged) AUD	88.50	85.09	90.88		
				UAQH1 (hedged) CNH	89.76	86.42	91.65		
				UAQH1 (hedged) EUR	85.56	81.43	86.62		
				UAQH1 (hedged) SGD	87.97	85.07	90.45		
				UAQH1 (hedged) USD	94.62	92.34	99.92		
				UAQH1 (hedged) USD	87.86	85.04	91.13		
				Gross					
				UAQHN1 (hedged) AUD	87.19	88.67	96.06		
				UAQHN1 (hedged) CNH	89.76	90.29	100.69		
				UAQHN1 (hedged) SGD	87.64	89.41	100.25		
				UH1 (hedged) USD	106.90	110.09	125.68		
	TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	-	23'382'995	26'626'010	AH (hedged) EUR	-	98.63	109.91
						AHI (hedged) EUR	-	99.05	111.09
					AHI (hedged) USD	-	100.28	114.46	
					AQG	GBP	-	97.82	104.13
					AQHG (hedged) EUR	-	99.10	111.32	
					AQHG (hedged) USD	-	100.33	109.03	
					AQHN (hedged) EUR	-	99.05	111.07	
					AQHN (hedged) USD	-	100.28	114.46	
					AQHNG (hedged)	EUR	-	99.10	111.32
					AQHNG (hedged)	USD	-	100.33	114.56
					AQI	GBP	-	99.89	113.60
					AQN	GBP	-	99.93	105.69
					AQNG	GBP	-	97.90	103.95
					G	GBP	-	100.04	113.95
					H (hedged)	CHF	-	97.54	106.01
					H (hedged)	EUR	-	98.63	109.91
					HG (hedged)	EUR	-	99.10	111.32
					HG (hedged)	USD	-	100.33	114.56
					HI (hedged)	CHF	-	97.95	107.13
					HI (hedged)	EUR	-	98.99	110.98
					HI (hedged)	USD	-	100.28	114.46
					HN (hedged)	CHF	-	97.91	107.06
					HN (hedged)	EUR	-	98.91	110.80
					HN (hedged)	USD	-	100.28	114.46
					HNG (hedged)	EUR	-	99.10	111.15
					HNG (hedged)	USD	-	100.33	114.56
					HR (hedged)	CHF	-	98.04	107.55
					I	GBP	-	99.89	113.60
					N	GBP	-	99.91	113.57
				NG	GBP	-	100.01	113.87	
				R	GBP	-	100.12	114.22	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	153'734'174	136'040'721	156'269'557	A	EUR	95.87	97.29	100.63
					AHI (hedged)	GBP	97.78	103.62	108.29
					AQHG (hedged)	GBP	97.95	104.01	104.76
					AQHNG (hedged)	GBP	97.91	104.03	113.47
					HG (hedged)	GBP	97.71	103.73	113.07
					HI (hedged)	CHF	98.68	101.31	106.15
					HI (hedged)	GBP	97.70	103.52	112.70
					HI (hedged)	JPY	9'958.00	10'135.00	10'444.00
					HI (hedged)	USD	110.44	118.01	128.68
					HN (hedged)	CHF	97.68	100.25	105.03
					HN (hedged)	GBP	102.15	108.24	117.74
					HNG (hedged)	GBP	97.91	104.03	113.47
					HR (hedged)	CHF	99.55	102.37	107.48
					I	EUR	100.94	105.38	113.29
					N	EUR	99.00	103.31	111.02

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024	Anteilsklasse		31.08.2022	31.08.2023	31.08.2024
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities (Fortsetzung)</b>					R	EUR	102.02	106.73	114.98
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR	156'114'561	172'887'138	157'594'435	B	EUR	106.93	105.39	114.43
					C	EUR	103.88	101.77	109.86
					I	EUR	109.46	108.69	118.85
					R	EUR	94.47	94.19	103.41
<b>Active Beta Opportunities Plus</b>	EUR	89'076'175	80'105'338	76'188'880	A	EUR	105.27	105.12	107.22
					B	EUR	105.20	105.06	107.16
					C	EUR	103.29	102.64	104.17
					H (hedged)	CHF	75.22	73.94	73.60
					H (hedged)	USD	87.55	89.64	92.69
					HI (hedged)	CHF	105.88	104.65	104.79
					HI (hedged)	GBP	110.30	112.23	116.32
					HI (hedged)	USD	97.23	100.12	104.17
					HN (hedged)	CHF	96.78	95.62	95.70
					HR (hedged)	CHF	89.89	89.01	89.29
					HS (hedged)	CHF	96.83	96.21	96.81
					I	EUR	107.43	107.87	110.61
					N	EUR	107.25	107.65	110.35
					R	EUR	108.22	108.89	111.90
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	200'714'608	109'883'288	111'229'134	B	EUR	96.62	96.17	101.61
					C	EUR	133.91	132.98	140.17
					E	EUR	99.10	99.20	105.43
					H (hedged)	CHF	86.61	84.77	87.23
					H (hedged)	USD	100.96	102.79	110.21
					HI (hedged)	CHF	97.12	95.48	98.58
					HI (hedged)	USD	104.75	106.99	115.16
					I	EUR	98.19	98.08	104.01
					R	EUR	98.41	98.36	104.37
<b>Asian Bond</b>	USD	-	10'290'523	11'829'433	E	USD	-	107.96	124.48
					HE (hedged)	CHF	-	104.03	114.98
					HE (hedged)	EUR	-	105.52	119.61
					HI (hedged)	CHF	-	103.76	114.35
					HI (hedged)	EUR	-	105.27	119.00
					HN (hedged)	GBP	-	106.74	122.38
					HR (hedged)	CHF	-	103.91	114.68
					I	USD	-	107.58	123.59
					R	USD	-	107.95	124.39
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	USD	10'111'709	20'546'858	55'230'931	A	USD	100.87	105.61	117.53
					AH (hedged)	EUR	100.33	102.49	112.01
					AHE (hedged)	EUR	100.46	103.39	113.95
					AHN (hedged)	GBP	100.71	104.83	116.72
					AI	USD	100.94	106.20	118.74
					B	USD	100.87	105.51	117.22
					E	USD	100.99	106.57	119.44
					H (hedged)	CHF	100.34	100.82	107.29
					H (hedged)	EUR	100.33	102.41	111.73
					HE (hedged)	CHF	100.46	101.87	109.48
					HE (hedged)	EUR	100.46	103.39	113.95
					HI (hedged)	CHF	100.40	101.53	108.66
					HI (hedged)	EUR	100.39	103.05	113.24
					HN (hedged)	CHF	100.43	101.59	108.79
					HN (hedged)	EUR	100.43	103.07	113.23
					HR (hedged)	CHF	100.50	101.88	109.35
					I	USD	100.92	106.15	118.62
					N	USD	100.97	106.22	118.74
					R	USD	101.02	106.59	119.56

# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis 31. August 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund verringerten sich während des Geschäftsjahres um 0.20%, von 29'937.45 Mio. CHF auf 29'879.06 Mio. CHF. Dieser Rückgang des Vermögens ist in erster Linie auf Nettoabflüsse zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurde der folgende Teilfonds aufgelegt:

Vontobel Fund –	Währung	Auflegungsdatum
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	20.09.2023

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Währung	Auflegungsdatum
<b>Global Active Bond</b>	AH (hedged)	CHF	29.11.2023
	AHN (hedged)	CHF	29.11.2023
	AM	USD	29.11.2023
<b>US Equity</b>	NG2	GBP	14.12.2023
<b>Global Environmental Change</b>	HNG (hedged)	CHF	16.11.2023
	HNG (hedged)	USD	16.11.2023
	HNG (hedged)	SGD	16.11.2023
	HS (hedged)	CHF	03.05.2024
	SA	EUR	03.05.2024
	U1	USD	12.07.2024
<b>mtx Emerging Markets Leaders ex China</b>	E	USD	20.09.2023
	E	GBP	20.09.2023
	HR (hedged)	CHF	20.09.2023
	I	USD	20.09.2023
	N	EUR	20.09.2023
	N	GBP	20.09.2023
	R	USD	20.09.2023
	S	USD	20.09.2023
	N	USD	28.11.2023
	N	CHF	28.11.2023
	HN (hedged)	CHF	27.03.2024
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	AI	EUR	04.10.2023
	AMHI (hedged)	EUR	27.03.2024
<b>Emerging Markets Blend</b>	H (hedged)	EUR	11.06.2024
	H (hedged)	CHF	11.06.2024
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	HG (hedged)	EUR	11.06.2024

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

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.

Per 31. August 2024 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilklassen:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HN (CHF), HNG (CHF), I, N, NG, R
US Dollar Money	USD	A, B, I, N, R
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AN, B, C, G, I, N, R
Green Bond	EUR	A, AM (USD), B, C, I, N, R, S
Euro Corporate Bond	EUR	A, AI, AN, B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, Y
Global High Yield Bond	EUR	AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AS, B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Global Active Bond	EUR	A, AH (CHF), AH (USD), AHN (CHF), AHN (USD), AI, AM (USD), AN, AS, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Value Bond	CHF	A, AN, B, I, N, R,
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A, AM (USD), AN, B, C, H (USD), HI (USD), I, N, R
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AHI (EUR), AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, G, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN, B, C, I, N, R, S
European Equity	EUR	A, AN, B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG, B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N, NG (EUR), NG, NG2 (GBP), R, S, U1
Global Equity	USD	A, AHG (CHF), AI (EUR), AMI (EUR), AN, B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, S (EUR), U1
Global Equity Income	USD	A Gross, AQ Gross, B, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF), B, B1, C, G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Asia ex Japan	USD	A, AN, B, C, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Global Environmental Change	EUR	A (CHF), A, AN (CHF), AN, AQNG (USD), B (CHF), B, B1 (USD), C, C (USD), C1 (USD), G, G (USD), H (CHF), H (SGD), H (USD), HN (CHF), HN (SGD), HN (USD), HNG (CHF), HNG (USD), HNG (SGD), HR (CHF), HS (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), NG (GBP), NG (USD), NG, R, S, SA, U1 (USD)
Energy Revolution	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HN (CHF), HR (CHF), I (EUR), I, N (GBP), N, R, S, U1

# Erläuterungen zum 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, AQG (EUR), AQG (GBP), AQG, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, NG (EUR), NG, R, S, U1</b>
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	<b>E, E (GBP), HN (CHF), HR (CHF), I, N, N (CHF), N (EUR), N (GBP), R, S</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), I, N (GBP), N, R</b>
Non-Food Commodity	USD	<b>B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR)</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, AQG, 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</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	<b>A, AH (EUR), AHE (EUR), AHI (EUR), AHN (GBP), AI, AI (EUR), AMHI (EUR), B, E, G, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HX (CHF), HX (EUR), I, N, R</b>
Sustainable Global Bond	EUR	<b>B, HI (CHF), HS (CHF), I</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>AQHN (GBP), B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, 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, AQG, 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, AQG, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), H (NOK), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HI (NOK), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R</b>
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	<b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 (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), UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (SGD), UH1 (USD)</b>
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	<b>AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQG, 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>
Active Beta Opportunities Plus	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>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
<b>Asian Bond</b>	USD	E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, R
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	USD	<b>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</b>

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

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen für jeden Teilfonds beschliessen. Anteilsklassen können in der Referenzwährung des Teilfonds aber auch in alternativen Währungen ausgegeben werden. Sofern die alternative Währung gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds gegen Währungsschwankungen abgesichert wird, ist dies im Namen der Anteilsklasse durch den Buchstaben „H“ und den Zusatz „hedged“ gekennzeichnet. Der Nettoinventarwert und dementsprechend die Wertentwicklung abgesicherter Anteile kann sich vom Nettoinventarwert der Anteile in der Referenzwährung unterscheiden.

Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs auf [vontobel.com/am](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 beschliessen, die die im Prospekt enthaltenen Ausschüttungsbestimmungen ausser Kraft setzen kann.

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

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

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich.
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilsklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro Anteilsklasse pro Teilfonds zu bestimmen.



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilsklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.
- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die 50 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von G-Anteilen berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen.
- PH- (partially hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden, sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. PH- (partially hedged) Anteile streben an, nur das Exposure auf den Anteil der Hauptanlagengewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungssexposure auf die anderen, von der Hauptanlagengewährung verschiedenen, Anlagengewährungen des Teilfonds behalten. Dieses Exposure kann erheblich sein. Beispiel: Die Referenzwährung eines Teilfonds ist der US-Dollar, die Anteilsklassenwährung ist der Schweizerfranken und der grösste Teil des Vermögens des Teilfonds ist in Euro angelegt. Die Anteilsklasse PH CHF strebt an, nur den Anteil des auf Euro lautenden Teils des Teilfondsportfolios gegen den Schweizerfranken abzusichern. Die Anteilsklasse PH CHF behält also ein Exposure auf die anderen Anlagengewährungen des Teilfondsportfolios.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
  - von Anlegern, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie in Grossbritannien und den Niederlanden, und
  - von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nichtunabhängiger Beratung haben.

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

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

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

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung

### a) Abschluss

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen für Investmentfonds erstellt. Die Jahresrechnung des Fonds wurde auf Basis der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond, für welchen sie nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurde. Für diesen Teilfonds wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. August 2024 mit ihren Nettoveräußerungswerten bzw. geschätzten Erfüllungswerten dargestellt, welche den beizulegenden Zeitwerten/Nominalwerten zum 31. August 2024 entsprechen.

Zum 31. August 2024 wurden die Nettoinventarwerte ("NIW") des vorliegenden Abschlusses für jeden der Teilfonds auf der Grundlage der Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zu den letzten am 30. August 2024 verfügbaren Preisen ermittelt.

### b) Bewertung der Vermögenswerte

- Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann; in diesem Falle wird der Wert durch Abzug eines Betrages errechnet, den der Fonds als angemessen erachtet, um den tatsächlichen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- Der Wert aller an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem letzten bekannten Kurs am Tag vor dem Bewertungstag. Ausgenommen hiervon sind die Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente, die von den im Besonderen Teil genannten Teilfonds gehalten werden, die gemäss ihrer Anlagepolitik in Asien und im Fernen Osten investiert sind und deren Wert auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag ermittelt wird.
- Der Wert der an anderen Geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente wird auf der Grundlage des letzten Kurses am Tag vor dem Bewertungsstichtag ermittelt.
- Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Ziffer ii und iii ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente entspricht, so wird der Wert dieser Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten, wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen, insofern sichergestellt wird, dass sich keine wesentliche Abweichung zwischen dem tatsächlichen Wert des Wertpapiers und dem angeglichenen Bewertungskurs ergibt. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare 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 Anteilsinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds respektive des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

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

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

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

### d) Erträge

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

### e) Bewertung von Termingeschäften

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

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

Die offenstehenden Termingeschäfte sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

### f) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

Die offenstehenden Devisentermingeschäfte sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

### g) Bewertung von Optionen

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

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

Die offenstehenden Optionen sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### 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 prüfbare Bewertungsmethoden guten Glaubens anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen, falls ausserordentliche Umstände eine Bewertung in Einklang mit der erwähnten Methode unausführbar oder ungenau machen.

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

### i) Bewertung von Contracts for Difference

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

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

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

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Veränderung des Nettovermögens 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 Gewinn- und Verlustrechnung 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.

### 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 Transaktionstages umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften“ erfasst.

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

### 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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### 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. Kapitalertragssteuern werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

Steuerliche Auswirkungen für Direktinvestitionen: Einige Teilfonds können direkt in Indien investieren. Im Falle von Direktinvestitionen in Indien können die entsprechenden Teilfonds Steuern auf Erträge und/oder Kapitalerträge sowie möglicherweise anderen Steuern oder Abgaben unterliegen, die gemäss der geltenden indischen Gesetzgebung fällig sind. Einige oder alle dieser fälligen Beträge sind möglicherweise nicht erstattungsfähig und/oder nicht durch ein Doppelbesteuerungsabkommen zwischen dem Grossherzogtum Luxemburg und Indien abgedeckt.

### 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 Bewertungstichtag 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 2024 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. August 2024 nicht angewandt):

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen
		vor Anwendung des Swing-Faktors		nach Anwendung des Swing-Faktors
Swiss Money	CHF	75'805'355	0	75'805'355
Euro Short Term Bond	EUR	198'444'927	0	198'444'927
US Dollar Money	USD	44'658'064	0	44'658'064
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	142'817'708	0	142'817'708
Green Bond	EUR	43'670'651	0	43'670'651
Euro Corporate Bond	EUR	1'680'194'401	0	1'680'194'401
Global High Yield Bond	EUR	185'544'727	0	185'544'727
Global Active Bond	EUR	216'547'347	0	216'547'347

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	USD	215'177'575	0	215'177'575
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	USD	653'641'576	0	653'641'576
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	3'054'857'523	0	3'054'857'523
<b>mtx Emerging Markets Leaders ex China</b>	USD	182'321'884	0	182'321'884
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	3'046'233'450	0	3'046'233'450
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	688'483'070	0	688'483'070
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	210'702'369	0	210'702'369
<b>Credit Opportunities</b>	USD	147'126'158	0	147'126'158
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	956'963'880	0	956'963'880
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	111'218'163	0	111'218'163
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	1'103'606'735	0	1'103'606'735
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR	156'269'557	0	156'269'557
<b>Asian Bond</b>	USD	11'829'433	0	11'829'433
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	USD	55'230'931	0	55'230'931

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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

- (1) Verwaltungsgebühr bis zur Schliessung der Anteilsklasse.
- (2) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.
- (3) Siehe Erläuterung 14.
- (4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.
- (5) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.
- (6) Verwaltungsgebühr bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund – Global Active Bond.

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Swiss Money</b>		
A	CHF	0.150%
B	CHF	0.150%
I	CHF	0.100%
N	CHF	0.100%
R	CHF	0.100%
<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 (1)	EUR	0.000%
<b>US Dollar Money</b>		
A	USD	0.300%
B	USD	0.300%
I	USD	0.150%
N	USD	0.150%
R	USD	0.250%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>		
A	CHF	0.450%
AI	CHF	0.160%
AN	CHF	0.160%
AQG (1)	CHF	0.080%
B	CHF	0.450%
C	CHF	0.850%
G	CHF	0.080%
I	CHF	0.160%
N	CHF	0.160%
R	CHF	0.160%
<b>Green Bond</b>		
A	EUR	0.410%
AM	USD	0.810%
B	EUR	0.410%
C	EUR	0.810%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Green Bond (Fortsetzung)</b>		
I	EUR	0.205%
N	EUR	0.205%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Euro Corporate Bond</b>		
A	EUR	1.100%
AI	EUR	0.550%
AN	EUR	0.550%
AQG (1)	EUR	0.400%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
G	EUR	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	GBP	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Y	EUR	0.370%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Global High Yield Bond</b>		
AMH (hedged)	AUD	1.500%
AMH (hedged)	USD	1.500%
AMH (hedged)	ZAR	1.500%
AS	EUR	1.500%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	USD	1.100%
HC (hedged)	USD	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	USD	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Global Active Bond</b>		
A	EUR	0.800%
AH (hedged) (2)	CHF	0.800%
AH (hedged)	USD	0.800%
AHN (hedged) (2)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	USD	0.400%
AI	EUR	0.400%
AM (2)	USD	1.200%
AN	EUR	0.400%
AS	EUR	1.200%
B	EUR	0.800%
C	EUR	1.200%
F (1)	EUR	0.800%
H (hedged)	CHF	0.800%
H (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.400%
HI (hedged)	USD	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	USD	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.400%
N	EUR	0.400%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Eastern European Bond (in Liquidation) (3)</b>		
A	EUR	1.100%
AM	EUR	1.500%
AM	USD	1.500%
AN	EUR	0.550%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
<b>Value Bond</b>		
A (6)	CHF	0.340%
AN (6)	CHF	0.220%
B (6)	CHF	0.340%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Value Bond (Fortsetzung)</b>		
I (6)	CHF	0.220%
N (6)	CHF	0.220%
R (6)	CHF	0.250%
S (1)	CHF	0.000%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>		
A (6)	EUR	0.850%
AM (6)	USD	1.250%
AN (6)	EUR	0.425%
B (6)	EUR	0.850%
C (6)	EUR	1.250%
H (hedged) (6)	USD	0.850%
HI (hedged) (6)	USD	0.425%
I (6)	EUR	0.425%
N (6)	EUR	0.425%
R (6)	EUR	0.250%
S (1)	EUR	0.000%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>		
A	USD	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
AM	USD	1.600%
AMH (hedged)	AUD	1.600%
AMH (hedged)	ZAR	1.600%
AN	USD	0.600%
B	CHF	1.200%
B	EUR	1.200%
B	USD	1.200%
C	USD	1.600%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.600%
N	USD	0.600%
R	USD	0.250%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>		
A	CHF	1.650%
AN	CHF	0.825%
B	CHF	1.650%
C	CHF	2.250%
I	CHF	0.825%
N	CHF	0.825%
R	CHF	0.250%
S	CHF	0.000%



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>European Equity</b>			<b>Global Equity (Fortsetzung)</b>		
A	EUR	1.650%	HI (hedged)	CHF	0.825%
AN	EUR	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.825%
B	EUR	1.650%	HN (hedged)	CHF	0.825%
C	EUR	2.250%	HN (hedged)	EUR	0.825%
G	EUR	0.550%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HI (hedged)	USD	0.825%	HS (hedged)	CHF	0.000%
HR (hedged)	CHF	0.250%	I	EUR	0.825%
I	EUR	0.825%	I	GBP	0.825%
N	EUR	0.825%	I	USD	0.825%
R	EUR	0.250%	N	USD	0.825%
S	EUR	0.000%	R	USD	0.250%
<b>US Equity</b>			S	EUR	0.000%
A	USD	1.650%	S	USD	0.000%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	S	USD	0.000%
AI	USD	0.825%	U1	USD	0.825%
AN	USD	0.825%	<b>Global Equity Income</b>		
ANG	USD	0.550%	A Gross	USD	1.500%
B	EUR	1.650%	AN (1)	USD	0.750%
B	USD	1.650%	AQ Gross	USD	1.500%
B1	USD	1.700%	B	USD	1.500%
C	USD	2.250%	H (hedged)	EUR	1.500%
C1	USD	2.250%	HI (hedged)	EUR	0.750%
G	EUR	0.550%	I	USD	0.750%
G	GBP	0.550%	N	USD	0.750%
G	USD	0.550%	R	USD	0.250%
H (hedged)	EUR	1.650%	<b>Emerging Markets Equity</b>		
HG (hedged)	EUR	0.550%	A	USD	1.650%
HI (hedged)	CHF	0.825%	AHI (hedged)	EUR	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%	AI	USD	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%	AN	USD	0.825%
HNG (hedged)	EUR	0.550%	AX (bis 01.11.2023)	CHF	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AX (seit 02.11.2023) (1)	CHF	0.600%
I	EUR	0.825%	B	USD	1.650%
I	USD	0.825%	B1	USD	1.700%
N	USD	0.825%	C	USD	2.250%
NG	EUR	0.550%	G (1)	EUR	0.650%
NG	USD	0.550%	G	USD	0.650%
NG2 (2)	GBP	0.330%	H (hedged)	CHF	1.650%
R	USD	0.250%	H (hedged)	EUR	1.650%
S	USD	0.000%	HC (hedged)	EUR	2.250%
U1	USD	0.850%	HG (hedged) (1)	EUR	0.650%
<b>Global Equity</b>			HI (hedged)	CHF	0.825%
A	USD	1.650%	HI (hedged)	EUR	0.825%
AHG (hedged)	CHF	0.650%	HN (hedged)	CHF	0.825%
AI	EUR	0.825%	HN (hedged)	EUR	0.825%
AMI	EUR	0.825%	HN (hedged) (1)	GBP	0.825%
AN	USD	0.825%	HR (hedged)	CHF	0.250%
B	SEK	1.650%	I	EUR	0.825%
B	USD	1.650%	I	GBP	0.825%
B1	USD	1.700%	I	USD	0.825%
C	USD	2.250%	N	USD	0.825%
C1	USD	2.250%	R	USD	0.250%
G	USD	0.650%	S	USD	0.000%
H (hedged)	EUR	1.650%	U1	USD	0.850%
H (hedged)	SEK	1.650%			
HC (hedged)	EUR	2.250%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Asia ex Japan</b>		
A	USD	1.650%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
C	USD	2.250%
G (1)	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 (1)	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	USD	0.650%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
B1	USD	1.700%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.400%
G	EUR	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	SGD	1.650%
H (hedged)	USD	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	SGD	0.825%
HN (hedged)	USD	0.825%
HNG (hedged) (2)	CHF	0.650%
HNG (hedged) (2)	SGD	0.650%
HNG (hedged) (2)	USD	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged) (2)	CHF	0.000%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
NG	EUR	0.650%
NG	GBP	0.650%
NG	USD	0.650%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
SA (2)	EUR	0.000%
U1 (2)	USD	0.825%
<b>Energy Revolution</b>		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Energy Revolution (Fortsetzung)</b>		
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
H (hedged)	CHF	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
R	EUR	0.250%
<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%
HN (hedged)	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%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>			<b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b>		
A	USD	1.650%	AN	USD	0.750%
AG	EUR	0.650%	B	USD	1.500%
AG	USD	0.650%	H (hedged)	CHF	1.500%
AH (hedged)	EUR	1.650%	H (hedged)	EUR	1.500%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	HI (hedged)	CHF	0.750%
AI	EUR	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.750%
AI	USD	0.825%	HN (hedged)	CHF	0.750%
AN	GBP	0.825%	HN (hedged)	EUR	0.750%
AN	USD	0.825%	HN (hedged)	GBP	0.750%
AQG	EUR	0.650%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQG	GBP	0.650%	I	USD	0.750%
AQG	USD	0.650%	N	USD	0.750%
AQNG	EUR	0.650%	R	USD	0.250%
AQNG	GBP	0.650%	<b>Commodity</b>		
AQNG	USD	0.650%	B	USD	1.500%
ASX (1)	EUR	0.650%	C	USD	2.100%
B	EUR	1.650%	G	GBP	0.500%
B	SEK	1.650%	G	USD	0.500%
B	USD	1.650%	H (hedged)	CHF	1.500%
B1	USD	1.700%	H (hedged)	EUR	1.500%
C	USD	2.250%	H (hedged)	SEK	1.500%
C1	USD	2.250%	HI (hedged)	CHF	0.750%
G	EUR	0.650%	HI (hedged)	EUR	0.750%
G	USD	0.650%	HI (hedged)	SEK	0.750%
H (hedged)	EUR	1.650%	HN (hedged)	CHF	0.750%
HC (hedged)	EUR	2.250%	HN (hedged)	EUR	0.750%
HI (hedged)	CHF	0.825%	HS (hedged) (1)	CHF	0.000%
HI (hedged)	EUR	0.825%	I	USD	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.825%	N	GBP	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.825%	N	USD	0.750%
HNG (hedged)	EUR	0.650%	R	USD	0.250%
HR (hedged)	CHF	0.250%	<b>Dynamic Commodity</b>		
I	EUR	0.825%	B (5)	USD	1.500%
I	USD	0.825%	H (hedged) (5)	CHF	1.500%
N	EUR	0.825%	H (hedged) (5)	EUR	1.500%
N	GBP	0.825%	HI (hedged) (1)	CHF	0.750%
N	USD	0.825%	HI (hedged) (5)	EUR	0.750%
NG	EUR	0.650%	HN (hedged) (5)	CHF	0.750%
NG	USD	0.650%	HN (hedged) (5)	EUR	0.750%
R	USD	0.250%	I (1)	USD	0.750%
S	USD	0.000%	R (5)	USD	0.250%
U1	USD	0.850%	S (5)	EUR	0.000%
<b>mtx Emerging Markets Leaders ex China</b>			S (5)	USD	0.000%
E (4)	GBP	0.413%	<b>Non-Food Commodity</b>		
E (4)	USD	0.413%	B	USD	1.500%
HN (hedged) (2)	CHF	0.825%	H (hedged)	CHF	1.500%
HR (hedged) (4)	CHF	0.250%	H (hedged)	EUR	1.500%
I (4)	USD	0.825%	HI (hedged)	CHF	0.750%
N (2)	CHF	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.750%
N (4)	EUR	0.825%	I	USD	0.750%
N (4)	GBP	0.825%	N	USD	0.750%
N (2)	USD	0.825%	R	USD	0.250%
R (4)	USD	0.250%	S	EUR	0.000%
S (4)	USD	0.000%	S (1)	USD	0.000%
<b>Smart Data Equity</b>					
A	USD	1.500%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Emerging Markets Debt</b>		
AH (hedged)	EUR	1.100%
AHG (hedged)	CHF	0.400%
AHI (hedged)	CHF	0.550%
AHI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.550%
AI	EUR	0.550%
AI	USD	0.550%
AM	USD	1.100%
AQ1	USD	1.500%
AQ1 Gross	USD	1.500%
AQC1	USD	1.800%
AQC1 Gross	USD	1.800%
AQG	USD	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%
AQHNG (hedged)	EUR	0.400%
AQHNG (hedged)	GBP	0.400%
AQNG	USD	0.400%
AS	USD	1.500%
B	USD	1.100%
B1	USD	1.500%
C	USD	1.500%
C1	USD	1.800%
G	EUR	0.400%
G	USD	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HC (hedged)	EUR	1.500%
HG (hedged)	CHF	0.400%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HG (hedged)	GBP	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	GBP	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HNG (hedged)	CHF	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.700%
UAQ1 Gross (1)	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 (2)	EUR	0.625%
AI	USD	0.625%
AMHI (hedged) (2)	EUR	0.625%
B	USD	1.180%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>		
E	USD	0.150%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.180%
H (hedged)	EUR	1.180%
HE (hedged)	CHF	0.150%
HE (hedged)	EUR	0.150%
HG (hedged)	CHF	0.450%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HN (hedged)	CHF	0.625%
HN (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HX (hedged)	CHF	0.250%
HX (hedged)	EUR	0.250%
I	USD	0.625%
N	USD	0.625%
R	USD	0.250%
<b>Sustainable Global Bond</b>		
B	EUR	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged) (1)	USD	0.350%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.350%
S (1)	EUR	0.000%
<b>Credit Opportunities</b>		
E	USD	0.350%
HE (hedged)	CHF	0.350%
HE (hedged)	EUR	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.700%
HI (hedged)	EUR	0.700%
I	USD	0.700%
R	USD	0.250%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>Global Corporate Bond</b>			<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>		
A	USD	0.825%	H (hedged)	CHF	1.100%
AH (hedged)	CHF	0.825%	H (hedged)	EUR	1.100%
AH (hedged)	EUR	0.825%	HG (hedged)	EUR	0.400%
AHG (hedged)	CHF	0.290%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.310%	HI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.310%	HN (hedged)	CHF	0.550%
AN	USD	0.310%	HN (hedged)	EUR	0.550%
AQHI (hedged)	EUR	0.350%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQHN (hedged)	GBP	0.310%	I	USD	0.550%
B	USD	0.825%	N	USD	0.550%
C	USD	1.225%	R	USD	0.250%
G	USD	0.290%	S	USD	0.000%
H (hedged)	AUD	0.825%	U1	USD	0.700%
H (hedged)	CHF	0.825%	UAQ1 Gross	USD	0.700%
H (hedged)	EUR	0.825%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>		
HC (hedged)	EUR	1.225%	AH (hedged)	CHF	0.800%
HG (hedged)	CHF	0.290%	AH (hedged)	EUR	0.800%
HG (hedged)	EUR	0.290%	AH (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.350%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.350%	AHI (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	AUD	0.310%	AHN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.310%	AHN (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	EUR	0.310%	AI	GBP	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AQG	GBP	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%	AQHG (hedged)	EUR	0.250%
I	USD	0.350%	AQHG (hedged)	USD	0.250%
N	USD	0.310%	AQHN (hedged)	EUR	0.400%
R	USD	0.250%	AQHNG (hedged)	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Blend</b>			AQN	GBP	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.625%	AQNG	GBP	0.250%
B	USD	1.250%	G	GBP	0.250%
H (hedged) (2)	CHF	1.250%	H (hedged)	CHF	0.800%
H (hedged) (2)	EUR	1.250%	H (hedged)	EUR	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.625%	H (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	EUR	0.625%	H1 (hedged)	USD	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HC (hedged)	EUR	1.200%
HS (hedged)	CHF	0.000%	HC1 (hedged)	USD	1.500%
I	USD	0.625%	HG (hedged)	CHF	0.250%
PHS (partially hedged) (1)	CHF	0.000%	HG (hedged)	EUR	0.250%
R	USD	0.250%	HG (hedged)	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>			HI (hedged)	AUD	0.400%
A	USD	1.100%	HI (hedged)	CHF	0.400%
AHI (hedged)	EUR	0.550%	HI (hedged)	EUR	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.550%	HI (hedged)	JPY	0.400%
AI	USD	0.550%	HI (hedged)	USD	0.400%
AQ Gross	USD	1.100%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AQ1	USD	1.500%	HN (hedged)	EUR	0.400%
AQ1 Gross	USD	1.500%	HN (hedged)	USD	0.400%
AQC1	USD	1.800%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQC1 Gross	USD	1.800%	I	GBP	0.400%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%	N	GBP	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%	R	GBP	0.250%
AQN	USD	0.550%	UH1 (hedged)	USD	0.300%
B	USD	1.100%			
B1	USD	1.500%			
C1	USD	1.800%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>			<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>		
AH (hedged)	EUR	0.800%	AQHG (hedged)	USD	0.450%
AHI (hedged)	CHF	0.400%	AQHI (hedged)	USD	0.600%
AHI (hedged)	EUR	0.400%	AQHN (hedged)	EUR	0.600%
AHI (hedged)	USD	0.400%	AQHNG (hedged)	AUD	0.450%
AHN (hedged)	CHF	0.400%	AQHNG (hedged)	CNH	0.450%
AHN (hedged)	EUR	0.400%	AQHNG (hedged)	EUR	0.450%
AHN (hedged)	USD	0.400%	AQHNG (hedged)	SGD	0.450%
AN	GBP	0.400%	AQHNG (hedged)	USD	0.450%
AQG	GBP	0.250%	AQN	GBP	0.600%
AQH (hedged)	USD	0.800%	AQNG	GBP	0.450%
AQHNG (hedged)	EUR	0.250%	G	GBP	0.450%
AQHNG (hedged)	USD	0.250%	H (hedged)	CHF	1.200%
AQI	GBP	0.400%	H (hedged)	EUR	1.200%
AQN	GBP	0.400%	H (hedged)	HKD	1.200%
AQNG	GBP	0.250%	H (hedged)	SGD	1.200%
G	GBP	0.250%	H (hedged)	USD	1.200%
H (hedged)	CHF	0.800%	H1 (hedged)	USD	1.550%
H (hedged)	EUR	0.800%	HC (hedged)	EUR	1.600%
H (hedged)	NOK	0.800%	HC1 (hedged)	USD	1.750%
H (hedged)	SEK	0.800%	HG (hedged)	EUR	0.450%
H (hedged)	USD	0.800%	HG (hedged)	USD	0.450%
HG (hedged) (2)	EUR	0.250%	HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	CHF	0.400%	HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.400%	HI (hedged)	NOK	0.600%
HI (hedged)	NOK	0.400%	HI (hedged)	USD	0.600%
HI (hedged)	USD	0.400%	HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.400%	HN (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.400%	HN (hedged)	USD	0.600%
HN (hedged)	USD	0.400%	HNG (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	CHF	0.250%	HNG (hedged)	USD	0.450%
HNG (hedged)	EUR	0.250%	HNY (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	USD	0.250%	HNY (hedged)	USD	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
N	GBP	0.400%	HS (hedged)	CHF	0.000%
NG	GBP	0.250%	I	GBP	0.600%
R	GBP	0.250%	N	GBP	0.600%
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>			NG	GBP	0.450%
AH (hedged)	CHF	1.200%	R	GBP	0.250%
AH (hedged)	EUR	1.200%	UAQ1	GBP	0.700%
AH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%
AHI (hedged)	EUR	0.600%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.700%
AHN (hedged)	CHF	0.600%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.700%
AHN (hedged)	EUR	0.600%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%
AMH (hedged)	EUR	1.200%	UAQH1 (hedged)	USD	0.700%
AMH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.700%
AQ	GBP	1.200%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.700%
AQG	GBP	0.450%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.700%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.700%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%	UH1 (hedged)	USD	0.700%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%			
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%			
AQH1 (hedged)	USD	1.550%			
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%			
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%			
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%			
AQHG (hedged)	EUR	0.450%			

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>			<b>Active Beta Opportunities Plus</b>		
AH (hedged)	EUR	1.200%	A	EUR	1.000%
AHI (hedged)	EUR	0.600%	B	EUR	1.000%
AHI (hedged)	USD	0.600%	C	EUR	1.500%
AQG	GBP	0.450%	H (hedged)	CHF	1.000%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%	H (hedged)	USD	1.000%
AQHG (hedged)	USD	0.450%	HI (hedged)	CHF	0.500%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%	HI (hedged)	GBP	0.500%
AQHN (hedged)	USD	0.600%	HI (hedged)	USD	0.500%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%	HN (hedged)	CHF	0.500%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQI	GBP	0.600%	HS (hedged)	CHF	0.000%
AQN	GBP	0.600%	I	EUR	0.500%
AQNG	GBP	0.450%	N	EUR	0.500%
G	GBP	0.450%	R	EUR	0.250%
H (hedged)	CHF	1.200%	<b>Multi Asset Defensive</b>		
H (hedged)	EUR	1.200%	B	EUR	0.700%
HG (hedged)	EUR	0.450%	C	EUR	0.950%
HG (hedged)	USD	0.450%	E	EUR	0.150%
HI (hedged)	CHF	0.600%	H (hedged)	CHF	0.700%
HI (hedged)	EUR	0.600%	H (hedged)	USD	0.700%
HI (hedged)	USD	0.600%	HI (hedged)	CHF	0.350%
HN (hedged)	CHF	0.600%	HI (hedged)	USD	0.350%
HN (hedged)	EUR	0.600%	I	EUR	0.350%
HN (hedged)	USD	0.600%	R	EUR	0.250%
HNG (hedged)	EUR	0.450%	<b>Asian Bond</b>		
HNG (hedged)	USD	0.450%	E	USD	0.275%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HE (hedged)	CHF	0.275%
I	GBP	0.600%	HE (hedged)	EUR	0.275%
N	GBP	0.600%	HI (hedged)	CHF	0.550%
NG	GBP	0.450%	HI (hedged)	EUR	0.550%
R	GBP	0.250%	HN (hedged)	GBP	0.550%
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>			HR (hedged)	CHF	0.250%
A	EUR	1.000%	I	USD	0.550%
AHI (hedged)	GBP	0.500%	R	USD	0.250%
AQHG (hedged)	GBP	0.350%	<b>Emerging Markets Investment Grade</b>		
AQHNG (hedged)	GBP	0.350%	A	USD	1.100%
HG (hedged)	GBP	0.350%	AH (hedged)	EUR	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.500%	AHE (hedged)	EUR	0.250%
HI (hedged)	GBP	0.500%	AHN (hedged)	GBP	0.550%
HI (hedged)	JPY	0.500%	AI	USD	0.550%
HI (hedged)	USD	0.500%	B	USD	1.100%
HN (hedged)	CHF	0.500%	E	USD	0.250%
HN (hedged)	GBP	0.500%	H (hedged)	CHF	1.100%
HNG (hedged)	GBP	0.350%	H (hedged)	EUR	1.100%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HE (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.500%	HE (hedged)	EUR	0.250%
N	EUR	0.500%	HI (hedged)	CHF	0.550%
R	EUR	0.250%	HI (hedged)	EUR	0.550%
<b>Multi Asset Solution</b>			HN (hedged)	CHF	0.550%
B	EUR	1.400%	HN (hedged)	EUR	0.550%
C	EUR	2.000%	HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.700%	I	USD	0.550%
R	EUR	0.250%	N	USD	0.550%
			R	USD	0.250%

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Zum 31. August 2024 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben (bei cross investments, die mit \* gekennzeichnet sind, wird die effektive Verwaltungsgebühr angegeben):

Vontobel Fund –	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Euro Corporate Bond</b>	
Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
Vontobel Fund – Sustainable Global Bond I EUR *	0.350%
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Global High Yield Bond</b>	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Global Active Bond</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>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 – Emerging Markets Blend I USD *	0.625%
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
<b>Emerging Markets Blend</b>	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Asian Bond I USD *	0.550%
<b>Multi Asset Solution</b>	
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR *	0.625%
Vontobel Fund – Green Bond S EUR *	0.000%
<b>Active Beta Opportunities Plus</b>	
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
<b>Multi Asset Defensive</b>	
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	0.180%
Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged	0.240%
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Commodity I USD *	0.750%

### b) Performance Fee

Darüber hinaus kann, sofern dies im Besonderen Teil für den jeweiligen Teilfonds vorgesehen ist, zulasten des jeweiligen Teilfondsvermögens 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.



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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.

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 Bewertungsstichtag, an dem die Performance Fee für die Anteilsklasse eingeführt wird.

Während des Geschäftsjahres bzw. der Berichtsperiode war für die folgenden Teilfonds eine Performance Fee anwendbar:

- Vontobel Fund – Global Active Bond
- Vontobel Fund – Value Bond (verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 4. März 2024)
- Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR) (verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 4. März 2024)

### Vontobel Fund – Global Active Bond

Anteile	Währung	Satz der Performance	Betrag (in Teilfondswährung) der für das Jahr aufgelaufenen Performance-Gebühr*	% der Fee basierend auf dem NIW der Anteilsklasse
A	EUR	20%	0	0.00
AH (hedged)	USD	20%	0	0.00
AH (hedged)	CHF	20%	55'087	0.31
AHN (hedged)	USD	20%	0	0.00
AHN (hedged)	CHF	20%	209	0.35
AM	USD	20%	38	1.74
AI	EUR	20%	0	0.00
AN	EUR	20%	0	0.00
AS	EUR	20%	0	0.00
B	EUR	20%	0	0.00
C	EUR	20%	0	0.00
F	EUR	20%	0	0.00
H (hedged)	CHF	20%	0	0.00
H (hedged)	USD	20%	0	0.00
HI (hedged)	CHF	20%	1'479	0.51
HI (hedged)	USD	20%	214'958	1.50
HN (hedged)	CHF	20%	0	0.00
HN (hedged)	USD	20%	0	0.00
HR (hedged)	CHF	20%	0	0.00
I	EUR	20%	0	0.00
N	EUR	20%	0	0.00
R	EUR	20%	0	0.00
S	EUR	20%	0	0.00

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

Für den Vontobel Fund – Global Active Bond wurde während des Geschäftsjahres eine Performance Fee in Höhe von EUR 271'771 abgezogen.

### Vontobel Fund – Value Bond (verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 4. März 2024).

Anteile	Währung	Satz der Performance	Betrag (in Teilfondswährung) der für den Zeitraum aufgelaufenen Performance-Gebühr*	% auf den NIW der Anteilsklasse der Performance Gebühren für den Berichtszeitraum
A	CHF	20%	0	0.00
AN	CHF	20%	235	0.48
B	CHF	20%	0	0.00
I	CHF	20%	0	0.00
N	CHF	20%	0	0.00
R	CHF	20%	0	0.00
S	CHF	20%	0	0.00

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Für den Vontobel Fund – Value Bond wurde während der Berichtsperiode eine Performance Fee in Höhe von CHF 235 abgegrenzt.

Für den Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR) wurde während der Berichtsperiode keine Performance Fee abgegrenzt.

## 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 2024 auf:

Vontobel Fund –	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Euro Corporate Bond</b>	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR	34'963'383	2.21%
	Vontobel Fund – Sustainable Global Bond I EUR	1'396'890	0.09%
	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	19'391'570	1.22%
<b>Global High Yield Bond</b>	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	6'500'376	3.74%
<b>Global Active Bond</b>	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	19'537'646	9.62%
<b>Emerging Markets Debt</b>	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD	136'643	0.01%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD	41'172'350	1.59%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	9'467'632	0.37%
	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	15'324'983	0.59%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	10'374'107	1.11%
	Vontobel Fund – Asian Bond I USD	10'020'605	1.07%
<b>Multi Asset Solution</b>	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	8'630'988	5.83%
	Vontobel Fund – Green Bond S EUR	2'490'820	1.68%
<b>Multi Asset Defensive</b>	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD	1'270'383	1.22%
	Vontobel Fund – Commodity I USD	932'361	0.89%

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 7 Verbundene Parteien

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

Die Teilfonds Vontobel Fund – Smart Data Equity, Vontobel Fund – Multi Asset Defensive und Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus waren zum Ende 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 2024 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	4.328960	AED	1 CHF	7.942237	DKK	1 CHF	567.736031	KZT	1 CHF	4.422888	SAR
1 CHF	457.894328	AMD	1 CHF	70.268885	DOP	1 CHF	23.153325	MXN	1 CHF	12.069965	SEK
1 CHF	1'120.361217	ARS*	1 CHF	57.303578	EGP	1 CHF	5.094576	MYR	1 CHF	1.536272	SGD
1 CHF	1.737097	AUD	1 CHF	1.064794	EUR	1 CHF	2.346496	NLG	1 CHF	39.891017	THB
1 CHF	6.674897	BRL	1 CHF	0.896800	GBP	1 CHF	12.484191	NOK	1 CHF	40.153306	TRY
1 CHF	15.641938	BWP	1 CHF	9.193675	HKD	1 CHF	1.883833	NZD	1 CHF	37.703775	TWD
1 CHF	1.588486	CAD	1 CHF	417.984446	HUF	1 CHF	4.419471	PEN	1 CHF	48.381429	UAH
1 CHF	1'080.311641	CLP	1 CHF	18'216.692427	IDR	1 CHF	66.181144	PHP	1 CHF	1.178620	USD
1 CHF	8.352905	CNH	1 CHF	4.275443	ILS	1 CHF	4.551957	PLN	1 CHF	47.458023	UYU
1 CHF	8.354267	CNY	1 CHF	98.852638	INR	1 CHF	9'066.307692	PYG	1 CHF	14'919.240506	UZS
1 CHF	4'910.916667	COP	1 CHF	171.612866	JPY	1 CHF	5.298907	RON	1 CHF	29'318.176165	VND
1 CHF	26.650537	CZK	1 CHF	1'573.591455	KRW	1 CHF	106.846161	RUB	1 CHF	20.926459	ZAR

\*Für den Wertpapierhandel in ARS wird die Blue Chip Swap rate verwendet.

## 9 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 31. August 2024 beinhalten:

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	Rechtskosten	3'926
	Clearing brokerage Kosten	364
	Sonstige Kosten	10'643
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'237
	<b>Total CHF</b>	<b>21'170</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	Rechtskosten	5'043
	Clearing brokerage Kosten	2'836
	Sonstige Kosten	19'884
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'351
	<b>Total EUR</b>	<b>36'114</b>
<b>US Dollar Money</b>	Rechtskosten	5'079
	Sonstige Kosten	11'119
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'291
	<b>Total USD</b>	<b>23'489</b>
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	Rechtskosten	4'383
	Sonstige Kosten	14'316
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'414
	<b>Total CHF</b>	<b>26'113</b>
<b>Green Bond</b>	Rechtskosten	5'758
	Clearing brokerage Kosten	4'062
	Sonstige Kosten	12'636
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'163
	<b>Total EUR</b>	<b>29'619</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Euro Corporate Bond	Rechtskosten	25'937
	Clearing brokerage Kosten	12'675
	Sonstige Kosten	77'902
	Allgemeine steuerliche Beratung	28'095
	<b>Total EUR</b>	<b>144'609</b>
Global High Yield Bond	Rechtskosten	6'592
	Clearing brokerage Kosten	7'038
	Sonstige Kosten	24'887
	Allgemeine steuerliche Beratung	12'308
	<b>Total EUR</b>	<b>50'825</b>
Global Active Bond	Rechtskosten	12'994
	Clearing brokerage Kosten	21'946
	Sonstige Kosten	41'456
	Allgemeine steuerliche Beratung	31'698
	<b>Total EUR</b>	<b>108'094</b>
Eastern European Bond (in Liquidation)	Rechtskosten	122
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'354
	<b>Total EUR</b>	<b>6'476</b>
Value Bond	Rechtskosten	956
	Clearing brokerage Kosten	1'725
	Sonstige Kosten	6'007
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'737
	<b>Total CHF</b>	<b>23'425</b>
Absolute Return Bond (EUR)	Rechtskosten	1'195
	Clearing brokerage Kosten	1'671
	Sonstige Kosten	8'819
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'201
	<b>Total EUR</b>	<b>25'886</b>
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Rechtskosten	5'088
	Clearing brokerage Kosten	26'997
	Sonstige Kosten	55'882
	Allgemeine steuerliche Beratung	20'343
	<b>Total USD</b>	<b>108'310</b>
Swiss Mid And Small Cap Equity	Rechtskosten	3'636
	Sonstige Kosten	28'961
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'751
	<b>Total CHF</b>	<b>39'348</b>
European Equity	Rechtskosten	8'270
	Sonstige Kosten	18'262
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'103
	<b>Total EUR</b>	<b>34'635</b>
US Equity	Rechtskosten	45'345
	Sonstige Kosten	114'721
	Allgemeine steuerliche Beratung	31'866
	<b>Total USD</b>	<b>191'932</b>
Global Equity	Rechtskosten	46'831
	Sonstige Kosten	207'939
	Allgemeine steuerliche Beratung	65'630
	<b>Total USD</b>	<b>320'400</b>
Global Equity Income	Rechtskosten	3'580
	Sonstige Kosten	18'840
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'314
	<b>Total USD</b>	<b>36'734</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	13'140
	Sonstige Kosten	89'409
	Allgemeine steuerliche Beratung	188'300
	<b>Total USD</b>	<b>290'849</b>
Asia ex Japan	Rechtskosten	2'317
	Sonstige Kosten	23'533
	Allgemeine steuerliche Beratung	55'758
	<b>Total USD</b>	<b>81'608</b>
Global Environmental Change	Rechtskosten	38'580
	Sonstige Kosten	133'836
	Allgemeine steuerliche Beratung	37'442
	<b>Total EUR</b>	<b>209'858</b>
Energy Revolution	Rechtskosten	2'395
	Sonstige Kosten	29'524
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'682
	<b>Total EUR</b>	<b>43'601</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Rechtskosten	14'159
	Sonstige Kosten	80'995
	Allgemeine steuerliche Beratung	78'290
	<b>Total USD</b>	<b>173'444</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	57'303
	Sonstige Kosten	253'485
	Allgemeine steuerliche Beratung	109'587
	<b>Total USD</b>	<b>420'375</b>
mtx Emerging Markets Leaders ex China	Sonstige Kosten	23'850
	<b>Total USD</b>	<b>23'850</b>
Smart Data Equity	Rechtskosten	2'210
	Sonstige Kosten	18'636
	Allgemeine steuerliche Beratung	26'467
	<b>Total USD</b>	<b>47'313</b>
Commodity	Rechtskosten	13'154
	Sonstige Kosten	32'285
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'599
	<b>Total USD</b>	<b>62'038</b>
Dynamic Commodity	Rechtskosten	36
	Sonstige Kosten	5'331
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'590
	<b>Total USD</b>	<b>8'957</b>
Non-Food Commodity	Rechtskosten	4'166
	Sonstige Kosten	20'812
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'874
	<b>Total USD</b>	<b>39'852</b>
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	48'259
	Clearing brokerage Kosten	175'864
	Sonstige Kosten	288'866
	Allgemeine steuerliche Beratung	49'991
	<b>Total USD</b>	<b>562'980</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	Rechtskosten	11'289
	Clearing brokerage Kosten	30'668
	Sonstige Kosten	31'956
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'883
	<b>Total USD</b>	<b>90'796</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Sustainable Global Bond	Rechtskosten	5'877
	Sonstige Kosten	14'398
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'701
	<b>Total EUR</b>	<b>23'976</b>
Credit Opportunities	Rechtskosten	6'111
	Clearing brokerage Kosten	55'454
	Sonstige Kosten	19'056
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'950
<b>Total USD</b>	<b>85'571</b>	
Global Corporate Bond	Rechtskosten	16'365
	Clearing brokerage Kosten	31'302
	Sonstige Kosten	48'686
	Allgemeine steuerliche Beratung	20'268
<b>Total USD</b>	<b>116'621</b>	
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	7'182
	Clearing brokerage Kosten	12'540
	Sonstige Kosten	37'756
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'737
<b>Total USD</b>	<b>73'215</b>	
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	132'315
	Clearing brokerage Kosten	43'362
	Sonstige Kosten	165'282
	Allgemeine steuerliche Beratung	28'695
<b>Total USD</b>	<b>369'654</b>	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	42'189
	Sonstige Kosten	195'191
	Allgemeine steuerliche Beratung	37'033
<b>Total GBP</b>	<b>274'413</b>	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Rechtskosten	109
	Sonstige Kosten	245'108
<b>Total GBP</b>	<b>245'217</b>	
TwentyFour Strategic Income Fund	Rechtskosten	46'887
	Sonstige Kosten	109'843
	Allgemeine steuerliche Beratung	43'141
<b>Total GBP</b>	<b>199'871</b>	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Sonstige Kosten	11'303
	<b>Total GBP</b>	<b>11'303</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Rechtskosten	4'632
	Sonstige Kosten	21'132
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'617
	<b>Total EUR</b>	<b>37'381</b>
Multi Asset Solution	Rechtskosten	2'538
	Clearing brokerage Kosten	57'160
	Sonstige Kosten	42'699
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'782
	<b>Total EUR</b>	<b>113'179</b>
Active Beta Opportunities Plus	Clearing brokerage Kosten	28'202
	Sonstige Kosten	41'984
	<b>Total EUR</b>	<b>70'186</b>
Multi Asset Defensive	Rechtskosten	4'466
	Clearing brokerage Kosten	17'258
	Sonstige Kosten	25'415
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'303
	<b>Total EUR</b>	<b>54'442</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Asian Bond	Clearing brokerage Kosten	62
	Sonstige Kosten	10'096
	<b>Total USD</b>	<b>10'158</b>
Emerging Markets Investment Grade	Rechtskosten	11
	Clearing brokerage Kosten	496
	Sonstige Kosten	40'030
	<b>Total USD</b>	<b>40'537</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.

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2024 offenstehend:

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	12.09.2024	1'442'849 CHF	2'450'000 AUD	34'165
	12.09.2024	1'782'157 CHF	1'860'000 EUR	37'011
	12.09.2024	2'930'596 CHF	3'300'000 USD	135'204
	12.09.2024	900'000 EUR	855'074 CHF	-10'632
	<b>Total CHF</b>			<b>195'748</b>
Euro Short Term Bond	08.10.2024	1'649'397 CHF	1'765'276 EUR	-3'969
	08.10.2024	9'994'066 CHF	10'696'205 EUR	-24'052
	26.09.2024	1'443'640 EUR	1'600'000 USD	-55
	26.09.2024	4'657'701 EUR	5'000'000 USD	146'332
	26.09.2024	208'188 EUR	225'000 USD	5'175
	26.09.2024	852'350 EUR	925'000 USD	17'736
	26.09.2024	649'129 EUR	700'000 USD	17'534
	26.09.2024	919'386 EUR	1'000'000 USD	17'098
	26.09.2024	368'190 EUR	400'000 USD	7'275
	26.09.2024	345'149 EUR	375'000 USD	6'792
	26.09.2024	914'599 EUR	1'000'000 USD	12'305
	26.09.2024	683'937 EUR	750'000 USD	7'213
	26.09.2024	921'534 EUR	1'000'000 USD	19'248
	26.09.2025	8'977'691 EUR	10'000'000 USD	80'343
<b>Total EUR</b>			<b>308'975</b>	
Green Bond	26.09.2024	402'660 EUR	3'000'000 DKK	333
	26.09.2024	1'579'847 EUR	1'340'000 GBP	-9'623
	26.09.2024	3'423'445 EUR	3'675'000 USD	107'590
	26.09.2024	255'413 EUR	275'000 USD	7'287
	26.09.2024	231'822 EUR	250'000 USD	6'252
<b>Total EUR</b>			<b>111'839</b>	
Euro Corporate Bond	03.09.2024	43'627 CHF	46'468 EUR	-5
	08.10.2024	68'754 CHF	73'607 EUR	-188

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Euro Corporate Bond (Fortsetzung)	08.10.2024	45'599'275 CHF	48'802'880 EUR	-109'739
	08.10.2024	412'620 CHF	441'609 EUR	-993
	08.10.2024	10'830'477 CHF	11'591'379 EUR	-26'065
	08.10.2024	10'236'910 CHF	10'956'110 EUR	-24'636
	02.09.2024	10'539 CHF	11'255 EUR	-32
	02.09.2024	276'216 CHF	294'993 EUR	-851
	02.09.2024	199 CHF	212 EUR	0
	02.09.2024	9 CHF	10 EUR	0
	03.09.2024	106 EUR	100 CHF	0
	08.10.2024	295'457 EUR	276'216 CHF	499
	10.10.2024	55'461'854 EUR	47'000'000 GBP	-254'839
	10.10.2024	87'303'378 EUR	95'000'000 USD	1'645'467
	08.10.2024	1'998'331 GBP	2'369'273 EUR	-135
	08.10.2024	3'916'298 USD	3'512'592 EUR	19'066
				<b>Total EUR</b>
Global High Yield Bond	08.10.2024	12'005 AUD	7'319 EUR	33
	08.10.2024	3'373'524 CHF	3'610'533 EUR	-8'119
	08.10.2024	921'321 CHF	986'049 EUR	-2'217
	08.10.2024	104'395 CHF	111'729 EUR	-251
	08.10.2024	29'765'242 CHF	31'856'417 EUR	-71'633
	02.09.2024	34'056 CHF	36'371 EUR	-105
	02.09.2024	13 CHF	14 EUR	0
	03.09.2024	1'270 EUR	1'194 CHF	-1
	14.11.2024	9'336'907 EUR	8'000'000 GBP	-133'463
	03.09.2024	75 EUR	84 USD	0
	14.11.2024	95'651'370 EUR	105'000'000 USD	1'126'187
	02.09.2024	76 EUR	1'500 ZAR	-1
	08.10.2024	4'243'226 USD	3'805'819 EUR	20'657
	08.10.2024	1'376'784 USD	1'234'860 EUR	6'703
	08.10.2024	984'933 USD	883'403 EUR	4'795
	08.10.2024	839'372 USD	752'846 EUR	4'086
	08.10.2024	7'089'758 USD	6'358'921 EUR	34'515
	08.10.2024	1'772'962 ZAR	89'039 EUR	718
				<b>Total EUR</b>
Global Active Bond	03.09.2024	2'138 CHF	2'277 EUR	0
	03.09.2024	60'581 CHF	64'525 EUR	-6
	08.10.2024	1'386'027 CHF	1'483'403 EUR	-3'336
	08.10.2024	52'652'894 CHF	56'352'055 EUR	-126'714
	08.10.2024	268'966 CHF	287'862 EUR	-647
	08.10.2024	56'801 CHF	60'792 EUR	-137
	08.10.2024	117'512 CHF	125'768 EUR	-283
	08.10.2024	16'606'650 CHF	17'773'360 EUR	-39'965
	02.09.2024	88'041 CHF	94'026 EUR	-271
	02.09.2024	66 CHF	71 EUR	0
	11.10.2024	589'082 EUR	950'000 AUD	7'327
	11.10.2024	721'965 EUR	700'000 CHF	-25'626
	11.10.2024	17'784'818 EUR	15'000'000 GBP	3'809
	11.10.2024	758'039 EUR	15'000'000 MXN	74'702
	11.10.2024	82'137'862 EUR	90'000'000 USD	991'248
	22.10.2024	750'000 USD	4'262'730 BRL	1'521
	22.10.2024	1'400'000 USD	5'734'932'000 COP	31'964
	08.10.2024	838'801 USD	752'334 EUR	4'084
	08.10.2024	730'840 USD	655'503 EUR	3'558
08.10.2024	15'765'927 USD	14'140'720 EUR	76'754	
08.10.2024	16'003'516 USD	14'353'817 EUR	77'910	



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total EUR	1'168'580
Global Active Bond (Fortsetzung)	08.10.2024	7'969'113 USD	7'147'629 EUR		38'796
	04.09.2024	2'091 USD	1'889 EUR		-1
	11.10.2024	1'000'000 USD	18'601'917 MXN		53'893
				<b>Total EUR</b>	<b>1'168'580</b>
Sustainable Emerging Markets	08.10.2024	78'605 AUD	53'439 USD		-55
Local Currency Bond	18.09.2024	10'000'000 BRL	1'758'546 USD		3'344
	18.09.2024	22'000'000 BRL	4'003'115 USD		-126'957
	16.10.2024	9'000'000 BRL	1'636'447 USD		-55'516
	16.10.2024	21'000'000 BRL	3'688'481 USD		358
	08.10.2024	1'515'799 CHF	1'808'909 USD		-13'973
	08.10.2024	884'383 CHF	1'055'395 USD		-8'153
	08.10.2024	51'905 CHF	61'942 USD		-478
	08.10.2024	9'116'876 CHF	10'879'801 USD		-84'043
	18.09.2024	10'000'000'000 COP	2'449'180 USD		-59'180
	20.09.2024	31'150'000 CZK	1'241'976 EUR		2'229
	20.09.2024	18'650'000 CZK	740'310 EUR		4'966
	20.09.2024	2'012'075 EUR	49'800'000 CZK		25'791
	20.09.2024	1'006'254 EUR	400'000'000 HUF		-12'225
	20.09.2024	756'433 EUR	300'000'000 HUF		-7'236
	20.09.2024	317'423 EUR	125'000'000 HUF		-529
	18.09.2024	3'261'822 EUR	14'000'000 PLN		-10'385
	18.09.2024	2'189'975 EUR	9'425'000 PLN		-13'563
	03.09.2024	89 EUR	99 USD		0
	08.10.2024	5'405'639 EUR	6'028'266 USD		-33'888
	08.10.2024	3'121'860 EUR	3'481'439 USD		-19'571
	08.10.2024	358'078 EUR	399'322 USD		-2'245
	08.10.2024	949 EUR	1'058 USD		-6
	08.10.2024	78'928 EUR	88'022 USD		-497
	18.09.2024	3'032'209 EUR	3'350'404 USD		8'864
	20.09.2024	76'822 EUR	83'588 USD		1'528
	20.09.2024	825'000'000 HUF	2'088'896 EUR		10'231
	18.09.2024	250'000'000 JPY	1'706'682 USD		15'038
	16.10.2024	250'000'000 JPY	1'724'302 USD		4'695
	16.10.2024	3'000'000'000 KRW	2'204'262 USD		51'738
	16.10.2024	3'000'000'000 KRW	2'171'445 USD		84'555
	03.09.2024	101'345 MXN	5'158 USD		-1
	18.09.2024	5'000'000 MXN	277'962 USD		-24'197
	16.10.2024	33'000'000 NOK	3'100'881 USD		17'586
	16.10.2024	7'000'000 PEN	1'867'065 USD		-305
	18.09.2024	4'000'000 PLN	923'280 EUR		12'560
	18.09.2024	3'250'000 PLN	749'114 EUR		11'368
	18.09.2024	11'000'000 PLN	2'570'982 EUR		-840
18.09.2024	365'000'000 THB	10'120'571 USD		680'876	
09.05.2025	30'000'000 TRY	643'213 USD		27'977	
16.04.2025	32'500'000 TRY	698'024 USD		45'251	
08.10.2024	589 USD	867 AUD		0	
18.09.2024	2'990'721 USD	17'000'000 BRL		-4'502	
03.09.2024	410 USD	348 CHF		0	
08.10.2024	18'406 USD	15'557 CHF		-16	
16.10.2024	2'003'078 USD	1'900'000'000 CLP		-67'984	
16.10.2024	1'897'473 USD	1'800'000'000 CLP		-64'586	
20.11.2024	3'439'344 USD	3'200'000'000 CLP		-45'540	
18.09.2024	7'398'274 USD	30'000'000'000 COP		229'229	
16.10.2024	5'164'210 USD	21'000'000'000 COP		167'606	
03.09.2024	88'140 USD	79'204 EUR		458	
03.09.2024	1'717 USD	1'551 EUR		0	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	03.09.2024	6'172 USD	5'577 EUR	-2
Local Currency Bond (Fortsetzung)	08.10.2024	15'308 USD	13'731 EUR	82
	18.09.2024	1'312'994 USD	1'200'000 EUR	-16'427
	21.11.2024	3'352'101 USD	3'000'000 EUR	18'796
	16.10.2024	1'871'658 USD	7'000'000 PEN	4'898
	18.09.2024	4'292'716 USD	5'600'000 SGD	-8'500
	09.05.2025	674'462 USD	30'000'000 TRY	4'293
	03.02.2025	50'000'000'000 VND	1'963'865 USD	35'635
	08.10.2024	2'991'659 ZAR	167'519 USD	429
	18.09.2024	66'000'000 ZAR	3'691'087 USD	20'357
			<b>Total USD</b>	<b>809'338</b>
European Equity	08.10.2024	1'978 CHF	2'112 EUR	0
	08.10.2024	130'127 CHF	139'270 EUR	-313
	08.10.2024	1'570 USD	1'409 EUR	8
	08.10.2024	25 USD	23 EUR	0
			<b>Total EUR</b>	<b>-305</b>
US Equity	08.10.2024	366'240 CHF	437'060 USD	-3'376
	08.10.2024	389'609 CHF	464'948 USD	-3'592
	03.09.2024	71 EUR	79 USD	0
	03.09.2024	17 EUR	19 USD	0
	03.09.2024	3'875 EUR	4'292 USD	-2
	03.09.2024	10'961 EUR	12'139 USD	-5
	08.10.2024	132'723'979 EUR	148'011'260 USD	-832'047
	08.10.2024	2'971'216 EUR	3'313'443 USD	-18'627
	08.10.2024	149'010 EUR	166'177 USD	-939
	08.10.2024	6'424 EUR	7'164 USD	-40
	08.10.2024	24'465'496 EUR	27'283'456 USD	-153'374
	08.10.2024	183'777'037 EUR	204'944'660 USD	-1'152'098
	08.10.2024	22'574'582 EUR	25'174'745 USD	-141'520
	03.09.2024	16'978 USD	15'257 EUR	88
	03.09.2024	4'032 USD	3'623 EUR	21
	03.09.2024	876 USD	787 EUR	5
	03.09.2024	5 USD	5 EUR	0
	03.09.2024	12'347 USD	11'150 EUR	4
	03.09.2024	606 USD	547 EUR	0
	03.09.2024	89'804 USD	81'151 EUR	-34
	08.10.2024	21'972'224 USD	19'707'780 EUR	117'816
	03.09.2024	6'949 USD	5'279 GBP	11
			<b>Total USD</b>	<b>-2'187'709</b>
Global Equity	03.09.2024	17 CHF	19 USD	0
	08.10.2024	684'201 CHF	816'504 USD	-6'307
	08.10.2024	1'409'704 CHF	1'682'298 USD	-12'995
	08.10.2024	1'263 CHF	1'507 USD	-12
	08.10.2024	17'539'558 CHF	20'931'172 USD	-161'687
	08.10.2024	6'733'709 CHF	8'035'802 USD	-62'074
	03.09.2024	7'220 EUR	7'996 USD	-3
	03.09.2024	41'155 EUR	45'578 USD	-18
	03.09.2024	20'232 EUR	22'407 USD	-9
	08.10.2024	295'436'174 EUR	329'464'808 USD	-1'852'089
	08.10.2024	33'434'249 EUR	37'285'240 USD	-209'599
	08.10.2024	23'774'508 EUR	26'512'880 USD	-149'042
	08.10.2024	90'430'950 EUR	100'846'877 USD	-566'912
	08.10.2024	9'559'015 SEK	941'517 USD	-6'110
	03.09.2024	6'770 USD	5'701 CHF	49
	03.09.2024	25'428 USD	22'849 EUR	132

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Global Equity (Fortsetzung)	03.09.2024	12'417 USD	11'158 EUR	65	
	03.09.2024	4'551 USD	4'089 EUR	24	
	03.09.2024	2'654 USD	2'385 EUR	14	
	03.09.2024	21'951 USD	19'823 EUR	6	
	03.09.2024	4'180 USD	3'778 EUR	-2	
	03.09.2024	104'679 USD	94'593 EUR	-40	
	04.09.2024	4'557 USD	4'123 EUR	-8	
	03.09.2024	10 USD	100 SEK	0	
				<b>Total USD</b>	<b>-3'026'617</b>
Global Equity Income	08.10.2024	1'165'019 EUR	1'299'207 USD	-7'304	
	08.10.2024	3'926'673 EUR	4'378'951 USD	-24'616	
	03.09.2024	719 USD	646 EUR	4	
				<b>Total USD</b>	<b>-31'916</b>
Emerging Markets Equity	08.10.2024	1'809'747 CHF	2'159'697 USD	-16'683	
	08.10.2024	348'395 CHF	415'764 USD	-3'212	
	08.10.2024	50'488 CHF	60'251 USD	-465	
	08.10.2024	6'779'842 CHF	8'090'856 USD	-62'499	
	08.10.2024	2'688'283 EUR	2'997'922 USD	-16'853	
	08.10.2024	32'791'031 EUR	36'567'935 USD	-205'567	
	08.10.2024	274'406 EUR	306'012 USD	-1'720	
	08.10.2024	18'071'172 EUR	20'152'627 USD	-113'288	
	08.10.2024	132'295'391 EUR	147'533'307 USD	-829'360	
	03.09.2024	927 USD	787 CHF	-1	
	08.10.2024	24'762 USD	20'930 CHF	-22	
	08.10.2024	91'466 USD	77'310 CHF	-80	
	03.09.2024	1'274 USD	1'151 EUR	0	
	03.09.2024	328 USD	296 EUR	0	
	08.10.2024	37'638 USD	33'759 EUR	202	
	08.10.2024	239'914 USD	215'189 EUR	1'286	
				<b>Total USD</b>	<b>-1'248'262</b>
	Asia ex Japan	08.10.2024	19'231 CHF	22'894 USD	-116
		08.10.2024	3'769'485 EUR	4'210'760 USD	-25'614
08.10.2024		74'991 EUR	83'769 USD	-510	
08.10.2024		178'381 EUR	199'263 USD	-1'212	
08.10.2024		352 USD	296 CHF	2	
03.09.2024		3'099 USD	2'786 EUR	11	
08.10.2024		63'695 USD	57'031 EUR	374	
08.10.2024		1'256 USD	1'125 EUR	7	
08.10.2024		2'981 USD	2'669 EUR	18	
				<b>Total USD</b>	<b>-27'040</b>
Global Environmental Change	03.09.2024	13'379 CHF	14'250 EUR	-1	
	08.10.2024	1'169 CHF	1'251 EUR	-3	
	08.10.2024	10'038'639 CHF	10'743'909 EUR	-24'159	
	08.10.2024	109'693 CHF	117'134 EUR	2	
	08.10.2024	13 CHF	13 EUR	0	
	08.10.2024	638'738 CHF	682'066 EUR	10	
	08.10.2024	1'049'869 CHF	1'123'628 EUR	-2'527	
	08.10.2024	60'448'661 CHF	64'695'517 EUR	-145'478	
	08.10.2024	40'086'424 CHF	42'902'719 EUR	-96'472	
	02.09.2024	11 CHF	11 EUR	0	
	02.09.2024	13 CHF	14 EUR	0	
	03.09.2024	522'498 EUR	491'115 CHF	-543	
	02.09.2024	28'519 EUR	26'737 CHF	47	
	02.09.2024	49'066 EUR	46'000 CHF	80	
	08.10.2024	34'304 SGD	23'685 EUR	102	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Environmental Change (Fortsetzung)	08.10.2024	1'187 SGD	820 EUR	4
	08.10.2024	14 SGD	10 EUR	0
	08.10.2024	1'817 SGD	1'260 EUR	0
	08.10.2024	396 SGD	274 EUR	0
	08.10.2024	161'699 SGD	111'646 EUR	479
	03.09.2024	210 USD	189 EUR	1
	08.10.2024	27'467'952 USD	24'636'459 EUR	133'723
	08.10.2024	1'202 USD	1'078 EUR	6
	08.10.2024	26'402'185 USD	23'680'555 EUR	128'534
	08.10.2024	15 USD	14 EUR	0
	04.09.2024	9'291 USD	8'395 EUR	-3
	04.09.2024	117'442 USD	106'121 EUR	-42
	04.09.2024	976 USD	882 EUR	0
	04.09.2024	78 USD	71 EUR	0
				<b>Total EUR</b>
Energy Revolution	08.10.2024	2'011'577 CHF	2'152'902 EUR	-4'841
	08.10.2024	12'801'478 CHF	13'700'854 EUR	-30'808
	03.09.2024	105 EUR	99 CHF	0
	08.10.2024	146'133 EUR	136'979 CHF	-139
	02.09.2024	210 EUR	197 CHF	0
			<b>Total EUR</b>	<b>-35'788</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	08.10.2024	330'793 CHF	394'758 USD	-3'049
	08.10.2024	4'017 CHF	4'793 USD	-37
	08.10.2024	3'860 CHF	4'568 USD	2
	08.10.2024	46 CHF	54 USD	0
	03.09.2024	6'203 EUR	6'869 USD	-3
	08.10.2024	846'496 EUR	943'996 USD	-5'307
	08.10.2024	356'085 EUR	397'100 USD	-2'232
	08.10.2024	31'869'240 EUR	35'539'971 USD	-199'789
	08.10.2024	27'311'336 EUR	30'457'083 USD	-171'215
	08.10.2024	10'475 EUR	11'614 USD	2
	08.10.2024	4'411 EUR	4'891 USD	1
	03.09.2024	1'104 USD	993 EUR	6
	03.09.2024	2'581 USD	2'332 EUR	-1
			<b>Total USD</b>	<b>-381'622</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	08.10.2024	4'808'370 CHF	5'738'161 USD	-44'325
	08.10.2024	300'904 CHF	359'090 USD	-2'774
	08.10.2024	6'563'271 CHF	7'832'407 USD	-60'503
	03.09.2024	24'615 EUR	27'260 USD	-11
	08.10.2024	13'931 EUR	15'536 USD	-88
	08.10.2024	4'980'398 EUR	5'554'045 USD	-31'222
	08.10.2024	3'732'779 EUR	4'162'725 USD	-23'401
	08.10.2024	294'201 EUR	328'088 USD	-1'844
	08.10.2024	218'723 EUR	243'916 USD	-1'371
	08.10.2024	894 EUR	997 USD	-6
	08.10.2024	32'361'073 EUR	36'088'453 USD	-202'870
	08.10.2024	14'747'519 EUR	16'446'153 USD	-92'452
	03.09.2024	529'931 USD	3'004'004 BRL	-336
	03.09.2024	451'905 USD	2'561'699 BRL	-286
	03.09.2024	2'539 USD	2'282 EUR	13
	03.09.2024	10'872 USD	9'818 EUR	3
	03.09.2024	58 USD	53 EUR	0
	03.09.2024	108 USD	98 EUR	0
	03.09.2024	662 USD	598 EUR	0
	08.10.2024	373'266 USD	334'798 EUR	2'001

# 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)	03.09.2024	72'981 USD	55'441 GBP	115
	03.09.2024	376 USD	3'852 SEK	0
			<b>Total USD</b>	<b>-459'357</b>
mtx Emerging Markets Leaders ex China	08.10.2024	1'035 CHF	1'235 USD	-10
	08.10.2024	4'581 CHF	5'467 USD	-42
	03.09.2024	22'726 USD	128'827 BRL	-14
	03.09.2024	19'044 USD	107'953 BRL	-12
			<b>Total USD</b>	<b>-78</b>
Smart Data Equity	08.10.2024	77 CHF	91 USD	-1
	08.10.2024	964'336 CHF	1'150'809 USD	-8'890
	08.10.2024	9'854 CHF	11'759 USD	-91
	08.10.2024	106'851 CHF	127'512 USD	-985
	08.10.2024	1'939'392 CHF	2'314'411 USD	-17'878
	08.10.2024	875 CHF	1'044 USD	-8
	08.10.2024	1'220'844 EUR	1'361'462 USD	-7'653
	08.10.2024	96'796 EUR	107'945 USD	-607
	08.10.2024	3'133'210 EUR	3'494'096 USD	-19'642
	08.10.2024	1'433 GBP	1'894 USD	-10
			<b>Total USD</b>	<b>-55'765</b>
Commodity	03.09.2024	31'818 CHF	37'513 USD	1
	03.09.2024	470 CHF	554 USD	0
	08.10.2024	1'391'067 CHF	1'660'056 USD	-12'823
	08.10.2024	18'115'285 CHF	21'618'227 USD	-166'994
	08.10.2024	7'033'191 CHF	8'393'195 USD	-64'835
	03.09.2024	11 EUR	13 USD	0
	08.10.2024	12'050 EUR	13'364 USD	-1
	08.10.2024	3'036'557 EUR	3'386'310 USD	-19'036
	08.10.2024	84'228'181 EUR	93'929'667 USD	-528'026
	08.10.2024	20'160'431 EUR	22'482'529 USD	-126'386
	03.09.2024	68'827 SEK	6'720 USD	2
	08.10.2024	28'148 SEK	2'772 USD	-18
	08.10.2024	127'367'760 SEK	12'545'107 USD	-81'408
	03.09.2024	98'255 USD	83'410 CHF	-86
	03.09.2024	50'084 USD	42'175 CHF	359
	03.09.2024	6'829 USD	6'171 EUR	-3
	03.09.2024	13'335 USD	12'050 EUR	-5
	03.09.2024	29'930 USD	26'896 EUR	156
	03.09.2024	663 USD	596 EUR	3
	08.10.2024	276'781 USD	249'650 EUR	-59
	08.11.2024	112'915'480 USD	103'000'000 EUR	-1'461'673
	08.11.2024	553'136 USD	500'000 EUR	-2'109
	03.09.2024	3'569 USD	36'329 SEK	21
	08.10.2024	6'727 USD	68'827 SEK	-8
	08.10.2024	151'633 USD	1'551'337 SEK	-174
	08.10.2024	34 USD	345 SEK	0
			<b>Total USD</b>	<b>-2'463'102</b>
Non-Food Commodity	08.10.2024	1'279'407 CHF	1'526'805 USD	-11'794
	08.10.2024	481'540 CHF	574'655 USD	-4'439
	08.10.2024	758'228 EUR	845'562 USD	-4'753
	08.10.2024	51'335'101 EUR	57'247'929 USD	-321'821
	08.10.2024	19'981 USD	16'889 CHF	-17
	08.10.2024	7'575 USD	6'402 CHF	-7
	08.10.2024	731'661 USD	659'942 EUR	-157
	08.10.2024	10'898 USD	9'830 EUR	-2
	08.11.2024	12'223'977 USD	11'150'000 EUR	-157'629
			<b>Total USD</b>	<b>-500'619</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt	03.09.2024	53'690 CHF	63'300 USD	1
	08.10.2024	16'737 CHF	19'973 USD	-154
	08.10.2024	107'874'463 CHF	128'734'084 USD	-994'430
	08.10.2024	53'747'589 CHF	64'140'729 USD	-495'467
	08.10.2024	39'127'081 CHF	46'693'062 USD	-360'689
	08.10.2024	197'578'820 CHF	235'784'518 USD	-1'821'361
	08.10.2024	12'530'559 CHF	14'953'585 USD	-115'512
	08.10.2024	505'874 CHF	603'800 USD	-4'770
	08.10.2024	93'548 CHF	110'722 USD	52
	08.10.2024	570'710 CHF	681'188 USD	-5'381
	08.10.2024	5'085 CHF	6'070 USD	-48
	08.10.2024	1'284'296 CHF	1'532'639 USD	-11'839
	08.10.2024	597'103 CHF	712'565 USD	-5'504
	08.10.2024	425'728 CHF	508'050 USD	-3'925
	08.10.2024	62'708 CHF	74'834 USD	-578
	29.11.2024	34'470'000 CZK	1'542'089 USD	-13'999
	03.09.2024	3'691 EUR	4'088 USD	-2
	03.09.2024	64'478 EUR	71'408 USD	-28
	08.10.2024	125'133'896 EUR	139'546'943 USD	-784'464
	08.10.2024	123'695'931 EUR	137'943'352 USD	-775'450
	08.10.2024	99'055'943 EUR	110'465'306 USD	-620'982
	08.10.2024	30'065 EUR	33'528 USD	-188
	08.10.2024	216'732'426 EUR	241'695'883 USD	-1'358'696
	08.10.2024	18'963'638 EUR	21'147'889 USD	-118'883
	08.10.2024	14'722'489 EUR	16'418'240 USD	-92'295
	08.10.2024	4'989'098 EUR	5'563'747 USD	-31'277
	08.10.2024	4'204'021 EUR	4'688'245 USD	-26'355
	08.10.2024	78'367 EUR	87'394 USD	-491
	06.09.2024	10'000'000 EUR	10'905'495 USD	167'055
	06.09.2024	10'000'000 EUR	10'940'396 USD	132'154
	06.09.2024	30'000'000 EUR	33'187'569 USD	30'081
	08.10.2024	1'070'212 GBP	1'414'782 USD	-7'796
	08.10.2024	2'429'914 GBP	3'212'260 USD	-17'701
	08.10.2024	1'145'713 GBP	1'514'592 USD	-8'346
	08.10.2024	695'431 GBP	919'335 USD	-5'066
	03.09.2024	100'000'000 PEN	26'771'970 USD	-103'770
	03.09.2024	600'739 USD	505'874 CHF	4'307
	03.09.2024	10'520 USD	8'859 CHF	75
	03.09.2024	722 USD	613 CHF	-1
	06.09.2024	41'176'508 USD	35'338'000 CHF	-507'670
	29.11.2024	31'257'637 USD	127'900'000'000 COP	957'304
	03.09.2024	51'464 USD	46'247 EUR	267
	03.09.2024	16'500 USD	14'910 EUR	-6
	03.09.2024	10'353 USD	9'355 EUR	-4
	06.09.2024	572'947'731 USD	524'000'000 EUR	-7'251'561
	06.09.2024	43'520'777 USD	34'183'000 GBP	-1'408'105
	29.11.2024	19'766'490 USD	393'440'000 MXN	20'816
03.09.2024	26'742'258 USD	100'000'000 PEN	74'060	
03.09.2024	26'186'237 USD	100'000'000 PEN	-481'974	
29.11.2024	26'762'655 USD	100'000'000 PEN	97'669	
			<b>Total USD</b>	<b>-15'950'927</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	03.09.2024	6'099 CHF	7'191 USD	0
	03.09.2024	50 CHF	59 USD	0
	08.10.2024	851'260 CHF	1'007'541 USD	480

# 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)	08.10.2024	41'595'837 CHF	49'232'310 USD	23'442
	08.10.2024	43'655 CHF	51'670 USD	25
	08.10.2024	3'171 CHF	3'753 USD	2
	08.10.2024	324'929 CHF	387'828 USD	-3'064
	08.10.2024	286'926 CHF	342'409 USD	-2'645
	08.10.2024	108'569 CHF	129'563 USD	-1'001
	08.10.2024	201'858'677 CHF	240'891'969 USD	-1'860'814
	08.10.2024	18'499'769 CHF	22'077'059 USD	-170'538
	08.10.2024	31'301'704 CHF	37'354'496 USD	-288'552
	08.10.2024	3'270'827 CHF	3'903'305 USD	-30'152
	08.10.2024	2'353'856 CHF	2'809'019 USD	-21'699
	03.09.2024	6 EUR	7 USD	0
	03.09.2024	5'364 EUR	5'940 USD	-2
	03.09.2024	1'637 EUR	1'813 USD	-1
	03.09.2024	9'440 EUR	10'455 USD	-4
	08.10.2024	47'608 EUR	52'796 USD	-3
	08.10.2024	2'431'473 EUR	2'696'464 USD	-175
	08.10.2024	682'481 EUR	756'693 USD	119
	08.10.2024	1'695'609 EUR	1'890'911 USD	-10'630
	08.10.2024	545'560 EUR	608'398 USD	-3'420
	08.10.2024	58'755'463 EUR	65'522'976 USD	-368'338
	08.10.2024	56'821'683 EUR	63'366'462 USD	-356'215
	08.10.2024	986 EUR	1'099 USD	-6
	08.10.2024	28'775'120 EUR	32'089'467 USD	-180'391
	08.10.2024	22'602'199 EUR	25'205'543 USD	-141'693
	08.10.2024	22'923'661 EUR	25'564'031 USD	-143'708
	08.10.2024	10'680'966 EUR	11'911'211 USD	-66'959
	08.10.2024	6'717'928 EUR	7'491'705 USD	-42'115
	08.10.2024	1'052 GBP	1'390 USD	-8
	03.09.2024	48'998'998 USD	41'595'837 CHF	-42'938
	03.09.2024	51'425 USD	43'655 CHF	-45
	03.09.2024	99'155 USD	83'497 CHF	711
	08.10.2024	1'147 USD	970 CHF	-1
	03.09.2024	7'514 USD	6'790 EUR	-3
	03.09.2024	2'690'724 USD	2'431'473 EUR	-1'019
	03.09.2024	10'376 USD	9'324 EUR	54
	08.10.2024	112'356 USD	101'356 EUR	-39
	06.09.2024	218'682'340 USD	200'000'000 EUR	-2'767'773
			<b>Total USD</b>	<b>-6'479'118</b>
Sustainable Global Bond	08.10.2024	126'477'084 CHF	135'362'806 EUR	-304'379
	08.10.2024	50'286'681 CHF	53'819'601 EUR	-121'019
	10.10.2024	845'830 EUR	1'360'000 AUD	12'978
	10.10.2024	1'873'557 EUR	2'770'000 CAD	17'934
	03.09.2024	363'012 EUR	341'208 CHF	-378
	02.09.2024	689 EUR	646 CHF	1
	10.10.2024	10'375'965 EUR	8'800'000 GBP	-56'110
	10.10.2024	1'684'688 EUR	290'500'000 JPY	-124'715
	10.10.2024	79'208'165 EUR	86'050'000 USD	1'620'380
	10.10.2024	722'791 EUR	790'000 USD	10'471
	10.10.2024	1'363'097 EUR	1'500'000 USD	10'574
			<b>Total EUR</b>	<b>1'065'737</b>
Credit Opportunities	08.10.2024	5'770 CHF	6'886 USD	-53
	08.10.2024	8'897'424 CHF	10'617'914 USD	-82'020
	08.10.2024	375'501 EUR	416'424 USD	-27
	08.10.2024	23'836'593 EUR	26'582'116 USD	-149'432

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Credit Opportunities (Fortsetzung)	08.10.2024	18'286'547 EUR	20'392'810 USD	-114'638
	08.10.2024	224'531 EUR	249'001 USD	-16
	08.10.2024	198'113 EUR	219'704 USD	-14
	08.10.2024	5'100 EUR	5'656 USD	0
	11.10.2024	1'290'964 USD	1'900'000 AUD	525
	11.10.2024	6'327'646 USD	5'600'500 CHF	-305'190
	08.11.2024	850'000 USD	3'382'592'000 COP	45'321
	03.09.2024	415'538 USD	375'501 EUR	-157
	03.09.2024	5'644 USD	5'100 EUR	-2
	08.10.2024	408'483 USD	368'493 EUR	-143
	11.10.2024	42'723'182 USD	39'000'000 EUR	-529'781
	11.10.2024	7'793'941 USD	6'000'000 GBP	-94'227
	11.10.2024	1'057'574 USD	165'000'000 JPY	-82'174
	15.10.2024	261'850 USD	350'000 SGD	-7'359
				<b>Total USD</b>
Global Corporate Bond	08.10.2024	1'100 AUD	748 USD	-1
	08.10.2024	1'110 AUD	754 USD	-1
	03.09.2024	75 CHF	88 USD	0
	03.09.2024	30 CHF	35 USD	0
	03.09.2024	15 CHF	18 USD	0
	03.09.2024	51'698 CHF	60'951 USD	1
	08.10.2024	154'486 CHF	184'391 USD	-1'457
	08.10.2024	41'640 CHF	49'700 USD	-393
	08.10.2024	57'673 CHF	68'261 USD	33
	08.10.2024	5'353'138 CHF	6'388'072 USD	-49'147
	08.10.2024	1'918'693 CHF	2'289'638 USD	-17'616
	08.10.2024	1'317'672 CHF	1'572'420 USD	-12'098
	08.10.2024	767'079 CHF	915'379 USD	-7'043
	08.10.2024	352'791 CHF	420'997 USD	-3'239
	08.10.2024	73'985'553 CHF	88'289'330 USD	-679'263
	08.10.2024	65'629'430 CHF	78'317'700 USD	-602'545
	08.10.2024	193'616'354 CHF	231'048'595 USD	-1'777'595
	08.10.2024	15'100'705 CHF	18'020'155 USD	-138'640
	03.09.2024	6'991 EUR	7'742 USD	-3
	03.09.2024	12'354 EUR	13'682 USD	-5
	08.10.2024	171'841'427 EUR	191'628'280 USD	-1'071'259
	08.10.2024	5'882'004 EUR	6'559'293 USD	-36'668
	08.10.2024	163'791'946 EUR	182'651'933 USD	-1'021'079
	08.10.2024	3'379'083 EUR	3'768'171 USD	-21'065
	08.10.2024	2'684'508 EUR	2'993'619 USD	-16'735
	08.10.2024	2'298'170 EUR	2'562'795 USD	-14'327
	08.10.2024	12'253'503 EUR	13'664'445 USD	-76'388
	08.10.2024	8'154'570 EUR	9'093'536 USD	-50'836
	11.10.2024	18'500'000 EUR	20'129'055 USD	388'870
	08.10.2024	123'930 GBP	163'129 USD	-200
	08.10.2024	64'777 GBP	85'265 USD	-104
	08.10.2024	18'260'883 GBP	24'139'486 USD	-132'268
	11.10.2024	1'000'000 GBP	1'315'081 USD	-381
	03.09.2024	236 USD	199 CHF	2
	03.09.2024	183'456 USD	154'486 CHF	1'315
03.09.2024	45'926 USD	38'673 CHF	329	
03.09.2024	59'008 USD	49'690 CHF	423	
03.09.2024	67'938 USD	57'673 CHF	-60	
03.09.2024	27'754 USD	23'560 CHF	-24	
08.10.2024	3'379 USD	2'856 CHF	-3	
08.10.2024	5'036 USD	4'221 CHF	37	



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	08.10.2024	9'421 USD	7'897 CHF	70
	03.09.2024	22'006 USD	19'775 EUR	114
	03.09.2024	23'112 USD	20'769 EUR	120
	03.09.2024	1'394 USD	1'253 EUR	7
	03.09.2024	207'819 USD	187'796 EUR	-79
	03.09.2024	440 USD	397 EUR	0
	11.10.2024	4'438'844 USD	4'000'000 EUR	2'531
	11.10.2024	280'311'763 USD	258'000'000 EUR	-5'818'659
	03.09.2024	64'725 USD	49'000 GBP	324
	03.09.2024	85'186 USD	64'777 GBP	50
	11.10.2024	1'409'334 USD	1'100'000 GBP	-36'823
	11.10.2024	53'666'639 USD	41'900'000 GBP	-1'418'805
				<b>Total USD</b>
Emerging Markets Blend	29.11.2024	28'052'710 BRL	5'054'306 USD	-150'103
	08.10.2024	377'309 CHF	450'268 USD	-3'588
	08.10.2024	207'100 CHF	247'147 USD	-1'969
	08.10.2024	65'194 CHF	77'801 USD	-620
	08.10.2024	1'182 CHF	1'410 USD	-11
	08.10.2024	942'434 EUR	1'050'985 USD	-5'945
	08.10.2024	13'809'694 EUR	15'400'309 USD	-87'112
	08.10.2024	4'037 EUR	4'476 USD	1
	06.09.2024	500'000 EUR	546'611 USD	7'019
	06.09.2024	270'000 EUR	296'936 USD	2'024
	08.10.2024	14'933'396 GBP	19'741'419 USD	-109'828
	29.11.2024	421'600'000 HUF	1'193'636 USD	-8'978
	29.11.2024	55'600'000'000 IDR	3'569'938 USD	10'146
	29.11.2024	89'000'000 INR	1'056'909 USD	-1'458
	29.11.2024	47'900'000 JPY	336'049 USD	-2'835
	27.06.2025	460'000'000 KZT	917'797 USD	-28'157
	29.11.2024	9'000'000 PLN	2'340'168 USD	-14'397
	13.12.2024	14'000'000 TRY	360'378 USD	3'594
	25.07.2025	27'000'000 TRY	583'567 USD	-14'407
	06.09.2024	2'608'925 USD	2'239'000 CHF	-32'168
	29.11.2024	1'652'346 USD	1'500'000'000 CLP	17'362
	03.09.2024	5'806 USD	5'247 EUR	-3
	08.10.2024	57'222 USD	51'620 EUR	-18
	06.09.2024	11'371'482 USD	10'400'000 EUR	-143'965
	03.09.2024	45'573 USD	34'501 GBP	228
	03.09.2024	23'740 USD	18'052 GBP	14
29.11.2024	2'334'158 USD	46'460'000 MXN	2'175	
29.11.2024	42'300'000 ZAR	2'362'879 USD	1'099	
			<b>Total USD</b>	<b>-561'900</b>
Emerging Markets Corporate Bond	08.10.2024	9'211 CHF	10'902 USD	5
	08.10.2024	2'085'179 CHF	2'488'389 USD	-19'222
	08.10.2024	1'569'835 CHF	1'873'393 USD	-14'471
	08.10.2024	1'079'243 CHF	1'287'936 USD	-9'949
	08.10.2024	703'346 CHF	839'351 USD	-6'484
	08.10.2024	59'088'435 CHF	70'514'330 USD	-544'701
	03.09.2024	9'564 EUR	10'592 USD	-4
	03.09.2024	5'490 EUR	6'080 USD	-2
	08.10.2024	783'211 EUR	873'421 USD	-4'910
	08.10.2024	313'887 EUR	350'041 USD	-1'968
	08.10.2024	846 EUR	944 USD	-5
	08.10.2024	46'925'622 EUR	52'330'562 USD	-294'177
	08.10.2024	26'850'470 EUR	29'943'134 USD	-168'326

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets	08.10.2024	206'859'809 EUR	230'686'128 USD	-1'296'805
Corporate Bond (Fortsetzung)	08.10.2024	340'117 EUR	377'185 USD	-24
	08.10.2024	3'702 EUR	4'105 USD	0
	03.09.2024	10'253 GBP	13'495 USD	-20
	08.10.2024	106'307 GBP	140'535 USD	-774
	08.10.2024	1'107 GBP	1'457 USD	-2
	03.09.2024	35'580 USD	29'961 CHF	255
	03.09.2024	77 USD	66 CHF	0
	03.09.2024	176'561 USD	158'660 EUR	918
	03.09.2024	385 USD	348 EUR	0
	03.09.2024	1'767 USD	1'597 EUR	-1
	08.10.2024	6'086 USD	5'490 EUR	-1
	06.09.2024	80'912'466 USD	74'000'000 EUR	-1'024'076
	08.10.2024	13'491 USD	10'253 GBP	11
	06.09.2024	1'273'170 USD	1'000'000 GBP	-41'193
			<b>Total USD</b>	<b>-3'425'926</b>
TwentyFour Absolute Return	08.10.2024	12'560'930 AUD	6'460'411 GBP	28'300
Credit Fund	03.09.2024	30'009 CHF	26'897 GBP	24
	08.10.2024	207'774 CHF	187'105 GBP	40
	08.10.2024	123'835 CHF	111'792 GBP	-251
	08.10.2024	296'941 CHF	268'062 GBP	-603
	08.10.2024	30'900'880 CHF	27'895'603 GBP	-62'740
	08.10.2024	26'390'788 CHF	23'824'142 GBP	-53'582
	08.10.2024	3'457'390 CHF	3'121'140 GBP	-7'020
	08.10.2024	3'229'660 CHF	2'915'558 GBP	-6'557
	08.10.2024	1'619'461 CHF	1'461'959 GBP	-3'288
	02.09.2024	4'064 CHF	3'656 GBP	-11
	03.09.2024	3'760 EUR	3'166 GBP	2
	03.09.2024	52 EUR	43 GBP	0
	08.10.2024	2'792'496 EUR	2'355'893 GBP	-466
	08.10.2024	154'950'110 EUR	130'723'893 GBP	-25'850
	08.10.2024	134'048 EUR	113'089 GBP	-22
	08.10.2024	471'159 EUR	397'494 GBP	-79
	08.10.2024	103'251'771 EUR	87'108'511 GBP	-17'225
	08.10.2024	21'600'234 EUR	18'223'070 GBP	-3'604
	08.10.2024	24'761'376 EUR	20'889'972 GBP	-4'131
	08.10.2024	13'451'121 EUR	11'348'058 GBP	-2'244
	08.10.2024	8'697'422 EUR	7'337'593 GBP	-1'451
	08.10.2024	4'121'496 EUR	3'477'106 GBP	-688
	02.09.2024	29'751 EUR	25'074 GBP	-16
	02.09.2024	11'940 EUR	10'063 GBP	-7
	02.09.2024	4'078 EUR	3'437 GBP	-2
	02.09.2024	67'556 EUR	56'938 GBP	-37
	03.09.2024	608 GBP	679 CHF	-1
	08.10.2024	474'131 GBP	526'893 CHF	-446
	02.09.2024	2 GBP	2 EUR	0
	05.09.2024	773'201'082 GBP	897'959'539 EUR	16'769'908
	03.09.2024	16'392 GBP	21'671 USD	-97
	03.09.2024	60'476 GBP	79'600 USD	-89
	08.10.2024	258'390 GBP	340'116 USD	-317
	04.09.2024	17'771 GBP	23'391 USD	-26
	04.09.2024	42'663 GBP	56'155 USD	-63
	05.09.2024	538'349'628 GBP	684'621'375 USD	17'466'407
	08.10.2024	2'536'151'006 JPY	13'352'716 GBP	-27'488
	03.09.2024	91 USD	69 GBP	0
	08.10.2024	33'809 USD	25'695 GBP	21

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	08.10.2024	5'226 USD	3'976 GBP	-1
	08.10.2024	1'295'565 USD	985'705 GBP	-245
	08.10.2024	2'360'236 USD	1'785'772 GBP	9'521
	08.10.2024	2'742'752 USD	2'075'187 GBP	11'064
	08.10.2024	2'987'350 USD	2'260'251 GBP	12'051
	08.10.2024	150'411'262 USD	113'802'267 GBP	606'761
	08.10.2024	43'638'074 USD	33'016'888 GBP	176'037
	08.10.2024	30'268'703 USD	22'901'523 GBP	122'104
	08.10.2024	24'528'142 USD	18'558'173 GBP	98'947
	08.10.2024	22'386'647 USD	16'937'902 GBP	90'308
	08.10.2024	14'538'143 USD	10'999'666 GBP	58'647
	08.10.2024	7'181'518 USD	5'433'589 GBP	28'970
	08.10.2024	5'337'997 USD	4'038'768 GBP	21'534
	04.09.2024	340'116 USD	258'623 GBP	155
	04.09.2024	64 USD	49 GBP	0
	05.09.2024	25'530'001 USD	19'862'087 GBP	-437'947
			<b>Total GBP</b>	<b>34'844'207</b>
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	08.10.2024	966 CHF	872 GBP	-2
	08.10.2024	7'124'666 CHF	6'431'754 GBP	-14'466
	08.10.2024	3'488'743 CHF	3'149'444 GBP	-7'083
	08.10.2024	6'514'434 CHF	5'880'870 GBP	-13'227
	08.10.2024	2'265'955 CHF	2'045'578 GBP	-4'601
	08.10.2024	635'301 CHF	573'515 GBP	-1'290
	08.10.2024	294'697 CHF	266'036 GBP	-598
	03.09.2024	110'677 EUR	93'180 GBP	44
	08.10.2024	24'234'010 EUR	20'445'059 GBP	-4'043
	08.10.2024	249'525'343 EUR	210'512'430 GBP	-41'628
	08.10.2024	4'264'563 EUR	3'597'805 GBP	-711
	08.10.2024	7'198'709 EUR	6'073'201 GBP	-1'201
	08.10.2024	4'846'439 EUR	4'088'705 GBP	-809
	08.10.2024	68'444'813 EUR	57'743'569 GBP	-11'419
	08.10.2024	1'538'873 EUR	1'298'272 GBP	-257
	08.10.2024	1'720'243 EUR	1'451'285 GBP	-287
	08.10.2024	75'200 EUR	63'443 GBP	-13
	02.09.2024	9'998 EUR	8'427 GBP	-6
	02.09.2024	42'598 EUR	35'903 GBP	-23
	03.09.2024	528 GBP	628 EUR	-1
	02.09.2024	5 GBP	6 EUR	0
	12.09.2024	396'164'205 GBP	461'901'306 EUR	6'956'846
	12.09.2024	1'577'207 GBP	1'864'735 EUR	5'954
	12.09.2024	5'069'953 GBP	6'015'938 EUR	843
	03.09.2024	38'498 GBP	532'744 NOK	227
	02.09.2024	5'488 GBP	76'051 NOK	25
	03.09.2024	7'561 GBP	9'997 USD	-45
	12.09.2024	214'548'687 GBP	273'660'820 USD	6'352'714
	12.09.2024	9'724'485 GBP	12'500'000 USD	214'711
	08.10.2024	10'648 NOK	769 GBP	-4
	08.10.2024	1'932'873'707 NOK	139'653'550 GBP	-738'432
	08.10.2024	76'051 NOK	5'497 GBP	-31
	08.10.2024	19'497'060 NOK	1'409'181 GBP	-7'933
	08.10.2024	10'324 SEK	769 GBP	-1
	08.10.2024	709 USD	539 GBP	0
	08.10.2024	27'379'758 USD	20'715'727 GBP	110'450
	08.10.2024	15'923'758 USD	12'048'033 GBP	64'237
	08.10.2024	2'000'444 USD	1'513'551 GBP	8'070
	08.10.2024	1'186'321 USD	897'579 GBP	4'786

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
TwentyFour Sustainable Short	08.10.2024	617'128 USD	466'924 GBP		2'490
Term Bond Income (Fortsetzung)	08.10.2024	674'236 USD	510'132 GBP		2'720
	08.10.2024	107'165 USD	81'082 GBP		432
	08.10.2024	1'044 USD	790 GBP		4
	04.09.2024	1'064 USD	809 GBP		0
	12.09.2024	11'566'630 USD	9'060'507 GBP		-260'797
			<b>Total GBP</b>		<b>12'615'645</b>
TwentyFour Strategic Income Fund	08.10.2024	692'765 AUD	356'307 GBP		1'561
	08.10.2024	1'431 AUD	736 GBP		3
	08.10.2024	1'008 AUD	519 GBP		2
	03.09.2024	16'922 CHF	15'167 GBP		13
	03.09.2024	225'963 CHF	202'527 GBP		177
	08.10.2024	9'998'910 CHF	9'026'462 GBP		-20'301
	08.10.2024	6'514'947 CHF	5'881'334 GBP		-13'228
	08.10.2024	95'920 CHF	86'622 GBP		-225
	08.10.2024	36'088'357 CHF	32'578'570 GBP		-73'272
	08.10.2024	31'362'309 CHF	28'312'155 GBP		-63'676
	08.10.2024	24'635'322 CHF	22'239'405 GBP		-50'018
	08.10.2024	25'412'739 CHF	22'941'213 GBP		-51'597
	08.10.2024	3'449'340 CHF	3'113'873 GBP		-7'003
	08.10.2024	62'413 CHF	56'363 GBP		-147
	02.09.2024	35 CHF	31 GBP		0
	02.09.2024	5 CHF	4 GBP		0
	02.09.2024	21'690 CHF	19'513 GBP		-59
	02.09.2024	133'331 CHF	119'949 GBP		-360
	08.10.2024	29 CNH	3 GBP		0
	08.10.2024	8'626 CNH	920 GBP		10
	08.10.2024	7'973 CNH	850 GBP		9
	08.10.2024	7'307 CNH	779 GBP		9
	08.10.2024	85 CNH	9 GBP		0
	03.09.2024	34'819 EUR	29'314 GBP		14
	03.09.2024	8'532 EUR	7'183 GBP		3
	08.10.2024	93'573 EUR	78'864 GBP		63
	08.10.2024	1'959'185 EUR	1'652'717 GBP		-174
	08.10.2024	6'977 EUR	5'885 GBP		-1
	08.10.2024	534'773 EUR	450'711 GBP		361
	08.10.2024	51'574 EUR	43'467 GBP		35
	08.10.2024	2'725'789 EUR	2'297'319 GBP		1'842
	08.10.2024	806'160 EUR	679'439 GBP		545
	08.10.2024	472 EUR	398 GBP		0
	08.10.2024	30'234 EUR	25'513 GBP		-11
	08.10.2024	227'229 EUR	191'747 GBP		-83
	08.10.2024	50'547'769 EUR	42'644'701 GBP		-8'433
	08.10.2024	45'681'026 EUR	38'538'866 GBP		-7'621
	08.10.2024	234'620'748 EUR	197'938'146 GBP		-39'141
	08.10.2024	28'381'963 EUR	23'944'485 GBP		-4'735
	08.10.2024	44'898'156 EUR	37'878'397 GBP		-7'490
	08.10.2024	43'820'813 EUR	36'969'494 GBP		-7'311
	08.10.2024	22'583'897 EUR	19'052'939 GBP		-3'768
	08.10.2024	24'401'962 EUR	20'586'751 GBP		-4'071
	08.10.2024	20'107'036 EUR	16'963'331 GBP		-3'354
	08.10.2024	7'843'904 EUR	6'617'522 GBP		-1'309
	08.10.2024	6'911'499 EUR	5'830'896 GBP		-1'153
	08.10.2024	3'464'160 EUR	2'922'544 GBP		-578
	08.10.2024	137'811'752 EUR	116'265'091 GBP		-22'991
	08.10.2024	93'347'472 EUR	78'752'735 GBP		-15'573

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
	08.10.2024	243'026'498 EUR	205'029'669 GBP	-40'544
	08.10.2024	5'250 EUR	4'430 GBP	-2
	08.10.2024	585'368 EUR	493'962 GBP	-213
	08.10.2024	3'576'037 EUR	3'016'929 GBP	-597
	02.09.2024	2 EUR	2 GBP	0
	02.09.2024	1'015 EUR	855 GBP	0
	02.09.2024	4'175'881 EUR	3'519'512 GBP	-2'299
	08.10.2024	120'296 GBP	133'331 CHF	202
	08.10.2024	222'448 GBP	246'551 CHF	374
	02.09.2024	18 GBP	20 CHF	0
	02.09.2024	28 GBP	31 CHF	0
	02.09.2024	86'180 GBP	95'920 CHF	146
	02.09.2024	77'897 GBP	86'701 CHF	132
	03.09.2024	136'274 GBP	162'040 EUR	-213
	03.09.2024	90'416 GBP	107'511 EUR	-142
	03.09.2024	43'373 GBP	51'574 EUR	-68
	03.09.2024	78'694 GBP	93'573 EUR	-123
	03.09.2024	41'200 GBP	48'990 EUR	-65
	03.09.2024	25'241 GBP	30'013 EUR	-40
	03.09.2024	449'739 GBP	534'773 EUR	-704
	03.09.2024	10'697 GBP	12'720 EUR	-17
	08.10.2024	3'531'503 GBP	4'188'920 EUR	-1'785
	02.09.2024	45'487 GBP	54'030 EUR	-21
	02.09.2024	7 GBP	8 EUR	0
	02.09.2024	1 GBP	2 EUR	0
	02.09.2024	45 GBP	54 EUR	0
	02.09.2024	25'454 GBP	30'234 EUR	-12
	02.09.2024	20'205 GBP	24'000 EUR	-9
	02.09.2024	8'730 GBP	10'370 EUR	-4
	02.09.2024	250'065 GBP	297'032 EUR	-115
	02.09.2024	4'713 GBP	5'599 EUR	-2
	02.09.2024	191'299 GBP	227'229 EUR	-88
	02.09.2024	71'775 GBP	85'255 EUR	-33
	02.09.2024	30'106 GBP	35'760 EUR	-14
	23.09.2024	7'719'066 GBP	9'167'210 EUR	-8'511
	23.09.2024	1'513'197'369 GBP	1'774'220'722 EUR	17'586'408
	23.09.2024	15'724'183 GBP	18'440'266 EUR	179'635
	03.09.2024	82'557 GBP	1'142'435 NOK	488
	02.09.2024	0 GBP	5 NOK	0
	03.09.2024	88'769 GBP	116'840 USD	-130
	03.09.2024	83'572 GBP	110'000 USD	-123
	03.09.2024	18'994 GBP	25'000 USD	-28
	03.09.2024	44 GBP	58 USD	0
	03.09.2024	14 GBP	19 USD	0
	03.09.2024	193'942 GBP	255'272 USD	-285
	03.09.2024	193'112 GBP	254'180 USD	-284
	03.09.2024	285'616 GBP	377'612 USD	-1'695
	03.09.2024	164'624 GBP	217'649 USD	-977
	03.09.2024	174'970 GBP	231'326 USD	-1'038
	03.09.2024	1'370'065 GBP	1'811'357 USD	-8'130
	04.09.2024	15 GBP	19 USD	0
	04.09.2024	1 GBP	1 USD	0
	04.09.2024	911'670 GBP	1'200'000 USD	-1'350
	04.09.2024	19'783'689 GBP	26'040'597 USD	-29'294
	04.09.2024	737'883 GBP	971'250 USD	-1'093
	04.09.2024	152'311 GBP	200'482 USD	-226

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	04.09.2024	456'736 GBP	601'187 USD	-676
Income Fund (Fortsetzung)	04.09.2024	922'004 GBP	1'213'602 USD	-1'365
	04.09.2024	1'253'546 GBP	1'650'000 USD	-1'856
	23.09.2024	80'364'480 GBP	105'719'521 USD	-57'883
	23.09.2024	1'195'292'601 GBP	1'554'536'597 USD	12'737'358
	23.09.2024	1'918'796 GBP	2'499'898 USD	17'092
	23.09.2024	16'699'792 GBP	21'872'805 USD	60'851
	23.09.2024	1'963'654 GBP	2'572'862 USD	6'443
	23.09.2024	28'985'576 GBP	38'064'455 USD	29'408
	08.10.2024	7'966'963 HKD	774'102 GBP	4'062
	08.10.2024	43'835'077 HKD	4'259'192 GBP	22'347
	08.10.2024	1'964'775'551 NOK	141'958'515 GBP	-750'620
	02.09.2024	1'971 NOK	142 GBP	-1
	08.10.2024	13'786'180 SGD	8'029'536 GBP	33'845
	08.10.2024	1'389'732 SGD	809'427 GBP	3'412
	08.10.2024	1'389'831 SGD	809'484 GBP	3'412
	08.10.2024	1'502 SGD	875 GBP	4
	08.10.2024	4'964'534 SGD	2'891'512 GBP	12'188
	03.09.2024	100'000 USD	75'705 GBP	381
	03.09.2024	9 USD	7 GBP	0
	03.09.2024	5 USD	3 GBP	0
	03.09.2024	43 USD	32 GBP	0
	03.09.2024	27 USD	21 GBP	0
	03.09.2024	283'924 USD	214'946 GBP	1'082
	03.09.2024	42'926 USD	32'497 GBP	164
	08.10.2024	26'040'597 USD	19'791'297 GBP	16'258
	08.10.2024	1'200'000 USD	912'020 GBP	749
	08.10.2024	1'213'602 USD	922'358 GBP	758
	08.10.2024	45'178 USD	34'373 GBP	-9
	08.10.2024	219 USD	167 GBP	0
	08.10.2024	601'187 USD	456'912 GBP	375
	08.10.2024	517'531 USD	393'332 GBP	323
	08.10.2024	95'709 USD	72'740 GBP	60
	08.10.2024	470'555 USD	357'630 GBP	294
	08.10.2024	1'904'633 USD	1'447'553 GBP	1'189
	08.10.2024	3'509'976 USD	2'656'010 GBP	13'823
	08.10.2024	69'451'085 USD	52'547'202 GBP	280'167
	08.10.2024	47'181'069 USD	35'697'544 GBP	190'329
	08.10.2024	38'808'888 USD	29'363'090 GBP	156'556
	08.10.2024	28'451'758 USD	21'526'810 GBP	114'775
	08.10.2024	239'462'743 USD	181'179'273 GBP	965'996
	08.10.2024	21'347'934 USD	16'152'004 GBP	86'118
	08.10.2024	8'109'671 USD	6'135'837 GBP	32'715
	08.10.2024	9'213'834 USD	6'971'254 GBP	37'169
	08.10.2024	1'080'579 USD	817'574 GBP	4'359
	08.10.2024	140'493'341 USD	106'298'296 GBP	566'752
	08.10.2024	144'512'362 USD	109'339'116 GBP	582'965
	08.10.2024	119'531'706 USD	90'438'568 GBP	482'193
	08.10.2024	131'779'927 USD	99'705'663 GBP	531'602
	08.10.2024	86'021'822 USD	65'084'743 GBP	347'013
	08.10.2024	118'460'495 USD	89'628'082 GBP	477'871
	08.10.2024	292'955'675 USD	221'652'419 GBP	1'181'788
	08.10.2024	106'128'065 USD	80'297'274 GBP	428'122
	08.10.2024	102'360'724 USD	77'446'877 GBP	412'925
	08.10.2024	1'572'169 USD	1'189'666 GBP	6'191
	08.10.2024	5'912'527 USD	4'473'461 GBP	23'851

# 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)	08.10.2024	443'356'628 USD	335'446'887 GBP	1'788'507
	08.10.2024	4'937'768 USD	3'735'952 GBP	19'919
	04.09.2024	7 USD	5 GBP	0
	04.09.2024	2 USD	2 GBP	0
	04.09.2024	123'506 USD	93'913 GBP	56
			<b>Total GBP</b>	<b>38'135'482</b>
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	08.10.2024	29'596 CHF	26'718 GBP	-60
	08.10.2024	82'649 CHF	74'611 GBP	-168
	08.10.2024	1'068 CHF	964 GBP	-2
	08.10.2024	1'060 CHF	956 GBP	-2
	08.10.2024	1'105 EUR	932 GBP	0
	08.10.2024	1'105 EUR	932 GBP	0
	08.10.2024	1'111 EUR	937 GBP	0
	08.10.2024	1'105 EUR	932 GBP	0
	08.10.2024	1'103 EUR	930 GBP	0
	08.10.2024	1'099 EUR	928 GBP	0
	08.10.2024	1'099 EUR	928 GBP	0
	08.10.2024	1'103 EUR	930 GBP	0
	08.10.2024	2'665'852 EUR	2'249'050 GBP	-445
	08.10.2024	400'992 EUR	338'298 GBP	-67
	24.09.2024	140'945 GBP	167'388 EUR	-162
	24.09.2024	11'012'538 GBP	12'894'123 EUR	142'782
	24.09.2024	122'875 GBP	161'726 USD	-151
	24.09.2024	6'893'874 GBP	8'993'593 USD	52'389
	24.09.2024	104'397 GBP	136'888 USD	265
	24.09.2024	123'391 GBP	161'971 USD	178
	08.10.2024	1'141 USD	864 GBP	5
	08.10.2024	1'141 USD	864 GBP	5
	08.10.2024	1'140 USD	863 GBP	5
	08.10.2024	1'140 USD	863 GBP	5
	08.10.2024	1'141 USD	863 GBP	5
	08.10.2024	1'140 USD	863 GBP	5
	08.10.2024	1'140 USD	863 GBP	5
	08.10.2024	828'693 USD	626'995 GBP	3'343
			<b>Total GBP</b>	<b>197'935</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	08.10.2024	27'256 CHF	29'171 EUR	-66
	08.10.2024	18'369'664 CHF	19'660'235 EUR	-44'208
	08.10.2024	4'369'028 CHF	4'675'976 EUR	-10'514
	04.10.2024	5'611'782 EUR	9'203'304 AUD	-25'299
	03.09.2024	2'969 EUR	2'500 GBP	1
	02.09.2024	3 EUR	2 GBP	0
	04.10.2024	48'431'872 EUR	40'806'966 GBP	44'294
	03.09.2024	59'006 GBP	70'163 EUR	-110
	08.10.2024	179'401 GBP	212'702 EUR	-12
	08.10.2024	148'837 GBP	176'465 EUR	-10
	08.10.2024	1'074 GBP	1'273 EUR	0
	08.10.2024	1'184 GBP	1'404 EUR	0
	08.10.2024	1'184 GBP	1'404 EUR	0
	08.10.2024	19'169'724 GBP	22'728'118 EUR	-1'298
	08.10.2024	6'039'406 GBP	7'160'475 EUR	-409
	02.09.2024	1'569 GBP	1'864 EUR	-1
	08.10.2024	3'323'754'174 JPY	20'746'692 EUR	-42'832
	08.10.2024	99'807 USD	90'036 EUR	-32
	08.10.2024	11'897'829 USD	10'671'359 EUR	57'923
			<b>Total EUR</b>	<b>-22'573</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Multi Asset Solution	17.10.2024	2'376'352 EUR	2'000'000 GBP	6'194
	03.09.2024	995 EUR	1'114 USD	-12
	03.09.2024	630 EUR	705 USD	-7
	17.10.2024	26'415'642 EUR	29'000'000 USD	276'127
	17.10.2024	600'000'000 JPY	3'879'680 USD	244'427
	17.10.2024	17'500'000 USD	15'904'048 EUR	-129'827
	17.10.2024	4'040'268 USD	600'000'000 JPY	-98'641
				<b>Total EUR</b>
Active Beta Opportunities Plus	12.09.2024	9'800'000 AUD	5'829'180 EUR	176'447
	12.09.2024	700'000 CAD	468'723 EUR	421
	08.10.2024	307'213 CHF	328'796 EUR	-739
	08.10.2024	77'883 CHF	83'355 EUR	-187
	08.10.2024	7'604'979 CHF	8'139'272 EUR	-18'302
	08.10.2024	7'214'461 CHF	7'721'318 EUR	-17'362
	08.10.2024	8'298'736 CHF	8'881'769 EUR	-19'972
	02.09.2024	8'820 CHF	9'420 EUR	-27
	12.09.2024	2'500'000 CHF	2'658'263 EUR	6'217
	12.09.2024	722'049 EUR	1'200'000 AUD	-13'338
	12.09.2024	723'701 EUR	1'200'000 AUD	-11'685
	12.09.2024	479'605 EUR	800'000 AUD	-10'653
	12.09.2024	602'669 EUR	1'000'000 AUD	-10'153
	12.09.2024	363'645 EUR	600'000 AUD	-4'047
	12.09.2024	867'672 EUR	1'300'000 CAD	-3'595
	12.09.2024	397'533 EUR	600'000 CAD	-4'591
	12.09.2024	1'590'231 EUR	2'400'000 CAD	-18'264
	03.09.2024	316 EUR	297 CHF	0
	02.09.2024	4 EUR	4 CHF	0
	12.09.2024	314'832 EUR	300'000 CHF	-4'901
	12.09.2024	13'249'138 EUR	12'300'000 CHF	139'765
	12.09.2024	707'760 EUR	600'000 GBP	-4'312
	12.09.2024	2'847'882 EUR	2'400'000 GBP	-400
	12.09.2024	814'714 EUR	700'000 GBP	-16'042
	12.09.2024	933'774 EUR	800'000 GBP	-15'661
	12.09.2024	581'463 EUR	500'000 GBP	-11'934
	12.09.2024	703'189 EUR	600'000 GBP	-8'886
	12.09.2024	1'172'760 EUR	1'000'000 GBP	-14'030
	12.09.2024	11'433'474 EUR	1'798'000'000 JPY	262'756
	12.09.2024	660'438 EUR	1'200'000 NZD	-17'475
	12.09.2024	273'660 EUR	500'000 NZD	-8'804
	12.09.2024	346'519 EUR	4'000'000 SEK	-6'390
	12.09.2024	1'169'496 EUR	1'300'000 USD	-4'260
	12.09.2024	1'164'594 EUR	1'300'000 USD	-9'165
	12.09.2024	1'263'530 EUR	1'400'000 USD	-513
	12.09.2024	731'750 EUR	800'000 USD	9'446
	12.09.2024	822'466 EUR	900'000 USD	9'874
	12.09.2024	814'205 EUR	900'000 USD	1'608
	12.09.2024	453'926 EUR	500'000 USD	2'484
	12.09.2024	1'348'037 EUR	1'500'000 USD	-6'298
08.10.2024	90'450 GBP	107'240 EUR	-6	
12.09.2024	17'300'000 GBP	20'084'459 EUR	446'903	
12.09.2024	63'700'000 JPY	394'316 EUR	1'431	
12.09.2024	307'200'000 JPY	1'906'701 EUR	1'831	
12.09.2024	3'500'000 NOK	296'512 EUR	1'922	
12.09.2024	2'800'000 NOK	238'627 EUR	121	
12.09.2024	5'300'000 NOK	453'299 EUR	-1'385	
12.09.2024	3'700'000 NOK	308'252 EUR	7'235	



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Active Beta Opportunities Plus (Fortsetzung)</b>	12.09.2024	10'500'000 NZD	5'697'590 EUR	234'060
	12.09.2024	11'000'000 SEK	967'850 EUR	2'651
	12.09.2024	23'900'000 SEK	2'067'226 EUR	41'409
	12.09.2024	6'200'000 SEK	544'933 EUR	2'077
	08.10.2024	1'124'361 USD	1'008'458 EUR	5'474
	08.10.2024	1'389 USD	1'245 EUR	7
	12.09.2024	8'300'000 USD	7'587'072 EUR	-93'108
			<b>Total EUR</b>	<b>997'654</b>
<b>Multi Asset Defensive</b>	08.10.2024	292'727 CHF	313'293 EUR	-704
	08.10.2024	1'899 CHF	2'032 EUR	-5
	21.11.2024	10'785'684 EUR	12'000'000 USD	-14'693
	08.10.2024	169'527 USD	152'052 EUR	825
	08.10.2024	182'545 USD	163'728 EUR	889
			<b>Total EUR</b>	<b>-13'688</b>
<b>Asian Bond</b>	08.10.2024	1'140 CHF	1'360 USD	-11
	08.10.2024	11'358 CHF	13'554 USD	-105
	08.10.2024	1'143 CHF	1'363 USD	-11
	08.10.2024	123 CHF	146 USD	0
	08.10.2024	1'180 EUR	1'316 USD	-7
	08.10.2024	1'186 EUR	1'322 USD	-7
	08.10.2024	1'216 GBP	1'607 USD	-9
	06.09.2024	656'047 USD	600'000 EUR	-8'303
			<b>Total USD</b>	<b>-8'453</b>
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	08.10.2024	157'746 CHF	188'250 USD	-1'454
	08.10.2024	1'083 CHF	1'293 USD	-10
	08.10.2024	1'090 CHF	1'301 USD	-10
	08.10.2024	1'095 CHF	1'307 USD	-10
	08.10.2024	19'639'015 CHF	23'436'600 USD	-181'041
	08.10.2024	168'698 EUR	188'129 USD	-1'058
	08.10.2024	1'139 EUR	1'270 USD	-7
	08.10.2024	1'139 EUR	1'270 USD	-7
	08.10.2024	1'120 EUR	1'249 USD	-7
	08.10.2024	1'124 EUR	1'254 USD	-7
	08.10.2024	1'123 EUR	1'253 USD	-7
	08.10.2024	1'167 GBP	1'542 USD	-9
	06.09.2024	396'174 USD	340'000 CHF	-4'884
	06.09.2024	5'685'741 USD	5'200'000 EUR	-71'962
				<b>Total USD</b>

### b) Termingeschäfte

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

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2024 offenstehend:

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	EURO SCHATZ	06.09.2024	EUR	-50	4'731'434	-37'566
					<b>Total CHF</b>	<b>-37'566</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	2Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	25	4'579'004	-3'529
	EURO SCHATZ	06.09.2024	EUR	275	27'709'000	259'000
					<b>Total EUR</b>	<b>255'471</b>
<b>Green Bond</b>	10Y BTP ITALIAN BOND	06.09.2024	EUR	-35	3'733'450	-84'349
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	20	1'858'253	-10'164
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	20	1'847'502	-4'941

# 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	
Green Bond (Fortsetzung)	EURO BOBL	06.09.2024	EUR	-15	1'494'300	-33'150
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	15	1'544'700	55'350
	EURO OAT FUTURES	06.09.2024	EUR	10	1'002'800	31'090
	EURO-BUXL-FUTURES	06.09.2024	EUR	9	894'987	52'020
				<b>Total EUR</b>		<b>5'856</b>
Euro Corporate Bond	EURO BUND	06.09.2024	EUR	111	11'430'780	309'690
	EURO-BUXL-FUTURES	06.09.2024	EUR	81	8'054'883	341'240
	TREASURY BONDS USA	19.12.2024	USD	168	16'241'728	-199'205
				<b>Total EUR</b>		<b>451'725</b>
Global High Yield Bond	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	-40	3'970'368	75'944
				<b>Total EUR</b>		<b>75'944</b>
Global Active Bond	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	80	7'433'011	-50'818
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	30	2'977'776	-53'782
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	100	9'237'510	-33'878
	EURO BOBL	06.09.2024	EUR	140	13'946'800	246'400
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	135	13'902'300	384'750
	EURO OAT FUTURES	06.09.2024	EUR	-25	2'507'000	-20'000
	TREASURY BONDS USA	19.12.2024	USD	60	5'800'617	-83'002
				<b>Total EUR</b>		<b>389'670</b>
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2026	BRL	350	4'755'885	396'048
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2030	BRL	-170	1'463'186	-353'427
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2028	BRL	255	2'754'905	-53'884
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2025	BRL	200	3'040'422	45'856
					<b>Total USD</b>	
Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	2'523	259'477'935	-2'089'359
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	1'814	199'304'180	-3'993'882
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	1'342	137'219'500	-576'640
	EURO BOBL	06.09.2024	EUR	-28	3'087'543	-59'817
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	-1'175	133'936'560	-4'649'467
	EURO-BUXL-FUTURES	06.09.2024	EUR	-282	31'040'715	-1'847'903
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2030	BRL	400	3'442'792	696'202
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2024	GBP	-148	14'809'721	58'353
	TREASURY BONDS USA	19.12.2024	USD	1'373	146'927'090	-2'831'813
					<b>Total USD</b>	
Sustainable Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	1'099	113'026'655	-905'609
	2Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	105	21'287'700	-27'070
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	404	44'387'480	-911'062
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	144	14'724'000	-61'875
	EURO BOBL	06.09.2024	EUR	-364	40'138'054	-660'133
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	-799	91'076'861	-3'022'857
	EURO SCHATZ	06.09.2024	EUR	-138	15'391'312	-150'461
	EURO-BUXL-FUTURES	06.09.2024	EUR	-83	9'136'097	-543'886
	TREASURY BONDS USA	19.12.2024	USD	54	5'778'633	-111'375
				<b>Total USD</b>		<b>-6'394'328</b>
Global Corporate Bond	2Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	200	40'548'000	-59'375
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	200	21'974'000	-375'000
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	-300	34'196'569	-1'123'094
	TREASURY BONDS USA	19.12.2024	USD	550	58'856'445	-786'125
				<b>Total USD</b>		<b>-2'343'594</b>
Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	-3	308'535	2'438
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	11	1'208'570	-24'811

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter
				Kontrakte	Verpflichtung	Gewinn/Verlust in der
(Fortsetzung)						Währung des Teilfonds
Emerging Markets Blend	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	29	2'965'250	-12'461
	EURO BOBL	06.09.2024	EUR	-1	110'269	-2'136
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	-3	341'966	-12'585
	EURO-BUXL-FUTURES	06.09.2024	EUR	-9	990'661	-58'976
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX BRL	30.12.2026	BRL	390	5'299'415	427'227
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX BRL	28.12.2028	BRL	165	1'782'585	147'584
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX BRL	28.12.2034	BRL	255	1'401'194	75'521
TREASURY BONDS USA	19.12.2024	USD	2	214'023	-4'125	
				<b>Total USD</b>		<b>537'676</b>
Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	-262	26'945'390	212'875
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	-212	23'292'440	485'187
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2024	USD	916	93'661'000	-393'593
	EURO BOBL	06.09.2024	EUR	-4	441'078	-8'545
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	-119	13'564'639	-499'223
	EURO-BUXL-FUTURES	06.09.2024	EUR	-3	330'220	-19'659
				<b>Total USD</b>		<b>-222'958</b>
Multi Asset Solution	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	152	14'122'721	-74'024
	BBG COM IND - BCOM	18.09.2024	USD	269	2'335'124	-164'525
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	51	5'251'980	76'030
	MSCI WORL NET INDEX - M1WO	20.09.2024	USD	159	16'574'238	344'028
	RUSSELL 2000 INDEX	20.09.2024	USD	40	4'006'926	-29'695
				<b>Total EUR</b>		<b>151'814</b>
Active Beta Opportunities Plus	10 YEAR TREAS.BOND					
	AUSTRAL.6%	16.09.2024	AUD	140	7'958'427	-15'982
	10 YEARS CANADIAN BONDS	18.12.2024	CAD	59	3'789'573	-49'436
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	49	4'552'719	-32'509
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	20.09.2024	USD	8	1'501'963	95'618
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	30	3'089'400	-23'000
	EURO OAT FUTURES	06.09.2024	EUR	50	5'014'000	-18'720
	EURO STOXX 50 PR	20.09.2024	EUR	51	2'535'210	31'045
	HONG KONG HANG SENG					
	INDICES	27.09.2024	HKD	23	2'395'978	18'073
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2024	GBP	53	4'791'292	4'405
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100- INDEX	20.09.2024	USD	10	3'536'840	-24'168
	S&P / ASX 200 INDEX	19.09.2024	AUD	31	3'844'069	161'564
	S&P 500 EMINI INDEX	20.09.2024	USD	10	2'551'450	59'590
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	19.09.2024	CAD	25	4'698'607	310'907
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	27.09.2024	SGD	185	4'111'885	18'206
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	20.09.2024	CHF	26	3'443'024	109'833
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	20.09.2024	SEK	122	2'793'939	130'944
	TOPIX INDEX (TOKYO)	12.09.2024	JPY	17	2'861'245	-32'078
	UKX FTSE 100 INDEX	20.09.2024	GBP	35	3'481'024	76'375
					<b>Total EUR</b>	
Multi Asset Defensive	EURO STOXX 50 PR	20.09.2024	EUR	50	2'478'990	-4'410
	S&P 500 EMINI INDEX	20.09.2024	USD	10	2'551'450	63'601
	TOPIX INDEX (TOKYO)	12.09.2024	JPY	5	841'543	-34'125
				<b>Total EUR</b>		<b>25'066</b>
Asian Bond	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	3	329'610	-6'767
	EURO BUND	06.09.2024	EUR	-2	227'977	-8'390
				<b>Total USD</b>		<b>-15'157</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Investment Grade	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2024	USD	14	1'538'180	-31'578
					<b>Total USD</b>	<b>-31'578</b>

### c) Swaps

Der Kontrahent der unten aufgezählten Swap-Kontrakte ist: JP Morgan Securities LLC.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2024 offenstehend:

#### 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
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe S41 5Y	5'000'000 EUR	EUR	20.06.2029	-9'965	-105'035
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Xover S41 5Y	750'000 EUR	EUR	20.06.2029	-7'292	-66'022
						<b>Total EUR</b>	<b>-17'257</b>

#### 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	iTraxx Europe Xover S41 5Y	5'000'000 EUR	EUR	20.06.2029	-48'611	-440'145
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S41 5Y	30'000'000 EUR	EUR	20.06.2029	-60'115	-522'856
CDS	Protection Buyer	2.15% Indonesia 28.07.2031	10'000'000 USD	EUR	20.06.2029	-17'564	-136'341
						<b>Total EUR</b>	<b>-126'290</b>

#### Vontobel Fund – Global Active Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IRS	Fixed Receiver	N/A	134'199 AUD	EUR	16.07.2032	-384	-17'451
IRS	Fixed Payer	N/A	134'199 AUD	EUR	16.07.2032	361	16'171
						<b>Total EUR</b>	<b>-23</b>

#### 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
IRS	Fixed Receiver	N/A	4'800'000'000 CLP	USD	29.04.2027	8'669	278'709
IRS	Fixed Payer	N/A	2'800'000'000 CLP	USD	29.04.2032	-3'962	-315'788
IRS	Fixed Payer	N/A	2'000'000'000 CLP	USD	22.06.2033	2'353	-55'223
IRS	Fixed Payer	N/A	2'000'000'000 CLP	USD	26.10.2033	-973	-210'809
IRS	Fixed Payer	N/A	2'000'000'000 CLP	USD	07.11.2033	1'192	-152'640
IRS	Fixed Payer	N/A	12'000'000'000 COP	USD	28.07.2029	1'113	-292'083
IRS	Fixed Payer	N/A	10'000'000'000 COP	USD	01.12.2027	1'272	-222'305
IRS	Fixed Payer	N/A	15'000'000'000 COP	USD	18.08.2028	1'815	-104'540
IRS	Fixed Receiver	N/A	20'000'000 MXN	USD	23.09.2031	-2'380	-81'054
IRS	Fixed Payer	N/A	18'000'000 PLN	USD	23.08.2032	995	42'931
IRS	Fixed Receiver	N/A	50'000'000 ZAR	USD	24.04.2033	2'950	158'708

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IRS	Fixed Receiver	N/A	95'000'000 ZAR	USD	18.04.2034	11'542	600'773
IRS	Fixed Receiver	N/A	150'000'000 THB	USD	27.06.2033	1'629	115'054
<b>Total USD</b>						<b>26'215</b>	<b>-238'267</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
CDS	Protection Buyer	11.875% Turkey 15.01.2030	53'000'000 USD	USD	20.12.2029	-80'412	4'211'897
CDS	Protection Buyer	6.875% Turkey 17.03.2026	13'000'000 USD	USD	20.12.2029	-25'278	1'112'921
CDS	Protection Seller	6.125% Nigeria 28.09.2028	23'000'000 USD	USD	20.12.2029	44'722	-3'968'788
IRS	Fixed Payer	N/A	17'000'000'000 COP	USD	25.11.2027	-128	-378'440
IRS	Fixed Payer	N/A	62'000'000'000 COP	USD	30.11.2027	-156	-1'385'732
IRS	Fixed Payer	N/A	12'000'000'000 COP	USD	21.12.2027	2'798	-234'994
IRS	Fixed Payer	N/A	39'000'000'000 COP	USD	22.12.2027	8'352	-761'583
IRS	Fixed Payer	N/A	27'000'000'000 COP	USD	27.12.2027	7'665	-486'725
<b>Total USD</b>						<b>-42'437</b>	<b>-1'891'444</b>

### Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	11.875% Turkey 15.01.2030	1'600'000 USD	USD	20.12.2029	-3'111	127'152
CDS	Protection Buyer	6.875% Turkey 17.03.2026	400'000 USD	USD	20.12.2029	-778	34'244
IRS	Fixed Payer	N/A	2'400'000'000 CLP	USD	10.05.2034	5'565	-47'508
IRS	Fixed Payer	N/A	1'400'000'000 CLP	USD	05.07.2034	921	-56'666
IRS	Fixed Payer	N/A	6'700'000'000 COP	USD	30.11.2027	-17	-114'215
IRS	Fixed Payer	N/A	1'500'000'000 COP	USD	22.12.2027	321	-29'292
IRS	Fixed Payer	N/A	2'000'000'000 COP	USD	27.12.2027	568	-36'054
IRS	Fixed Receiver	N/A	80'000'000 CZK	USD	20.06.2030	-4'191	149'179
<b>Total USD</b>						<b>-722</b>	<b>26'840</b>

### Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	11.875% Turkey 15.01.2030	9'000'000 USD	USD	20.12.2029	-17'750	784'846
<b>Total USD</b>						<b>-17'750</b>	<b>784'846</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### d) Contracts for Difference

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

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2024 offenstehend:

### Vontobel Fund – Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der	
			Nomineller Wert	Währung des Teilfonds
BBG COM IND - BCOM	Société Générale	USD	28'944'661	-1'055'340
BM0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	6'993'262	143'900
EN0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	13'441'837	378'255
EN0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	8'285'761	68'952
JMAB261E INDEX	JP Morgan Sec.	USD	14'891'320	-108'680
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	7'197'858	97'858
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	3'604'253	104'253
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	3'564'260	64'260
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	7'184'589	-15'411
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	Macquarie Bank	USD	713'412	13'412
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	5'091'512	-108'488
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	8'098'514	598'514
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	22'461'830	-638'170
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	16'939'666	-60'334
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	3'158'625	-25'380
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	6'386'365	-113'635
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'056'563	-71'651
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	24'209'395	-190'605
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	22'215'144	-1'684'856
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	Macquarie Bank	USD	14'061'283	261'283
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	Macquarie Bank	USD	13'551'907	251'907
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	Macquarie Bank	USD	3'121'370	21'370
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	Macquarie Bank	USD	3'062'680	62'680
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	Macquarie Bank	USD	3'543'819	43'819
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	5'067'916	67'916
MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	605'278	5'278
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	5'171'971	-228'029
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'161'184	161'184
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	9'772'351	872'351
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	8'491'152	491'152
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	2'991'159	-8'841
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	30'384'959	245'772
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	Macquarie Bank	USD	1'840'972	40'972
BCC3C3TP	Barclays Bank	USD	43'450'410	-1'549'590
MLCIUKL2-BOFA ML COMDTY EXCESS	BofA Securities	USD	14'507'986	-492'014
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	Morgan Stanley	USD	38'301'585	-1'698'414
SJI CODA LS INDEX	Société Générale	USD	60'021'392	21'392
ABGS1095 - GOLDMAN SACHS COMD	Goldman Sachs	USD	50'241'768	241'768
CICXACDI INDEX	Citigroup Global Markets	USD	25'064'283	64'283
CL0 OW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	20'529'281	-211'216
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JP Morgan Sec.	USD	12'553'428	444'252
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JP Morgan Sec.	USD	53'228'044	-511'237
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JP Morgan Sec.	USD	11'844'042	-105'453
MLCXLD2E INDEX	BofA Securities	USD	48'419'715	-1'580'285
NG0 OW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	21'939'458	77'814
SIO OW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	9'847'704	9'738
			<b>Total USD</b>	<b>-5'603'294</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund – Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BBG COM IND - BCOM	Société Générale	USD	-2'027'475	-27'475
ENO UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-14'645'290	21'670
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	-5'928'535	71'465
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-3'098'290	-98'290
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-3'502'511	-2'511
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	Macquarie Bank	USD	-4'000'527	199'473
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	Macquarie Bank	USD	-4'000'400	-400
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-6'316'862	-116'862
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-2'737'609	-37'609
MQCE0071 INDEX	Macquarie Bank	USD	-2'029'797	-29'797
NG3 OW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-40'651'789	-434'766
NG3 OW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-11'614'760	10'031
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-18'349'065	-270'756
JMABDLN0-J.P. MORGAN LN0 OW DIVERSFD IND	JP Morgan Sec.	USD	-9'992'073	-171'126
MQCE0002-MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-2'888'589	11'411
PM0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-8'762'027	-319'820
PM0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-8'054'644	130'926
PM0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-6'933'408	-91'336
PM0 UW DIVE	JP Morgan Sec.	USD	-35'917'897	571'038
			<b>Total USD</b>	<b>-584'734</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	73'381'450	-3'045'146
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	998'636	-1'364
JPM JMABVY0	JP Morgan Sec.	USD	15'769'827	-230'173
JPM JMABVY0	JP Morgan Sec.	USD	14'946'630	-53'370
JPM JMABVY0	JP Morgan Sec.	USD	13'351'607	-148'393
JPM JMABVY0	JP Morgan Sec.	USD	2'999'020	-980
JPM JMABVY0	JP Morgan Sec.	USD	14'676'019	-323'981
			<b>Total USD</b>	<b>-3'803'407</b>

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

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	-2'997'749	2'251
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	-14'795'262	204'738
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	-14'732'438	267'562
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	-14'973'617	26'383
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	-13'437'975	562'025
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	-13'443'044	116'654
			<b>Total USD</b>	<b>1'179'613</b>

### Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	JP Morgan	USD	17'772'195	-315'978
			<b>Total EUR</b>	<b>-315'978</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	JP Morgan	USD	-20'761'089	389'840
			<b>Total EUR</b>	<b>389'840</b>

### e) Optionen

Der Kontrahent der unten aufgeführten Optionen ist Société Générale Paris.

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2024 offenstehend:

### Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds
CALL SPX - S&P 500 INDICES	Société Générale	24	5'850	USD	20.12.2024	177'794	4'604'857	210'447	-32'653
						<b>Total EUR</b>	<b>177'794</b>	<b>210'447</b>	<b>-32'653</b>

### Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds
CALL EURO STOXX 50 PR	Société Générale	75	5'000	EUR	20.09.2024	31'575	1'550'608	19'800	11'775
CALL EURO STOXX 50 PR	Société Générale	75	5'050	EUR	20.09.2024	17'475	1'041'176	11'475	6'000
CALL SPX - S&P 500 INDICES	Société Générale	20	5'750	USD	20.09.2024	38'649	2'602'479	44'550	-5'901
						<b>Total EUR</b>	<b>87'699</b>	<b>75'825</b>	<b>11'874</b>

### f) Erhaltene Sicherheiten

Per 31. August 2024 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten
<b>Euro Corporate Bond</b>	JP Morgan Securities PLC	EUR	1'879'805
<b>Global Active Bond</b>	BofA Securities Europe S.A.	EUR	1'662'300
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>	JP Morgan Securities PLC	USD	643'855
	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	250'000
	Société Générale Paris	USD	270'000
<b>Commodity</b>	Goldman Sachs International	USD	220'000
	Macquarie Bank Limited	USD	750'000
<b>Emerging Markets Debt</b>	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	260'000
	Citigroup Global Markets Limited	USD	900'000
<b>Sustainable Global Bond</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	EUR	990'000
<b>Global Corporate Bond</b>	UBS AG, London Branch	USD	369'872
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	GBP	35'410'000



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund – Multi Asset Defensive (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	GBP	13'760'000
TwentyFour Strategic Income Fund	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	GBP	38'910'000
Active Beta Opportunities Plus	Goldman Sachs International	EUR	442'678

## 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 Asia ex Japan

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 13) wurden folgende Wertpapiere per 31. August 2024 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund –
Russia - 7.05% - 19.01.2028	RU000A0JTK38	Eastern European Bond (in Liquidation)
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	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 21. November 2023 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 13. Februar 2024 bestätigt.

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Swiss Money	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.63
Euro Short Term Bond	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.98
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.52
US Dollar Money	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	2.61
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.36
Sustainable Swiss Franc Bond	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.61
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.56
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.56
Green Bond	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.31
Euro Corporate Bond	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.52
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.13
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.10
Global High Yield Bond	AS	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.29
Global Active Bond	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	3.30
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.63
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.61
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.96

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
Global Active Bond (Fortsetzung)	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	3.38	
	AS	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.60	
Value Bond	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.53	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.95	
Absolute Return Bond (EUR)	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	3.65	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	3.45	
Sustainable Emerging Markets Local	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	2.66	
Currency Bond	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.90	
Swiss Mid And Small Cap Equity	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.34	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.52	
European Equity	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.49	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.86	
US Equity	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.30	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0	
	ANG	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.65	
Global Equity	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.97	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.18	
Global Equity Income	A Gross	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	7.08	
Emerging Markets Equity	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.10	
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.80	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.91	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.00	
	AX	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.35	
Asia ex Japan	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	5.22	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.52	
Global Environmental Change	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0	
	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.06	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.06	
Energy Revolution	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	0.72	
	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.25	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.83	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.05	
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.83	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.07	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.08	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	2.41	
	AG	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.10	
	AG	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.97	
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.83	
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.91	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	1.15	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.58	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	GBP	1.53	
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.73	
	AQNG	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	GBP	0.01	
	Smart Data Equity	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.83
		AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.91
Emerging Markets Debt	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.02	
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	3.96	
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.13	
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	4.42	
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.36	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	6.22	
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	7.39	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>	AS	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	1.99
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.63
	AHE (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.02
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	3.79
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	4.49
<b>Global Corporate Bond</b>	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	2.78
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.22
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.48
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.75
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.90
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.44
	AHG (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.81
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	4.79
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.49
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	4.50
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	4.99
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.48
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.46
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	2.72
	AH1 (hedged) Gross	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.71
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.70
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.59
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.72
	AI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	GBP	2.86
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.71
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	3.02
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.87
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.37
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	2.89
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	2.95
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	3.16
	AN	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	GBP	3.66
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	4.02
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.49
	AH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	5.28
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	4.53
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	CHF	4.69
	AHN (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	6.22
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	3.23
	AHI (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	GBP	4.15
<b>Active Beta Opportunities Plus</b>	A	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0

Auf halbjährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
<b>Global High Yield Bond</b>	AS	23.04.2024	24.04.2024	30.04.2024	EUR	1.34
<b>Global Active Bond</b>	AS	23.04.2024	24.04.2024	30.04.2024	EUR	1.12
<b>Emerging Markets Debt</b>	AS	23.04.2024	24.04.2024	30.04.2024	USD	1.92

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
<b>Global Equity Income</b>	AQ Gross	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.89	
	AQ Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	0.59	
	AQ Gross	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	0.49	
	AQ Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	2.19	
<b>Global Environmental Change</b>	AQNG	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	0.37	
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	AQG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	EUR	1.01	
	AQG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	1.01	
	AQG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.96	
	AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	0	
	AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	0	
	AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	0	
	AQG	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	EUR	0.32	
	AQG	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	0.32	
	AQG	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	0.30	
	AQG	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	EUR	0.65	
	AQG	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	0.65	
	AQG	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	0.64	
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	EUR	0.99	
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	1.01	
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.98	
	AQNG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	0	
	AQNG	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	0.30	
	AQNG	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	0.64	
	<b>Emerging Markets Debt</b>	AQ1	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.88
		AQ1	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	0.97
AQ1		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	0.87	
AQ1		20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	0.85	
AQ1 Gross		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.29	
AQ1 Gross		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.38	
AQ1 Gross		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.27	
AQ1 Gross		20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.28	
AQC1		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.86	
AQC1		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	0.95	
AQC1		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	0.83	
AQC1		20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	0.83	
AQC1 Gross		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.22	
AQC1 Gross		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.30	
AQC1 Gross		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.20	
AQC1 Gross		20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.20	
AQG		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.29	
AQG		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.36	
AQG		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.24	
AQG		20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.24	
AQHN (hedged)		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	1.33	
AQHN (hedged)		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.28	
AQHN (hedged)		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	1.22	
AQHN (hedged)		20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	1.21	
AQHNG (hedged)		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	EUR	1.13	
AQHNG (hedged)		20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	0.67	
AQHNG (hedged)		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.12	
AQHNG (hedged)		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.18	
AQHNG (hedged)		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	EUR	1.05	
AQHNG (hedged)		20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	1.11	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>	AQHNG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	EUR	1.06
	AQHNG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	1.11
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.18
	AQNG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.26
	AQNG	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.16
	AQNG	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.15
<b>Global Corporate Bond</b>	AQHI (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	EUR	0.97
	AQHI (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	0.99
	AQHI (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	EUR	0.97
	AQHI (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	EUR	1.03
	AQHN (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	0.77
	AQHN (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	0.33
	AQHN (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	1.33
<b>Emerging Markets Blend</b>	AQHN (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	0.82
	AQHN (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	1.60
	AQHN (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.71
	AQHN (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	1.48
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	AQ Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	1.51
	AQ Gross	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.11
	AQ Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.14
	AQ Gross	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.17
	AQ Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.24
	AQ1	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.79
	AQ1	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	0.82
	AQ1	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	0.85
	AQ1	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	0.94
	AQ1 Gross	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.02
	AQ1 Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.04
	AQ1 Gross	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.06
	AQ1 Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.13
	AQC1	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	0.73
	AQC1	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	0.76
	AQC1	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	0.80
	AQC1	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	0.88
	AQC1 Gross	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.07
	AQC1 Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.10
	AQC1 Gross	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.12
	AQC1 Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.20
	AQH (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	EUR	1.02
	AQH (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	0.99
	AQH (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	EUR	1.02
	AQH (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	EUR	1.11
	AQHN (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	GBP	1.11
	AQHN (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.10
	AQHN (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	GBP	1.16
	AQHN (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	GBP	1.26
	AQN	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.03
	AQN	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.00
	AQN	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.04
	AQN	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.12
	UAQ1 Gross	20.09.2023	21.09.2023	27.09.2023	USD	1.04
UAQ1 Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.07	
UAQ1 Gross	20.03.2024	21.03.2024	27.03.2024	USD	1.09	
UAQ1 Gross	20.06.2024	21.06.2024	27.06.2024	USD	1.17	
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AQG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	0.98
	AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.06

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	AQG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.01	
	AQG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.01	
	AQHG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	0.61	
	AQHG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.13	
	AQHG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	0.97	
	AQHG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.47	
	AQHG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	0.90	
	AQHG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	0.66	
	AQHG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	0.91	
	AQHG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.05	
	AQHN (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	0.56	
	AQHN (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.04	
	AQHN (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	0.82	
	AQHN (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	0.91	
	AQHNG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	0.93	
	AQHNG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.11	
	AQHNG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.09	
	AQHNG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	0.85	
	AQN	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.31	
	AQN	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.15	
	AQN	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	0.97	
	AQN	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.01	
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	0.98	
	AQNG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.05	
	AQNG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.02	
	AQNG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	0.98	
	TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AQG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	0.94
		AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.16
		AQG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.16
		AQG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.02
AQHNG (hedged)		20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	1.03	
AQHNG (hedged)		20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.02	
AQHNG (hedged)		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.13	
AQHNG (hedged)		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.21	
AQHNG (hedged)		20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	1.06	
AQHNG (hedged)		20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.19	
AQHNG (hedged)		20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	1.11	
AQHNG (hedged)		20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.09	
AQI		20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.11	
AQI		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.18	
AQI		20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.07	
AQI		20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	0.97	
AQN		20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	0.89	
AQN		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.17	
AQN		20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.05	
AQN		20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	0.99	
AQNG		20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.07	
AQNG		20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.16	
AQNG		20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.10	
AQNG		20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.18	
TwentyFour Strategic Income Fund		AQ	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.08
		AQ	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.09
		AQ	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.03
	AQ	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.04	
	AQG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.23	
	AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.31	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.24
	AQG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.13
	AQH (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	1.31
	AQH (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	HKD	1.25
	AQH (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	SGD	1.31
	AQH (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.30
	AQH (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.21
	AQH (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	HKD	1.38
	AQH (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	SGD	1.34
	AQH (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.38
	AQH (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	HKD	1.29
	AQH (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	SGD	1.26
	AQH (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.30
	AQH (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	1.16
	AQH (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	HKD	1.18
	AQH (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	SGD	1.23
	AQH (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.25
	AQH1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	0.98
	AQH1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.14
	AQH1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.01
	AQH1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.00
	AQH1 (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.33
	AQH1 (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.43
	AQH1 (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.28
	AQH1 (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.29
	AQHC1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	0.92
	AQHC1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.06
	AQHC1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	0.94
	AQHC1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	0.92
	AQHC1 (hedged) Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.31
	AQHC1 (hedged) Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.42
	AQHC1 (hedged) Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.27
	AQHC1 (hedged) Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.28
	AQHG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	1.13
	AQHG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.27
	AQHG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.21
	AQHG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.39
	AQHG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	1.14
	AQHG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.06
	AQHG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	1.19
	AQHG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.52
	AQHI (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.28
	AQHI (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.43
	AQHI (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.29
	AQHI (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	0.98
	AQHN (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	1.08
AQHN (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.16	
AQHN (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	1.07	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHN (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	1.11	
	AQHNG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	0.81	
	AQHNG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.07	
	AQHNG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.19	
	AQHNG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.47	
	AQHNG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	1.13	
	AQHNG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.32	
	AQHNG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	1.18	
	AQHNG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	0.75	
	AQN	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.32	
	AQN	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.27	
	AQN	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.21	
	AQN	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.20	
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.26	
	AQNG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.26	
	AQNG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.20	
	AQNG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.19	
	UAQ1	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.21	
	UAQ1	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.24	
	UAQ1	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.13	
	UAQ1	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.14	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	AUD	1.19	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	EUR	1.12	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	SGD	1.14	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.23	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	CNH	1.17	
	UAQH1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	AUD	1.21	
	UAQH1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	EUR	1.19	
	UAQH1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	SGD	1.24	
	UAQH1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.39	
	UAQH1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	CNH	1.27	
	UAQH1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	AUD	1.16	
	UAQH1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	EUR	1.08	
	UAQH1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	SGD	1.14	
	UAQH1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.24	
	UAQH1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	CNH	1.19	
	UAQH1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	AUD	1.12	
	UAQH1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	EUR	1.11	
	UAQH1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	SGD	1.15	
	UAQH1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.25	
	UAQH1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	CNH	1.10	
	UAQH1 (hedged)						
	Gross	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	USD	1.36	
	UAQH1 (hedged)						
	Gross	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	USD	1.47	
	UAQH1 (hedged)						
	Gross	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	1.32	
UAQH1 (hedged)							
Gross	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.34		
UAQHN1 (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	AUD	1.29		
UAQHN1 (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	AUD	1.21		
UAQHN1 (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	AUD	1.18		
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AQG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.57	
	AQG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.84	
	AQG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.74	
	AQG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.66	
	AQHG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	USD	3.55	



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	USD	1.70
	AQN	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	2.55
	AQN	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.82
	AQN	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.71
	AQN	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.24
	AQNG	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	1.83
	AQNG	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.82
	AQNG	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.62
	AQNG	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.73
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	AQHG (hedged)	20.09.2023	21.09.2023	29.09.2023	GBP	3.96
	AQHG (hedged)	20.12.2023	21.12.2023	29.12.2023	GBP	1.32
	AQHG (hedged)	20.03.2024	21.03.2024	28.03.2024	GBP	1.16
	AQHG (hedged)	20.06.2024	21.06.2024	28.06.2024	GBP	1.62

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

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	USD	0.13
	AM	24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	USD	0.13
	AM	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.13
	AM	22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	USD	0.14
	AM	24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	USD	0.21
	AM	23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	USD	0.20
	AM	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	USD	0.20
	AM	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	USD	0.20
	AM	24.05.2024	27.05.2024	31.05.2024	USD	0.20
	AM	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	USD	0.20
	AM	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	USD	0.20
	AM	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	USD	0.21
	Global High Yield Bond	AMH (hedged)	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	AUD
AMH (hedged)		22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	ZAR	6.29
AMH (hedged)		24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	ZAR	6.23
AMH (hedged)		24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.34
AMH (hedged)		24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	ZAR	6.32
AMH (hedged)		22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	AUD	0.38
AMH (hedged)		22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	USD	0.35
AMH (hedged)		22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	ZAR	6.48
AMH (hedged)		24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	USD	0.35
AMH (hedged)		24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	ZAR	6.48
AMH (hedged)		23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	AUD	0.38
AMH (hedged)		23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	USD	0.35
AMH (hedged)		23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	ZAR	6.47
AMH (hedged)		22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	AUD	0.38
AMH (hedged)		22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	USD	0.35
AMH (hedged)		22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	ZAR	6.44
AMH (hedged)		24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	USD	0.34
AMH (hedged)		24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	ZAR	6.35
AMH (hedged)		24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	USD	0.34

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Global High Yield Bond (Fortsetzung)	AMH (hedged)	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	ZAR	6.38
	AMH (hedged)	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	ZAR	6.39
	AMH (hedged)	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	ZAR	6.40
	AMH (hedged)	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	AUD	0.39
	AMH (hedged)	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	USD	0.35
	AMH (hedged)	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	ZAR	6.45
Global Active Bond	AM	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	USD	0.26
	AM	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	USD	0.25
	AM	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	USD	0.26
	AM	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	USD	0.26
	AM	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	USD	0.26
	AM	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	USD	0.27
	Absolute Return Bond (EUR)	AM	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	USD
AM		24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	USD	0.08
AM		24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.09
AM		22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	USD	0.09
AM		24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	USD	0.09
AM		23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	USD	0.09
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	USD	0.17
	AM	24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	USD	0.16
	AM	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.17
	AM	22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	USD	0.18
	AM	24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	USD	0.22
	AM	23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	USD	0.22
	AM	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	USD	0.22
	AM	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	USD	0.21
	AM	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	USD	0.21
	AM	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	USD	0.21
	AM	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	USD	0.21
	AM	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	USD	0.22
	AMH (hedged)	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	ZAR	4.76
	AMH (hedged)	24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	AUD	0.23
	AMH (hedged)	24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	ZAR	4.57
	AMH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	ZAR	4.79
	AMH (hedged)	22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	AUD	0.25
	AMH (hedged)	22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	ZAR	4.95
	AMH (hedged)	24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	AUD	0.28
	AMH (hedged)	24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	ZAR	4.85
	AMH (hedged)	23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	AUD	0.27
	AMH (hedged)	23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	ZAR	4.82
	AMH (hedged)	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	AUD	0.27
	AMH (hedged)	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	ZAR	4.80
	AMH (hedged)	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	AUD	0.27
	AMH (hedged)	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	ZAR	4.65
	AMH (hedged)	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	AUD	0.27
	AMH (hedged)	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	ZAR	4.74
	AMH (hedged)	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	AUD	0.26
	AMH (hedged)	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	ZAR	4.64
	AMH (hedged)	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	AUD	0.27
	AMH (hedged)	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	ZAR	4.64

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Sustainable Emerging Markets Local	AMH (hedged)	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	AUD	0.28
Currency Bond (Fortsetzung)	AMH (hedged)	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	ZAR	4.82
Global Equity	AMI	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	EUR	0.27
	AMI	24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	EUR	0.27
	AMI	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	EUR	0.28
	AMI	22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	EUR	0.28
	AMI	24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	EUR	0.29
	AMI	23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	EUR	0.31
	AMI	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	EUR	0.31
	AMI	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	EUR	0.30
	AMI	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	EUR	0.31
	AMI	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	EUR	0.31
	AMI	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	EUR	0.31
	AMI	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	EUR	0.31
Emerging Markets Debt	AM	22.09.2023	25.09.2023	29.09.2023	USD	0.32
	AM	24.10.2023	25.10.2023	31.10.2023	USD	0.30
	AM	24.11.2023	27.11.2023	01.12.2023	USD	0.32
	AM	22.12.2023	27.12.2023	03.01.2024	USD	0.34
	AM	24.01.2024	25.01.2024	31.01.2024	USD	0.33
	AM	23.02.2024	26.02.2024	01.03.2024	USD	0.34
	AM	22.03.2024	25.03.2024	02.04.2024	USD	0.35
	AM	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	USD	0.34
	AM	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	USD	0.35
	AM	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	USD	0.35
	AM	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	USD	0.35
	AM	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	USD	0.36
Sustainable Emerging Markets Debt	AMHI (hedged)	24.04.2024	25.04.2024	02.05.2024	EUR	0.39
	AMHI (hedged)	24.05.2024	28.05.2024	03.06.2024	EUR	0.40
	AMHI (hedged)	24.06.2024	25.06.2024	01.07.2024	EUR	0.40
	AMHI (hedged)	24.07.2024	25.07.2024	31.07.2024	EUR	0.40
	AMHI (hedged)	23.08.2024	26.08.2024	30.08.2024	EUR	0.41
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	31.08.2023	01.09.2023	07.09.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.08.2023	01.09.2023	07.09.2023	USD	0.38
	AMH (hedged)	29.09.2023	02.10.2023	06.10.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	29.09.2023	02.10.2023	06.10.2023	USD	0.38
	AMH (hedged)	31.10.2023	02.11.2023	08.11.2023	EUR	0.24
	AMH (hedged)	31.10.2023	02.11.2023	08.11.2023	USD	0.37
	AMH (hedged)	30.11.2023	01.12.2023	07.12.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	30.11.2023	01.12.2023	07.12.2023	USD	0.39
	AMH (hedged)	29.12.2023	02.01.2024	08.01.2024	EUR	0.26
	AMH (hedged)	29.12.2023	02.01.2024	08.01.2024	USD	0.40
	AMH (hedged)	31.01.2024	01.02.2024	07.02.2024	EUR	0.31
	AMH (hedged)	31.01.2024	01.02.2024	07.02.2024	USD	0.44
	AMH (hedged)	29.02.2024	01.03.2024	07.03.2024	EUR	0.31
	AMH (hedged)	29.02.2024	01.03.2024	07.03.2024	USD	0.44
	AMH (hedged)	29.03.2024	02.04.2024	08.04.2024	EUR	0.31
	AMH (hedged)	29.03.2024	02.04.2024	08.04.2024	USD	0.44
	AMH (hedged)	30.04.2024	02.05.2024	08.05.2024	EUR	0.31
	AMH (hedged)	30.04.2024	02.05.2024	08.05.2024	USD	0.44
	AMH (hedged)	31.05.2024	03.06.2024	07.06.2024	EUR	0.31
	AMH (hedged)	31.05.2024	03.06.2024	07.06.2024	USD	0.44
	AMH (hedged)	28.06.2024	01.07.2024	05.07.2024	EUR	0.31
	AMH (hedged)	28.06.2024	01.07.2024	05.07.2024	USD	0.44
	AMH (hedged)	31.07.2024	01.08.2024	07.08.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	31.07.2024	01.08.2024	07.08.2024	USD	0.45

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 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 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 entsprach und sich auf 18'914'439 EUR belief, an die Anteilsinhaber des Teilfonds ausgezahlt. Die Anteilsinhaber halten weiterhin Anteile, die das verbleibende sanktionierte Vermögen repräsentieren. Der inoffizielle Nettoinventarwert zum 30. August 2024 wurde für die Zwecke der Darstellung im Jahresabschluss berechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zum 30. August 2024 sowie die Veränderungen des Nettovermögens (Gewinne 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.

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.

Am 26. Januar 2024 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Bond Global Aggregate in Vontobel Fund – Global Active Bond und der Teilfonds Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset in Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus umbenannt.

Am 4. März 2024 wurden die Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) und Vontobel Fund - Value Bond in den Teilfonds Vontobel Fund - Global Active Bond verschmolzen.

## 15 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahr

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

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

## 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	4'218
Euro Short Term Bond	EUR	0
US Dollar Money	USD	0
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	4'682
Green Bond	EUR	0
Euro Corporate Bond	EUR	206
Global High Yield Bond	EUR	0
Global Active Bond	EUR	19
Eastern European Bond (in Liquidation)	EUR	0
Value Bond	CHF	0
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	0
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung	Anzahl
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	69'132
European Equity	EUR	343'588
US Equity	USD	382'185
Global Equity	USD	2'721'889
Global Equity Income	USD	8'668
Emerging Markets Equity	USD	2'272'156
Asia ex Japan	USD	246'396
Global Environmental Change	EUR	890'020
Energy Revolution	EUR	106'370
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1'708'397
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	5'876'287
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	246'908
Smart Data Equity	USD	45'568
Commodity	USD	0
Dynamic Commodity	USD	0
Non-Food Commodity	USD	0
Emerging Markets Debt	USD	592
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	0
Sustainable Global Bond	EUR	0
Credit Opportunities	USD	260
Global Corporate Bond	USD	0
Emerging Markets Blend	USD	4
Emerging Markets Corporate Bond	USD	11'880
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
Multi Asset Solution	EUR	35'813
Active Beta Opportunities Plus	EUR	0
Multi Asset Defensive	EUR	14'261
Asian Bond	USD	0
Emerging Markets Investment Grade	USD	0

## 17 Verwahrte Barmittel im Zusammenhang mit liquidierten Teilfonds

Zum 31. August 2024 wird für einen liquidierten Teilfonds noch ein Betrag an Barmitteln verwahrt, 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 – Dynamic Commodity (per 12. Dezember 2023 liquidiert) : EUR 10'105.24 und USD 9'716.57.

Dieser Betrag ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung nicht enthalten.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 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 – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Swiss Money</b>			
A	CHF	0.32%	0.32%
B	CHF	0.32%	0.32%
I	CHF	0.27%	0.27%
N	CHF	0.27%	0.27%
R	CHF	0.27%	0.27%
<b>Euro Short Term Bond</b>			
A	EUR	0.49%	0.49%
AN	EUR	0.34%	0.34%
B	EUR	0.49%	0.49%
C	EUR	0.89%	0.89%
HN (hedged)	CHF	0.40%	0.40%
HNG (hedged)	CHF	0.26%	0.26%
I	EUR	0.30%	0.30%
N	EUR	0.34%	0.34%
NG	EUR	0.20%	0.20%
R	EUR	0.44%	0.44%
<b>US Dollar Money</b>			
A	USD	0.50%	0.50%
B	USD	0.50%	0.50%
I	USD	0.35%	0.35%
N	USD	0.35%	0.35%
R	USD	0.45%	0.45%
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>			
A	CHF	0.65%	0.65%
AI	CHF	0.32%	0.32%
AN	CHF	0.36%	0.36%
B	CHF	0.65%	0.65%
C	CHF	1.05%	1.05%
G	CHF	0.24%	0.24%
I	CHF	0.32%	0.32%
N	CHF	0.36%	0.36%
R	CHF	0.36%	0.36%
<b>Green Bond</b>			
A	EUR	0.69%	0.69%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Green Bond (Fortsetzung)</b>			
AM	USD	1.09%	1.09%
B	EUR	0.69%	0.69%
C	EUR	1.09%	1.09%
I	EUR	0.45%	0.45%
N	EUR	0.49%	0.49%
R	EUR	0.52%	0.52%
S	EUR	0.24%	0.24%
<b>Euro Corporate Bond</b>			
A	EUR	1.35%	1.35%
AI	EUR	0.76%	0.76%
AN	EUR	0.80%	0.80%
B	EUR	1.35%	1.35%
C	EUR	1.75%	1.75%
G	EUR	0.58%	0.58%
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%
HI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%
HI (hedged)	USD	0.82%	0.82%
HN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%
HN (hedged)	GBP	0.86%	0.86%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
I	EUR	0.76%	0.76%
N	EUR	0.80%	0.80%
R	EUR	0.44%	0.44%
S	EUR	0.21%	0.21%
Y	EUR	0.47%	0.47%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Global High Yield Bond</b>			
AMH (hedged)	AUD	1.83%	1.83%
AMH (hedged)	USD	1.83%	1.83%
AMH (hedged)	ZAR	1.83%	1.83%
AS	EUR	1.77%	1.77%
B	EUR	1.37%	1.37%
C	EUR	1.77%	1.77%
H (hedged)	CHF	1.43%	1.43%
H (hedged)	USD	1.43%	1.43%
HC (hedged)	USD	1.83%	1.83%
HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HI (hedged)	USD	0.84%	0.84%
HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
HN (hedged)	USD	0.88%	0.88%
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
I	EUR	0.78%	0.78%
N	EUR	0.82%	0.82%
R	EUR	0.46%	0.46%
S	EUR	0.23%	0.23%
<b>Global Active Bond</b>			
A	EUR	1.04%	1.04%
AH (hedged)	USD	1.10%	1.10%
AH (hedged)	CHF	1.10%	1.59%
AHN (hedged)	USD	0.70%	0.70%
AHN (hedged)	CHF	0.70%	1.27%
AI	EUR	0.60%	0.60%
AM	USD	1.44%	2.78%
AN	EUR	0.64%	0.64%
AS	EUR	1.44%	1.44%
B	EUR	1.04%	1.04%
C	EUR	1.44%	1.44%
H (hedged)	CHF	1.10%	1.10%
H (hedged)	USD	1.10%	1.10%
HI (hedged)	CHF	0.66%	1.74%
HI (hedged)	USD	0.66%	2.92%
HN (hedged)	CHF	0.70%	0.70%
HN (hedged)	USD	0.70%	0.70%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	EUR	0.60%	0.60%
N	EUR	0.64%	0.64%
R	EUR	0.49%	0.49%
S	EUR	0.20%	0.20%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>			
A	USD	1.56%	1.56%
AHI (hedged)	EUR	0.96%	0.96%
AM	USD	1.96%	1.96%
AMH (hedged)	AUD	2.02%	2.02%
AMH (hedged)	ZAR	2.02%	2.02%
AN	USD	0.94%	0.94%
B	CHF	1.56%	1.56%
B	EUR	1.56%	1.56%
B	USD	1.56%	1.56%
C	USD	1.96%	1.96%
G	USD	0.75%	0.75%
H (hedged)	CHF	1.62%	1.62%
H (hedged)	EUR	1.62%	1.62%
HI (hedged)	CHF	0.96%	0.96%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>			
HI (hedged)	EUR	0.96%	0.96%
HN (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
HN (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
I	USD	0.90%	0.90%
N	USD	0.94%	0.94%
R	USD	0.48%	0.48%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>			
A	CHF	2.04%	2.04%
AN	CHF	1.21%	1.21%
B	CHF	2.04%	2.04%
C	CHF	2.64%	2.64%
I	CHF	1.17%	1.17%
N	CHF	1.21%	1.21%
R	CHF	0.45%	0.45%
S	CHF	0.22%	0.22%
<b>European Equity</b>			
A	EUR	2.00%	2.00%
AN	EUR	1.17%	1.17%
B	EUR	2.00%	2.00%
C	EUR	2.60%	2.60%
G	EUR	0.67%	0.67%
HI (hedged)	USD	1.05%	1.05%
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
I	EUR	0.99%	0.99%
N	EUR	1.17%	1.17%
R	EUR	0.46%	0.46%
S	EUR	0.36%	0.36%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>US Equity</b>				<b>Global Equity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	1.98%	1.98%	S	USD	0.11%	0.11%
AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%	U1	USD	1.02%	1.02%
AI	USD	0.97%	0.97%	<b>Global Equity Income</b>			
AN	USD	1.15%	1.15%	A Gross	USD	1.92%	1.92%
ANG	USD	0.69%	0.69%	AQ Gross	USD	1.92%	1.92%
B	EUR	1.98%	1.98%	B	USD	1.92%	1.92%
B	USD	1.98%	1.98%	H (hedged)	EUR	1.98%	1.98%
B1	USD	2.03%	2.03%	HI (hedged)	EUR	1.14%	1.14%
C	USD	2.58%	2.58%	I	USD	1.08%	1.08%
C1	USD	2.58%	2.58%	N	USD	1.12%	1.12%
G	EUR	0.65%	0.65%	R	USD	0.64%	0.64%
G	GBP	0.65%	0.65%	<b>Emerging Markets Equity</b>			
G	USD	0.65%	0.65%	A	USD	2.08%	2.08%
H (hedged)	EUR	2.04%	2.04%	AHI (hedged)	EUR	1.06%	1.06%
HG (hedged)	EUR	0.71%	0.71%	AI	USD	1.00%	1.00%
HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%	AN	USD	0.99%	0.99%
HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%	B	USD	2.08%	2.08%
HN (hedged)	EUR	1.21%	1.21%	B1	USD	2.13%	2.13%
HNG (hedged)	EUR	0.75%	0.75%	C	USD	2.68%	2.68%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	G	USD	0.78%	0.78%
I	EUR	0.97%	0.97%	H (hedged)	CHF	2.14%	2.14%
I	USD	0.97%	0.97%	H (hedged)	EUR	2.14%	2.14%
N	USD	1.15%	1.15%	HC (hedged)	EUR	2.74%	2.74%
NG	EUR	0.69%	0.69%	HI (hedged)	CHF	1.06%	1.06%
NG	USD	0.69%	0.69%	HI (hedged)	EUR	1.06%	1.06%
NG2	GBP	0.47%	0.47%	HN (hedged)	CHF	1.05%	1.05%
R	USD	0.44%	0.44%	HN (hedged)	EUR	1.05%	1.05%
S	USD	0.15%	0.15%	HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
U1	USD	1.18%	1.18%	I	EUR	1.00%	1.00%
<b>Global Equity</b>				I	GBP	1.00%	1.00%
A	USD	1.99%	1.99%	I	USD	1.00%	1.00%
AHG (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	N	USD	0.99%	0.99%
AI	EUR	0.98%	0.98%	R	USD	0.47%	0.47%
AMI	EUR	0.98%	0.98%	S	USD	0.27%	0.27%
AN	USD	1.16%	1.16%	U1	USD	1.02%	1.02%
B	SEK	1.99%	1.99%	<b>Asia ex Japan</b>			
B	USD	1.99%	1.99%	A	USD	2.07%	2.07%
B1	USD	2.04%	2.04%	AN	USD	1.25%	1.25%
C	USD	2.59%	2.59%	B	USD	2.07%	2.07%
C1	USD	2.59%	2.59%	C	USD	2.67%	2.67%
G	USD	0.76%	0.76%	H (hedged)	EUR	2.13%	2.13%
H (hedged)	EUR	2.05%	2.05%	HI (hedged)	EUR	1.11%	1.11%
H (hedged)	SEK	2.05%	2.05%	HN (hedged)	EUR	1.31%	1.31%
HC (hedged)	EUR	2.65%	2.65%	HR (hedged)	CHF	0.57%	0.57%
HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%	I	USD	1.05%	1.05%
HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%	N	USD	1.25%	1.25%
HN (hedged)	CHF	1.22%	1.22%	R	USD	0.51%	0.51%
HN (hedged)	EUR	1.22%	1.22%				
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%				
HS (hedged)	CHF	0.17%	0.17%				
I	EUR	0.98%	0.98%				
I	GBP	0.98%	0.98%				
I	USD	0.98%	0.98%				
N	USD	1.16%	1.16%				
R	USD	0.45%	0.45%				
S	EUR	0.11%	0.11%				



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Global Environmental Change</b>			
A	CHF	1.96%	1.96%
A	EUR	1.96%	1.96%
AN	CHF	1.14%	1.14%
AN	EUR	1.14%	1.14%
AQNG	USD	0.79%	0.79%
B	CHF	1.96%	1.96%
B	EUR	1.96%	1.96%
B1	USD	2.01%	2.01%
C	EUR	2.56%	2.56%
C	USD	2.56%	2.56%
C1	USD	2.71%	2.71%
G	EUR	0.75%	0.75%
G	USD	0.75%	0.75%
H (hedged)	CHF	2.02%	2.02%
H (hedged)	SGD	2.02%	2.02%
H (hedged)	USD	2.02%	2.02%
HN (hedged)	CHF	1.20%	1.20%
HN (hedged)	SGD	1.20%	1.20%
HN (hedged)	USD	1.20%	1.20%
HNG (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HNG (hedged)	USD	0.85%	0.85%
HNG (hedged)	SGD	0.85%	0.85%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
HS (hedged)	CHF	0.27%	0.27%
I	EUR	1.10%	1.10%
I	USD	1.10%	1.10%
N	CHF	1.14%	1.14%
N	EUR	1.14%	1.14%
N	GBP	0.96%	0.96%
NG	GBP	0.79%	0.79%
NG	USD	0.79%	0.79%
NG	EUR	0.79%	0.79%
R	EUR	0.44%	0.44%
S	EUR	0.21%	0.21%
SA	EUR	0.21%	0.21%
U1	USD	1.14%	1.14%
<b>Energy Revolution</b>			
A	CHF	2.07%	2.07%
A	EUR	2.07%	2.07%
AN	EUR	1.24%	1.24%
B	CHF	2.07%	2.07%
B	EUR	2.07%	2.07%
C	EUR	2.67%	2.67%
C	USD	2.67%	2.67%
H (hedged)	CHF	2.13%	2.13%
HN (hedged)	CHF	1.30%	1.30%
I	EUR	1.20%	1.20%
N	EUR	1.24%	1.24%
N	USD	1.24%	1.24%
R	EUR	0.67%	0.67%
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>			
A	USD	2.04%	2.04%
AHI (hedged)	EUR	1.24%	1.24%
AI	USD	1.18%	1.18%
AN	USD	1.22%	1.22%
B	USD	2.04%	2.04%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)</b>			
B1	USD	2.09%	2.09%
C1	USD	2.64%	2.64%
G	EUR	0.79%	0.79%
G	GBP	0.79%	0.79%
G	USD	0.79%	0.79%
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%
HI (hedged)	EUR	1.24%	1.24%
HN (hedged)	EUR	1.28%	1.28%
HN (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
I	EUR	1.18%	1.18%
I	USD	1.18%	1.18%
N	GBP	1.02%	1.02%
N	USD	1.22%	1.22%
R	USD	0.45%	0.45%
S	USD	0.22%	0.22%
U1	USD	1.24%	1.24%

# 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>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>				<b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	2.03%	2.03%	B	USD	2.02%	2.02%
AG	EUR	0.75%	0.75%	H (hedged)	CHF	2.08%	2.08%
AG	USD	0.75%	0.75%	H (hedged)	EUR	2.08%	2.08%
AH (hedged)	EUR	2.09%	2.09%	HI (hedged)	CHF	1.29%	1.29%
AHI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%	HI (hedged)	EUR	1.29%	1.29%
AI	EUR	1.17%	1.17%	HN (hedged)	CHF	1.33%	1.33%
AI	USD	1.17%	1.17%	HN (hedged)	EUR	1.33%	1.33%
AN	GBP	1.01%	1.01%	HN (hedged)	GBP	1.33%	1.33%
AN	USD	1.21%	1.21%	HR (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
AQG	EUR	0.75%	0.75%	I	USD	1.23%	1.23%
AQG	GBP	0.75%	0.75%	N	USD	1.27%	1.27%
AQG	USD	0.75%	0.75%	R	USD	0.56%	0.56%
AQNG	EUR	0.79%	0.79%	<b>Commodity</b>			
AQNG	GBP	0.79%	0.79%	B	USD	1.83%	1.83%
AQNG	USD	0.79%	0.79%	C	USD	2.43%	2.43%
B	EUR	2.03%	2.03%	G	GBP	0.62%	0.62%
B	SEK	2.03%	2.03%	G	USD	0.69%	0.69%
B	USD	2.03%	2.03%	H (hedged)	CHF	1.89%	1.89%
B1	USD	2.08%	2.08%	H (hedged)	EUR	1.89%	1.89%
C	USD	2.63%	2.63%	H (hedged)	SEK	1.89%	1.89%
C1	USD	2.63%	2.63%	HI (hedged)	CHF	1.10%	1.10%
G	EUR	0.75%	0.75%	HI (hedged)	EUR	1.10%	1.10%
G	USD	0.75%	0.75%	HI (hedged)	SEK	1.10%	1.10%
H (hedged)	EUR	2.09%	2.09%	HN (hedged)	CHF	1.14%	1.14%
HC (hedged)	EUR	2.69%	2.69%	HN (hedged)	EUR	1.14%	1.14%
HI (hedged)	CHF	1.23%	1.23%	I	USD	1.04%	1.04%
HI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%	N	GBP	1.08%	1.08%
HN (hedged)	CHF	1.27%	1.27%	N	USD	1.08%	1.08%
HN (hedged)	EUR	1.27%	1.27%	R	USD	0.46%	0.46%
HNG (hedged)	EUR	0.85%	0.85%	<b>Non-Food Commodity</b>			
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	B	USD	1.73%	1.73%
I	EUR	1.17%	1.17%	H (hedged)	CHF	1.79%	1.79%
I	USD	1.17%	1.17%	H (hedged)	EUR	1.79%	1.79%
N	EUR	1.21%	1.21%	HI (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
N	GBP	1.01%	1.01%	HI (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
N	USD	1.21%	1.21%	I	USD	0.94%	0.94%
NG	EUR	0.79%	0.79%	N	USD	0.98%	0.98%
NG	USD	0.79%	0.79%	R	USD	0.48%	0.48%
R	USD	0.44%	0.44%	S	EUR	0.19%	0.19%
S	USD	0.21%	0.21%				
U1	USD	1.23%	1.23%				
<b>mtx Emerging Markets Leaders ex China</b>							
E	USD	0.64%	0.64%				
E	GBP	0.64%	0.64%				
HN (hedged)	CHF	1.16%	1.16%				
HR (hedged)	CHF	0.58%	0.58%				
I	USD	1.06%	1.06%				
N	EUR	1.10%	1.10%				
N	GBP	1.10%	1.10%				
N	USD	1.10%	1.10%				
N	CHF	1.10%	1.10%				
R	USD	0.52%	0.52%				
S	USD	0.23%	0.23%				
<b>Smart Data Equity</b>							
A	USD	2.02%	2.02%				
AN	USD	1.27%	1.27%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

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

Vontobel Fund –		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Emerging Markets Debt</b>			
AH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
AHG (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
AHI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
AHI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
AHN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
AHN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
AI	EUR	0.78%	0.78%
AI	USD	0.78%	0.78%
AM	USD	1.37%	1.37%
AQ1	USD	1.77%	1.77%
AQ1 Gross	USD	1.77%	1.77%
AQC1	USD	2.07%	2.07%
AQC1 Gross	USD	2.07%	2.07%
AQG	USD	0.56%	0.56%
AQHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
AQHNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
AQHNG (hedged)	GBP	0.66%	0.66%
AQNG	USD	0.60%	0.60%
AS	USD	1.77%	1.77%
B	USD	1.37%	1.37%
B1	USD	1.77%	1.77%
C	USD	1.77%	1.77%
C1	USD	2.07%	2.07%
G	EUR	0.56%	0.56%
G	USD	0.56%	0.56%
H (hedged)	CHF	1.43%	1.43%
H (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HC (hedged)	EUR	1.83%	1.83%
HG (hedged)	CHF	0.69%	0.69%
HG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%
HG (hedged)	GBP	0.62%	0.62%
HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HI (hedged)	GBP	0.84%	0.84%
HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
HNG (hedged)	CHF	0.66%	0.66%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%
HS (hedged)	EUR	0.22%	0.22%
I	USD	0.78%	0.78%
N	USD	0.82%	0.82%
R	USD	0.44%	0.44%
S	USD	0.16%	0.16%
U1	USD	0.97%	0.97%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>			
A	USD	1.36%	1.36%
AH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
AHE (hedged)	EUR	0.35%	0.35%
AHI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%
AHN (hedged)	GBP	0.86%	0.86%
AI	USD	0.76%	0.76%
AI	EUR	0.76%	0.76%
AMHI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%
B	USD	1.36%	1.36%
E	USD	0.29%	0.29%

Vontobel Fund –		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>			
G	USD	0.59%	0.59%
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
HE (hedged)	CHF	0.35%	0.35%
HE (hedged)	EUR	0.35%	0.35%
HG (hedged)	CHF	0.65%	0.65%
HG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%
HI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%
HN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%
HN (hedged)	EUR	0.86%	0.86%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HX (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
HX (hedged)	EUR	0.45%	0.45%
I	USD	0.76%	0.76%
N	USD	0.80%	0.80%
R	USD	0.43%	0.43%
<b>Sustainable Global Bond</b>			
B	EUR	0.97%	0.97%
HI (hedged)	CHF	0.64%	0.64%
HS (hedged)	CHF	0.17%	0.17%
I	EUR	0.58%	0.58%
<b>Credit Opportunities</b>			
E	USD	0.53%	0.53%
HE (hedged)	CHF	0.59%	0.59%
HE (hedged)	EUR	0.59%	0.59%
HI (hedged)	CHF	0.94%	0.94%
HI (hedged)	EUR	0.94%	0.94%
I	USD	0.88%	0.88%
R	USD	0.47%	0.47%

# 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	0.97%	0.97%	H (hedged)	EUR	1.45%	1.45%
AH (hedged)	CHF	1.00%	1.00%	HG (hedged)	EUR	0.71%	0.71%
AH (hedged)	EUR	1.00%	1.00%	HI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%
AHG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%
AHN (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	HN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	HN (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
AN	USD	0.46%	0.46%	HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
AQHI (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	I	USD	0.80%	0.80%
AQHN (hedged)	GBP	0.49%	0.49%	N	USD	0.84%	0.84%
B	USD	0.97%	0.97%	R	USD	0.46%	0.46%
C	USD	1.37%	1.37%	S	USD	0.18%	0.18%
G	USD	0.40%	0.40%	U1	USD	0.99%	0.99%
H (hedged)	AUD	1.00%	1.00%	UAQ1 Gross	USD	0.99%	0.99%
H (hedged)	CHF	1.00%	1.00%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			
H (hedged)	EUR	1.00%	1.00%	AH (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
HC (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	AH (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
HG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	AH (hedged)	USD	1.00%	1.00%
HG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.80%	0.80%
HI (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AHI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
HI (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AHN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
HN (hedged)	AUD	0.49%	0.49%	AHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
HN (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AI	GBP	0.50%	0.50%
HN (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AQG	GBP	0.35%	0.35%
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	AQHG (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%	AQHG (hedged)	USD	0.41%	0.41%
I	USD	0.46%	0.46%	AQHN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
N	USD	0.46%	0.46%	AQHNG (hedged)	USD	0.45%	0.45%
R	USD	0.40%	0.40%	AQN	GBP	0.54%	0.54%
<b>Emerging Markets Blend</b>				AQNG	GBP	0.39%	0.39%
AQHN (hedged)	GBP	0.94%	0.94%	G	GBP	0.35%	0.35%
B	USD	1.50%	1.50%	H (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
H (hedged)	EUR	1.56%	1.56%	H (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
H (hedged)	CHF	1.56%	1.56%	H (hedged)	USD	1.00%	1.00%
HI (hedged)	CHF	0.90%	0.90%	H1 (hedged)	USD	0.80%	0.80%
HI (hedged)	EUR	0.90%	0.90%	HC (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
HR (hedged)	CHF	0.56%	0.56%	HC1 (hedged)	USD	1.70%	1.70%
HS (hedged)	CHF	0.27%	0.27%	HG (hedged)	CHF	0.41%	0.41%
I	USD	0.84%	0.84%	HG (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
R	USD	0.50%	0.50%	HG (hedged)	USD	0.41%	0.41%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>				HI (hedged)	AUD	0.56%	0.56%
A	USD	1.39%	1.39%	HI (hedged)	CHF	0.56%	0.56%
AHI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%	HI (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
AHN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%	HI (hedged)	JPY	0.56%	0.56%
AI	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	USD	0.56%	0.56%
AQ Gross	USD	1.39%	1.39%	HN (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
AQ1	USD	1.79%	1.79%	HN (hedged)	EUR	0.60%	0.60%
AQ1 Gross	USD	1.79%	1.79%	HN (hedged)	USD	0.60%	0.60%
AQC1	USD	2.09%	2.09%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
AQC1 Gross	USD	2.09%	2.09%	I	GBP	0.50%	0.50%
AQH (hedged)	EUR	1.45%	1.45%	N	GBP	0.54%	0.54%
Gross							
AQHN (hedged)	GBP	0.90%	0.90%	R	GBP	0.39%	0.39%
AQN	USD	0.84%	0.84%	UH1 (hedged)	USD	0.50%	0.50%
B	USD	1.39%	1.39%				
B1	USD	1.79%	1.79%				
C1	USD	2.09%	2.09%				
H (hedged)	CHF	1.45%	1.45%				

# 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>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>				<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>			
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	AQHG (hedged)	USD	0.61%	0.61%
AHI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%	AQHI (hedged)	USD	0.76%	0.76%
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%	AQHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
AHI (hedged)	USD	0.57%	0.57%	AQHNG (hedged)	AUD	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	CNH	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	USD	0.61%	0.61%	AQHNG (hedged)	SGD	0.65%	0.65%
AN	GBP	0.55%	0.55%	AQHNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	AQN	GBP	0.74%	0.74%
AQH (hedged)	USD	1.01%	1.01%	AQNG	GBP	0.59%	0.59%
AQHNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%	G	GBP	0.55%	0.55%
AQHNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%	H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
AQI	GBP	0.51%	0.51%	H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
AQN	GBP	0.55%	0.55%	H (hedged)	HKD	1.40%	1.40%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	H (hedged)	SGD	1.40%	1.40%
G	GBP	0.36%	0.36%	H (hedged)	USD	1.40%	1.40%
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	H1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
H (hedged)	SEK	1.01%	1.01%	HC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%
H (hedged)	USD	1.01%	1.01%	HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
H (hedged)	NOK	1.01%	1.01%	HG (hedged)	USD	0.61%	0.61%
HG (hedged)	EUR	0.42%	0.42%	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%				

# 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>Active Beta Opportunities Plus</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	0.88%	0.88%
HG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	C	EUR	1.13%	1.13%
HG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	E	EUR	0.26%	0.26%
HI (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	H (hedged)	CHF	0.94%	0.94%
HI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	H (hedged)	USD	0.94%	0.94%
HI (hedged)	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
HN (hedged)	CHF	0.84%	0.84%	HI (hedged)	USD	0.55%	0.55%
HN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%	I	EUR	0.49%	0.49%
HN (hedged)	USD	0.84%	0.84%	R	EUR	0.43%	0.43%
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	1.20%	1.20%	I	USD	0.78%	0.78%
AHI (hedged)	GBP	0.72%	0.72%	R	USD	0.52%	0.52%
AQHG (hedged)	GBP	0.57%	0.57%	<b>Emerging Markets Investment Grade</b>			
AQHNG (hedged)	GBP	0.61%	0.61%	A	USD	1.37%	1.37%
HG (hedged)	GBP	0.57%	0.57%	AH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HI (hedged)	CHF	0.72%	0.72%	AHE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HI (hedged)	GBP	0.72%	0.72%	AHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
HI (hedged)	JPY	0.72%	0.72%	AI	USD	0.78%	0.78%
HI (hedged)	USD	0.72%	0.72%	B	USD	1.37%	1.37%
HN (hedged)	CHF	0.76%	0.76%	E	USD	0.48%	0.48%
HN (hedged)	GBP	0.76%	0.76%	H (hedged)	CHF	1.43%	1.43%
HNG (hedged)	GBP	0.61%	0.61%	H (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%	HE (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
I	EUR	0.66%	0.66%	HE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
N	EUR	0.70%	0.70%	HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
R	EUR	0.45%	0.45%	HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
<b>Multi Asset Solution</b>				HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
B	EUR	1.62%	1.62%	HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
C	EUR	2.22%	2.22%	HR (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
I	EUR	0.88%	0.88%	I	USD	0.78%	0.78%
R	EUR	0.47%	0.47%	N	USD	0.82%	0.82%
				R	USD	0.52%	0.52%

## 19 Bedingte Forderungen

Per 31. August 2024 sind einige der Teilfonds des Fonds an Sammelklagen ("Class Actions") beteiligt.

Im Rahmen dieser Verfahren könnten diese Teilfonds unter Umständen Entschädigungen für Verluste erhalten, die in früheren Geschäftsjahren entstanden sind.

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung

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

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

Anleger müssen sich der folgenden wichtigen Punkte bezüglich der Darstellung der Benchmark-Performance bewusst sein:

- Eine einzige Benchmark:** Für einige Teilfonds gilt eine einzige Benchmark für alle Anteilsklassen, ungeachtet ihrer Währung.
- Abgesicherte Benchmark:** Für andere Teilfonds, die abgesicherte Benchmarks verwenden, wird die Benchmark-Performance in allen Anteilsklassenwährungen offengelegt.
- Umrechnung:** Die mit \* gekennzeichneten Benchmarks stellen einen in die Währung der Anteilsklasse umgerechneten Benchmarkwert dar, wobei der Wechselkurs am Ende des jeweiligen Berichtszeitraums verwendet wird.
- Referenz für die Berechnung:** Der Wert der Benchmark-Performance wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten, zum Stichtag dieses Berichts noch aktiven Anteilsklasse des Teilfonds berechnet.

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

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

- (1) Wertentwicklung bis zur Schliessung der Anteilsklasse.
- (2) Am 15. Februar 2022 wechselte der Referenzindex von Bloomberg Barclays MSCI Green Bond zu Bloomberg MSCI Global Green Bond Index hedged EUR.
- (3) Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.
- (4) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2024. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug: A -4.65%, AM (EUR) -6.25%, AM (USD) -6.76%, AN -4.51%, B -4.65%, C -4.75%, I -4.50%, N -4.51% and R -4.42%.
- (5) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2024. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug: A 63.41%, AM (EUR) -38.44%, AM (USD) -55.79%, AN -37.88%, B 63.39%, C -29.07%, I -16.79%, N -37.90% and R -29.55%.
- (6) Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.
- (7) Wertentwicklung bis zur Liquidation der Teilfonds.
- (8) Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund – Global Active Bond.

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Swiss Money</b>	A	LU0120694640	CHF	24.10.2000	-2.27%	0.96%	2.21%	12.86%
	B	LU0120694996	CHF	24.10.2000	-2.27%	0.96%	2.22%	12.86%
	I	LU0278086623	CHF	10.04.2014	-2.22%	1.01%	2.26%	-1.54%
	N	LU1683480617	CHF	02.10.2017	-2.21%	1.01%	2.27%	-1.33%
	R	LU0420001835	CHF	15.11.2013	-2.09%	1.14%	2.26%	-0.44%
		ICE BofA SARON Overnight Rate Index				-0.61%	1.04%	1.56%
<b>Euro Short Term Bond</b>	A	LU0120688915	EUR	30.06.2017	-4.75%	2.09%	4.38%	3.89%
	AN	LU1683489758	EUR	13.10.2017	-4.59%	2.25%	4.53%	5.05%
	B	LU0120689640	EUR	30.06.2017	-4.75%	2.09%	4.39%	3.90%
	C	LU0137009238	EUR	30.06.2017	-5.13%	1.69%	3.97%	0.94%
	HN (hedged)	LU2459048190	CHF	09.06.2022	-0.93%	0.55%	1.82%	1.42%
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	28.10.2019	-4.73%	0.70%	1.96%	-1.13%
	I	LU0278091037	EUR	30.06.2017	-4.57%	2.28%	4.59%	5.33%
	N	LU1683481854	EUR	02.10.2017	-4.60%	2.25%	4.54%	4.98%
	NG	LU1650589689	EUR	04.08.2017	-4.48%	2.40%	4.68%	5.89%
	R	LU0420002130	EUR	30.06.2017	-4.69%	2.14%	4.44%	4.28%
S	LU1502169581	EUR	30.06.2017	-4.33%	2.49%	0.91%(1)	2.83%(1)	
	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year				-3.87%	0.15%	4.47%	0.93%
<b>US Dollar Money</b>	A	LU0120690143	USD	24.10.2000	-1.52%	3.64%	5.80%	51.85%
	B	LU0120690226	USD	24.10.2000	-1.52%	3.64%	5.80%	51.68%
	I	LU1051749858	USD	10.04.2014	-1.38%	3.79%	5.96%	20.30%
	N	LU1683482316	USD	04.10.2017	-1.37%	3.79%	5.97%	16.87%
	R	LU0420002486	USD	15.11.2013	-1.42%	3.74%	5.86%	19.57%
		ICE BofA SOFR Overnight Rate Index				0.54%	4.49%	5.49%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	A	LU0035736726	CHF	25.10.1991	-10.05%	1.05%	4.51%	128.69%
	AI	LU1331778172	CHF	18.12.2015	-9.56%	1.42%	4.85%	-2.07%
	AN	LU1683487463	CHF	12.10.2017	-9.76%	1.35%	4.82%	-3.36%
	AQG	LU1374300454	CHF	15.03.2016	-9.53%	1.51%	1.12%(1)	-5.75%(1)
	B	LU0035738771	CHF	25.10.1991	-10.05%	1.05%	4.52%	129.29%
	C	LU0137003116	CHF	16.07.2007	-10.41%	0.49%	4.10%	17.87%
	G	LU1206762293	CHF	10.04.2015	-9.54%	1.49%	4.95%	-1.35%
	I	LU0278084768	CHF	12.06.2008	-9.56%	1.42%	4.86%	31.47%
	N	LU1683481425	CHF	02.10.2017	-9.77%	1.35%	4.81%	-3.31%
	R	LU0996452701	CHF	22.11.2013	-9.59%	1.38%	4.82%	3.37%
	SBI® Foreign Rating AAA Total Return				-9.51%	0.93%	4.99%	176.67%
<b>Green Bond</b>	A	LU0035744233	EUR	25.10.1991	-18.00%	-2.31%	4.97%	151.22%
	AM	LU0571063014	USD	01.02.2011	-30.44%	4.99%	6.66%	-3.89%
	B	LU0035744829	EUR	25.10.1991	-18.00%	-2.31%	4.97%	271.88%
	C	LU1651443258	EUR	11.08.2017	-18.33%	-2.70%	4.54%	-8.66%
	I	LU0278087357	EUR	03.05.2007	-17.77%	-2.08%	5.23%	56.23%
	N	LU1683481698	EUR	02.10.2017	-17.81%	-2.11%	5.19%	-3.45%
	R	LU0996452024	EUR	22.11.2013	-17.83%	-2.14%	5.15%	13.95%
	S	LU1502168930	EUR	17.10.2016	-17.54%	-1.86%	5.44%	-1.91%
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (EUR hedged) (2)				-16.45%	-2.65%	6.22%	373.59%
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (USD hedged)				-28.83%	5.08%	8.33%	8.89%
<b>Euro Corporate Bond</b>	A	LU0153585566	EUR	27.09.2002	-15.03%	0.11%	8.14%	75.98%
	AI	LU1258889689	EUR	14.07.2015	-14.55%	0.68%	8.75%	13.27%
	AN	LU1683480963	EUR	03.10.2017	-14.59%	0.64%	8.70%	4.29%
	AQG	LU1594302512	EUR	20.04.2017	-14.39%	0.87%	0.85%(1)	0.09%(1)
	B	LU0153585723	EUR	27.09.2002	-15.03%	0.11%	8.13%	76.02%
	C	LU0153585996	EUR	16.07.2007	-15.36%	-0.27%	7.72%	41.03%
	G	LU1525532344	EUR	25.11.2016	-14.40%	0.86%	8.95%	10.44%
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	16.01.2013	-15.34%	-1.53%	5.26%	11.18%
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	31.03.2014	-14.81%	-1.02%	5.85%	10.88%
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	10.04.2014	-13.54%	3.01%	10.46%	40.55%
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	09.02.2018	-14.92%	-1.03%	5.83%	-2.38%
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	06.10.2014	-13.78%	2.15%	10.06%	25.09%
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	10.12.2019	-14.60%	-0.68%	6.17%	-5.69%
	I	LU0278087860	EUR	13.07.2007	-14.55%	0.69%	8.75%	69.33%
	N	LU1612361102	EUR	30.05.2017	-14.59%	0.64%	8.72%	5.49%
	R	LU0420003617	EUR	16.09.2010	-14.28%	0.99%	9.08%	60.55%
	S	LU1502169235	EUR	17.10.2016	-14.10%	1.23%	9.33%	11.92%
	Y	LU2132481388	EUR	25.03.2020	-14.30%	0.98%	9.06%	10.66%
	ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				-13.35%	1.16%	7.48%	100.56%
<b>Global High Yield Bond</b>	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	01.04.2016	-13.13%	5.02%	9.62%	29.64%
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	05.06.2014	-12.59%	6.66%	11.02%	30.36%
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	01.04.2016	-8.91%	9.64%	13.99%	77.02%
	AS	LU0756125596	EUR	11.06.2012	-13.73%	4.05%	9.33%	34.88%
	B	LU0571066462	EUR	11.06.2012	-13.40%	4.47%	9.75%	45.02%
	C	LU1482063689	EUR	08.09.2016	-13.75%	4.06%	9.33%	10.65%
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	11.06.2012	-13.62%	2.77%	6.89%	32.27%
	H (hedged)	LU0571067601	USD	11.06.2012	-12.33%	7.14%	11.47%	69.88%
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	05.06.2014	-12.63%	6.64%	11.04%	29.88%
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	15.10.2013	-13.14%	3.34%	7.51%	21.27%
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	10.04.2014	-11.79%	7.75%	12.10%	45.01%
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	03.10.2017	-13.15%	3.31%	7.49%	6.06%
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	03.10.2017	-11.88%	7.71%	12.06%	28.07%
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	10.12.2019	-12.84%	3.68%	7.89%	6.27%
	I	LU0571066975	EUR	11.06.2012	-12.91%	5.07%	10.37%	55.19%



# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung	
<b>Global High Yield Bond (continued)</b>	N	LU1683481342	EUR	02.10.2017	-12.92%	5.03%	10.32%	13.05%	
	R	LU0571088516	EUR	15.11.2013	-12.61%	5.41%	10.72%	34.63%	
	S	LU1502169318	EUR	17.10.2016	-12.55%	5.59%	10.96%	24.89%	
					Customized ICE BofAML High Yield Index (AUD hedged)*	-11.05%	5.94%	11.36%	50.65%
					Customized ICE BofAML High Yield Index (CHF hedged)	-15.10%	-2.69%	8.07%	52.62%
					Customized ICE BofAML High Yield Index (EUR hedged)	-14.92%	-1.12%	10.99%	65.48%
					Customized ICE BofAML High Yield Index (USD hedged)	-13.45%	1.74%	13.03%	100.14%
					Customized ICE BofAML High Yield Index (ZAR hedged)*	-6.95%	11.09%	16.44%	130.70%
<b>Global Active Bond</b>	A	LU1112750762	EUR	03.10.2014	-21.19%	-2.35%	11.10%	3.24%	
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	25.10.1991	-20.05%	0.22%	12.85%	44.62%	
	AH (hedged)	LU2702256913	CHF	29.11.2023	-	-	6.18%(3)	6.18%(3)	
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	11.10.2017	-19.80%	0.50%	13.26%	10.00%	
	AHN (hedged)	LU2702256830	CHF	29.11.2023	-	-	6.38%(3)	6.38%(3)	
	AI	LU1428950999	EUR	13.06.2016	-20.85%	-1.95%	11.54%	0.42%	
	AM	LU2702256756	USD	29.11.2023	-	-	8.53%(3)	8.53%(3)	
	AN	LU1683486226	EUR	11.10.2017	-20.90%	-1.98%	11.50%	-2.83%	
	AS	LU1116636702	EUR	03.10.2014	-21.48%	-2.71%	10.71%	-0.27%	
	B	LU1112750929	EUR	03.10.2014	-21.20%	-2.34%	11.10%	3.20%	
	C	LU1482063846	EUR	08.09.2016	-21.49%	-2.69%	10.70%	-8.41%	
	F	LU2001739452	EUR	01.07.2019	-21.17%	-2.29%	0.91%(1)	-15.65%(1)	
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	13.02.2015	-21.38%	-3.95%	8.19%	-7.13%	
	H (hedged)	LU0035745552	USD	25.10.1991	-20.09%	0.18%	12.89%	248.37%	
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	17.12.2020	-20.99%	-3.45%	8.04%	-17.13%	
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	25.10.1991	-19.71%	0.48%	11.23%	59.52%	
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	04.10.2017	-21.10%	-3.57%	8.57%	-8.45%	
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	04.10.2017	-19.83%	0.52%	13.32%	9.99%	
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	10.12.2019	-20.92%	-3.37%	8.75%	-13.25%	
	I	LU1112751067	EUR	03.10.2014	-20.85%	-1.95%	11.55%	6.74%	
	N	LU1612360716	EUR	30.05.2017	-20.90%	-1.99%	11.51%	-1.45%	
	R	LU0420003963	EUR	03.10.2014	-20.73%	-1.76%	11.66%	8.47%	
	S	LU1502169409	EUR	17.10.2016	-20.56%	-1.58%	11.94%	4.61%	
					Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)	-11.62%	-3.60%	2.82%	-6.31%
				Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)	-11.43%	-2.04%	5.57%	4.44%	
				Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)	-9.99%	0.55%	7.48%	60.24%	
<b>Eastern European Bond (in Liquidation)</b>	A	LU0080215030	EUR	05.09.1997	-34.32%	-99.30%	-(4)	-98.79%(5)	
	AM	LU0469618036	EUR	08.03.2010	-34.57%	-99.01%	-(4)	-99.35%(5)	
	AM	LU0571068591	USD	01.02.2011	-44.27%	-98.78%	-(4)	-99.47%(5)	
	AN	LU1683489329	EUR	13.10.2017	-33.95%	-97.58%	-(4)	-98.40%(5)	
	B	LU0080215204	EUR	05.09.1997	-35.35%	-97.19%	-0.41%(4)	-95.21%(5)	
	C	LU0137004601	EUR	16.07.2007	-35.61%	-97.19%	-0.32%(4)	-97.91%(5)	
	I	LU0278087431	EUR	13.07.2007	-34.97%	-97.18%	-0.41%(4)	-97.55%(5)	
	N	LU1683483801	EUR	05.10.2017	-35.00%	-97.19%	-(4)	-98.17%(5)	
	R	LU0420004268	EUR	16.09.2010	-34.64%	-97.18%	-(4)	-97.93%(5)	
		JP Morgan GBI-EM Global Europe			-39.41%	11.28%	6.40%(4)	62.82%(4)	
<b>Value Bond</b>	A	LU0218908985	CHF	01.07.2005	-14.64%	1.38%	4.38%(8)	4.47%(8)	
	AN	LU1683482746	CHF	05.10.2017	-14.61%	1.49%	3.92%(8)	-1.83%(8)	
	B	LU0218909108	CHF	01.07.2005	-14.64%	1.38%	4.36%(8)	4.28%(8)	
	I	LU0278084842	CHF	07.01.2009	-14.51%	1.52%	4.39%(8)	6.20%(8)	
	N	LU1683480377	CHF	02.10.2017	-14.55%	1.49%	4.42%(8)	-1.01%(8)	
	R	LU0420004698	CHF	03.06.2009	-14.50%	1.54%	4.45%(8)	5.16%(8)	
	S	LU0571089084	CHF	31.05.2011	-14.21%	1.84%	0.80%(1)	3.75%(1)	
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	A	LU0105717663	EUR	09.12.1999	-16.94%	1.46%	5.59%(8)	56.16%(8)	
	AM	LU0571069219	USD	01.02.2011	-29.48%	9.14%	5.49%(8)	-23.51%(8)	
	AN	LU1683487117	EUR	11.10.2017	-16.61%	1.86%	5.78%(8)	2.56%(8)	

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Absolute Return Bond (EUR) (continued)</b>	B	LU0105717820	EUR	09.12.1999	-16.94%	1.46%	5.58%(8)	55.34%(8)
	C	LU0137004866	EUR	16.07.2007	-17.24%	1.09%	5.39%(8)	8.33%(8)
	H (hedged)	LU1028901913	USD	12.02.2014	-15.79%	4.07%	6.40%(8)	16.57%(8)
	HI (hedged)	LU1028902051	USD	12.02.2014	-15.47%	4.52%	6.62%(8)	21.08%(8)
	I	LU0278087514	EUR	27.04.2007	-16.59%	1.89%	5.80%(8)	23.51%(8)
	N	LU1683481003	EUR	03.10.2017	-16.62%	1.85%	5.79%(8)	1.74%(8)
	R	LU0420005075	EUR	03.06.2009	-16.42%	2.10%	5.91%(8)	15.86%(8)
	S	LU0571089167	EUR	05.09.2014	-16.09%	2.50%	1.21%(1)	2.44%(1)
<b>Sustainable Emerging Markets Local</b>								
<b>Currency Bond</b>	A	LU0563307551	USD	25.01.2011	-16.18%	11.54%	5.87%	0.13%
	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.09.2021	-16.78%	9.07%	4.38%	-5.25%
	AM	LU0563307635	USD	25.06.2012	-16.52%	11.12%	5.43%	-6.72%
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	01.04.2016	-17.49%	8.86%	3.67%	3.27%
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	01.04.2016	-13.41%	13.56%	7.92%	49.05%
	AN	LU1683487208	USD	11.10.2017	-15.65%	12.22%	6.53%	8.19%
	B	LU0752070267	CHF	12.03.2012	-10.70%	0.96%	1.69%	-12.13%
	B	LU0752071745	EUR	12.03.2012	-1.59%	3.35%	3.81%	12.83%
	B	LU0563307718	USD	25.01.2011	-16.17%	11.54%	5.87%	0.14%
	C	LU0563307809	USD	25.01.2011	-16.51%	11.10%	5.45%	-5.17%
	G	LU2550874106	USD	21.11.2022	-	13.28%	6.74%	20.91%
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	18.01.2011	-17.88%	6.71%	1.20%	-27.53%
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	25.01.2011	-17.81%	8.34%	3.72%	-19.96%
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	16.03.2011	-17.35%	7.43%	1.83%	-20.97%
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	10.04.2014	-17.26%	8.98%	4.46%	-16.61%
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	05.10.2017	-17.31%	7.39%	1.91%	-13.11%
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	12.10.2017	-17.25%	9.03%	4.38%	-8.09%
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	10.12.2019	-16.94%	7.78%	2.30%	-3.45%
	I	LU0563307981	USD	25.01.2011	-15.62%	12.29%	6.56%	9.33%
	N	LU1683483124	USD	05.10.2017	-15.65%	12.24%	6.53%	7.81%
R	LU0563308013	USD	25.01.2011	-15.26%	12.75%	7.02%	14.31%	
	J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite	USD			-19.43%	11.34%	6.00%	7.80%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>								
	A	LU0129602552	CHF	12.06.2001	-25.01%	5.02%	1.87%	162.70%
	AN	LU1683480708	CHF	03.10.2017	-24.39%	5.90%	2.71%	24.60%
	B	LU0129602636	CHF	12.06.2001	-25.01%	5.03%	1.86%	162.72%
	C	LU1651443506	CHF	11.08.2017	-25.46%	4.39%	1.26%	18.35%
	I	LU0278085229	CHF	13.07.2007	-24.36%	5.94%	2.76%	90.56%
	N	LU1684195974	CHF	02.10.2017	-24.39%	5.90%	2.71%	25.46%
	R	LU0420005661	CHF	15.11.2013	-23.81%	6.71%	3.50%	134.48%
	S	LU1700372607	CHF	20.10.2017	-23.63%	6.95%	3.73%	32.80%
	SPI Extra® TR				-23.00%	5.90%	6.51%	317.71%
<b>European Equity</b>								
	A	LU0153585053	EUR	16.12.2002	-14.66%	5.35%	9.24%	303.08%
	AN	LU1683482662	EUR	05.10.2017	-13.95%	6.23%	10.15%	43.70%
	B	LU0153585137	EUR	16.12.2002	-14.66%	5.35%	9.24%	302.87%
	C	LU0153585210	EUR	16.07.2007	-15.17%	4.72%	8.59%	79.79%
	G	LU1506585600	EUR	28.10.2016	-13.52%	6.76%	10.71%	68.49%
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	16.06.2017	-12.27%	9.39%	12.13%	59.42%
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF	10.12.2019	-13.66%	5.15%	8.11%	26.76%
	I	LU0278085062	EUR	03.04.2007	-13.80%	6.41%	10.34%	137.56%
	N	LU1683480294	EUR	02.10.2017	-13.95%	6.22%	10.15%	44.52%
	R	LU0420007444	EUR	03.06.2009	-13.34%	6.98%	10.94%	311.73%
	S	LU1502169151	EUR	17.10.2016	-13.25%	7.09%	11.05%	72.20%
	MSCI Europe Index TR net				-7.93%	13.50%	17.46%	337.01%
<b>US Equity</b>								
	A	LU0035763456	USD	21.11.1991	-13.34%	16.13%	18.53%	2,360.96%
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	01.12.2017	-14.23%	13.68%	17.55%	85.33%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung	
<b>US Equity (continued)</b>	AI	LU1506584975	USD	28.10.2016	-12.46%	17.30%	19.72%	177.80%	
	AN	LU1683485764	USD	10.10.2017	-12.61%	17.09%	19.51%	125.28%	
	ANG	LU1550199050	USD	27.01.2017	-12.22%	17.64%	20.07%	167.14%	
	B	LU1717118274	EUR	24.11.2017	1.74%	7.59%	16.23%	120.70%	
	B	LU0035765741	USD	21.11.1991	-13.33%	16.13%	18.53%	2,365.59%	
	B1	LU1683479957	USD	29.09.2017	-13.38%	16.07%	18.48%	114.37%	
	C	LU0137005913	USD	16.07.2007	-13.85%	15.43%	17.82%	291.89%	
	C1	LU1683480021	USD	29.09.2017	-13.85%	15.44%	17.80%	106.37%	
	G	LU1787046561	EUR	08.06.2018	3.10%	9.03%	17.78%	125.35%	
	G	LU1717118357	GBP	24.11.2017	3.87%	8.07%	15.81%	127.47%	
	G	LU1428951294	USD	13.06.2016	-12.17%	17.68%	20.12%	196.47%	
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	10.01.2006	-15.12%	12.52%	16.38%	273.95%	
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	12.02.2019	-13.98%	14.02%	17.84%	79.46%	
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	23.03.2016	-14.13%	12.28%	14.73%	129.94%	
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	10.06.2008	-14.28%	13.68%	17.53%	386.59%	
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	10.10.2017	-14.41%	13.45%	17.41%	92.18%	
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR	03.03.2022	-8.46%	14.04%	17.84%	23.01%	
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	10.12.2019	-13.68%	12.87%	15.29%	52.43%	
	I	LU1664635726	EUR	18.08.2017	2.76%	8.68%	17.40%	149.65%	
	I	LU0278092605	USD	16.03.2007	-12.46%	17.30%	19.73%	429.65%	
	N	LU0897674072	USD	11.03.2013	-12.61%	17.09%	19.51%	303.77%	
	NG	LU2442792524	EUR	03.03.2022	2.08%	8.98%	17.74%	30.99%	
	NG	LU2442792367	USD	03.03.2022	-7.19%	17.66%	20.05%	31.10%	
	NG2	LU2716888909	GBP	14.12.2023	-	-	12.31%(3)	12.31%(3)	
	R	LU0420007790	USD	03.06.2009	-11.99%	17.93%	20.37%	727.58%	
	S	LU0571090686	USD	17.12.2020	-11.73%	18.27%	20.71%	49.09%	
	U1	LU1809221994	USD	30.05.2018	-12.63%	17.06%	19.48%	109.39%	
		S&P 500 - TR				-11.23%	15.94%	27.14%	2,737.00%
	<b>Global Equity</b>	A	LU0218910023	USD	01.07.2005	-21.24%	12.04%	15.61%	350.32%
		AHG (hedged)	LU2662990873	CHF	31.08.2023	-	-	12.25%	12.25%
AI		LU1121575069	EUR	24.10.2014	-6.61%	4.85%	14.50%	188.25%	
AMI		LU2643771376	EUR	14.07.2023	-	1.09%	14.52%	15.77%	
AN		LU1683485921	USD	10.10.2017	-20.59%	12.97%	16.57%	78.84%	
B		LU0979498168	SEK	15.10.2013	-3.04%	15.36%	8.13%	292.73%	
B		LU0218910536	USD	01.07.2005	-21.24%	12.04%	15.61%	350.34%	
B1		LU1683479361	USD	29.09.2017	-21.28%	11.98%	15.55%	71.04%	
C		LU0218910965	USD	16.07.2007	-21.72%	11.37%	14.92%	174.47%	
C1		LU1683479445	USD	29.09.2017	-21.71%	11.37%	14.92%	64.70%	
G		LU1489322047	USD	21.09.2016	-20.27%	13.43%	17.04%	123.46%	
H (hedged)		LU0218911690	EUR	02.11.2007	-23.01%	8.36%	13.37%	106.08%	
H (hedged)		LU0971939599	SEK	24.09.2013	-23.05%	8.39%	13.27%	103.79%	
HC (hedged)		LU0333249364	EUR	15.04.2008	-23.44%	7.77%	12.75%	120.13%	
HI (hedged)		LU2243976318	CHF	04.11.2020	-22.22%	7.94%	11.78%	14.94%	
HI (hedged)		LU0368555768	EUR	10.06.2008	-22.23%	9.47%	14.55%	154.08%	
HN (hedged)		LU2277595851	CHF	18.01.2021	-22.34%	7.74%	11.62%	5.77%	
HN (hedged)		LU1550202458	EUR	31.01.2017	-22.32%	9.24%	14.34%	78.64%	
HR (hedged)		LU2054207035	CHF	10.12.2019	-21.78%	8.62%	12.34%	29.72%	
HS (hedged)		LU2090086880	CHF	07.01.2020	-21.59%	8.75%	12.61%	27.61%	
I		LU1171709931	EUR	29.01.2015	-6.61%	4.85%	14.50%	144.23%	
I		LU0824095136	GBP	14.11.2012	-5.91%	3.92%	12.58%	282.53%	
I		LU0278093595	USD	19.06.2008	-20.45%	13.17%	16.78%	267.47%	
N		LU0858753451	USD	03.12.2012	-20.59%	12.97%	16.57%	199.54%	
R		LU0420007956	USD	03.06.2009	-20.02%	13.78%	17.40%	457.97%	
S		LU2294183947	EUR	26.02.2021	-5.88%	5.68%	15.41%	36.37%	
S		LU0571091494	USD	02.07.2012	-19.82%	14.06%	17.72%	269.31%	
U1	LU1809221721	USD	30.05.2018	-20.47%	13.13%	16.72%	71.41%		

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Global Equity (continued)</b>	MSCI All Country World Index TR net				-15.88%	13.95%	23.44%	310.71%
<b>Global Equity Income</b>	A Gross	LU0129603287	USD	30.12.2016	-10.01%	8.14%	15.21%	63.23%
	AN	LU1683489592	USD	13.10.2017	-9.28%	9.01%	0.07%(1)	25.10%(1)
	AQ Gross	LU1651442953	USD	18.08.2017	-10.00%	8.15%	15.21%	42.30%
	B	LU0129603360	USD	30.12.2016	-10.00%	8.14%	15.20%	63.22%
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	30.12.2016	-11.80%	4.84%	12.87%	35.98%
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	30.12.2016	-11.15%	5.80%	13.82%	45.09%
	I	LU0278093322	USD	30.12.2016	-9.25%	9.05%	16.20%	74.37%
	N	LU1683481771	USD	02.10.2017	-9.28%	9.01%	16.13%	47.25%
	R	LU0420008335	USD	30.12.2016	-8.84%	9.54%	16.69%	79.96%
	MSCI All Country World Index TR net				-15.88%	13.95%	23.44%	126.66%
<b>Emerging Markets Equity A</b>	LU0040506734	USD	03.11.1992	-22.64%	-6.29%	1.94%	582.85%	
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	03.12.2012	-23.37%	-7.85%	1.18%	-10.90%
	AI	LU1471805603	USD	16.08.2016	-21.81%	-5.29%	3.05%	3.10%
	AN	LU1233654372	USD	22.05.2015	-21.80%	-5.27%	3.06%	2.78%
	AX	LU2086609422	CHF	07.01.2020	-16.47%	-14.03%	1.97%(1)	-22.60%(1)
	B	LU0040507039	USD	03.11.1992	-22.64%	-6.29%	1.94%	582.67%
	B1	LU1683479528	USD	29.09.2017	-22.67%	-6.38%	1.90%	-14.73%
	C	LU0137006218	USD	16.07.2007	-23.10%	-6.85%	1.33%	15.90%
	G	LU2240594775	USD	30.10.2020	-21.67%	-5.01%	3.38%	-14.58%
	G	LU1828133469	EUR	08.06.2018	-7.96%	-12.07%	-0.82%(1)	-3.76%(1)
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	11.04.2012	-24.21%	-10.15%	-2.29%	-22.87%
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	02.12.2005	-24.17%	-8.84%	0.07%	54.80%
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	15.04.2008	-24.58%	-9.40%	-0.50%	-9.93%
	HG (hedged)	LU1828133626	EUR	08.06.2018	-23.34%	-7.66%	-0.54%(1)	-21.27%(1)
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	19.12.2011	-23.42%	-9.27%	-1.18%	-1.01%
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	10.06.2008	-23.40%	-7.83%	1.18%	7.64%
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	10.10.2017	-23.38%	-9.26%	-1.22%	-26.63%
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	11.02.2015	-23.33%	-7.84%	1.18%	-13.53%
	HN (hedged)	LU1179464281	GBP	11.02.2015	-22.57%	-6.32%	-0.33%(1)	-8.63%(1)
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	10.12.2019	-23.01%	-8.78%	-0.70%	-19.39%
	I	LU1179465254	EUR	11.02.2015	-8.22%	-12.25%	1.04%	7.26%
	I	LU0787641983	GBP	11.06.2012	-7.52%	-13.02%	-0.65%	45.98%
	I	LU0278093082	USD	30.03.2007	-21.81%	-5.28%	3.05%	81.30%
	N	LU0858753535	USD	03.12.2012	-21.79%	-5.27%	3.05%	8.33%
	R	LU0420008509	USD	03.06.2009	-21.38%	-4.77%	3.60%	125.31%
	S	LU0209301448	USD	01.02.2005	-21.23%	-4.58%	3.80%	268.28%
	U1	LU1809222026	USD	30.05.2018	-21.82%	-5.30%	3.03%	-8.43%
	MSCI Emerging Market TR net				-21.80%	1.25%	15.07%	455.18%
<b>Asia ex Japan</b>	A	LU0084450369	USD	25.02.1998	-21.70%	-9.22%	0.73%	371.00%
	AN	LU1683484288	USD	09.10.2017	-21.04%	-8.46%	1.57%	0.55%
	B	LU0084408755	USD	25.02.1998	-21.70%	-9.22%	0.73%	371.08%
	C	LU0137007026	USD	16.07.2007	-22.17%	-9.76%	0.13%	23.90%
	G	LU1917570845	USD	12.02.2019	-20.70%	-8.08%	-1.21%(1)	-5.20%(1)
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	02.12.2005	-23.39%	-11.91%	-1.14%	49.48%
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	10.06.2008	-22.58%	-10.99%	-0.12%	28.66%
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	09.10.2017	-22.74%	-11.20%	-0.32%	-14.48%
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	10.12.2019	-21.99%	-11.84%	-1.94%	-18.81%
	I	LU0278091540	USD	04.04.2007	-20.89%	-8.29%	1.78%	87.33%
	N	LU0923573769	USD	05.08.2013	-21.05%	-8.46%	1.57%	36.74%
	R	LU0420008848	USD	03.06.2009	-20.46%	-7.79%	2.31%	157.51%
	S	LU1687389434	USD	06.10.2017	-20.26%	-7.48%	-1.05%(1)	3.98%(1)
	MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net				-21.44%	-0.61%	15.73%	376.43%
<b>Global Environmental Change</b>	A	LU1407930350	CHF	29.07.2016	-18.55%	2.47%	10.55%	88.20%
	A	LU0384405519	EUR	17.11.2008	-10.25%	4.90%	12.84%	476.47%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
Global Environmental Change (continued)	AN	LU1683484874	CHF	09.10.2017	-17.87%	3.32%	11.47%	59.33%
	AN	LU1683485178	EUR	10.10.2017	-9.51%	5.77%	13.77%	95.64%
	AQNG	LU2585198927	USD	14.03.2023	-	5.18%	16.50%	22.53%
	B	LU1407930780	CHF	29.07.2016	-18.55%	2.46%	10.55%	88.20%
	B	LU0384405600	EUR	17.11.2008	-10.25%	4.90%	12.84%	475.75%
	B1	LU2319663238	USD	08.04.2021	-23.58%	13.13%	15.05%	9.75%
	C	LU1651443175	EUR	11.08.2017	-10.79%	4.27%	12.17%	88.88%
	C	LU1956006941	USD	12.07.2019	-24.01%	12.55%	14.39%	68.07%
	C1	LU2319663584	USD	08.04.2021	-24.11%	12.37%	14.23%	7.18%
	G	LU2391439036	EUR	08.10.2021	-3.68%	6.24%	14.29%	16.95%
	G	LU2604377981	USD	24.04.2023	-	3.22%	16.56%	20.31%
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	15.07.2016	-10.38%	3.07%	10.06%	105.15%
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	17.03.2021	-9.04%	6.37%	12.51%	26.24%
	H (hedged)	LU1618348079	USD	02.06.2017	-8.80%	7.78%	14.55%	113.39%
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	10.10.2017	-9.65%	3.91%	10.97%	83.63%
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	17.03.2021	-8.34%	7.26%	13.45%	29.91%
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	10.10.2017	-8.01%	8.55%	15.44%	121.73%
	HNG (hedged)	LU2708310870	CHF	16.11.2023	-	-	19.20%(3)	19.20%(3)
	HNG (hedged)	LU2708310797	USD	16.11.2023	-	-	22.79%(3)	22.79%(3)
	HNG (hedged)	LU2708310953	SGD	16.11.2023	-	-	21.27%(3)	21.27%(3)
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	10.12.2019	-8.96%	4.69%	11.80%	68.29%
	HS (hedged)	LU2801348728	CHF	03.05.2024	-	-	2.71%(3)	2.71%(3)
	I	LU0384405949	EUR	17.11.2008	-9.47%	5.81%	13.82%	560.32%
	I	LU2250008831	USD	09.11.2020	-22.89%	14.21%	16.08%	29.91%
	N	LU1683484957	CHF	10.10.2017	-17.87%	3.31%	11.46%	59.55%
	N	LU1598842364	EUR	27.04.2017	-9.51%	5.77%	13.77%	99.82%
	N	LU1618348236	GBP	04.08.2017	-8.61%	5.09%	12.14%	94.61%
	NG	LU2585198760	GBP	14.03.2023	-	0.84%	12.35%	13.29%
	NG	LU2585198844	USD	14.03.2023	-	5.18%	16.49%	22.52%
	NG	LU2640912098	EUR	20.07.2023	-	-2.01%	14.23%	11.93%
	R	LU0385068894	EUR	17.11.2008	-8.81%	6.58%	14.64%	624.65%
	S	LU1956006784	EUR	12.07.2019	-8.61%	6.82%	14.90%	93.42%
SA	LU2801348645	EUR	03.05.2024	-	-	3.52%(3)	3.52%(3)	
U1	LU2840100437	USD	12.07.2024	-	-	-0.04%(3)	-0.04%(3)	
	MSCI World Index TR net				-0.30%	7.10%	22.01%	558.11%
Energy Revolution	A	LU1407930194	CHF	29.07.2016	-11.10%	-20.21%	2.53%	-3.88%
	A	LU0384406087	EUR	17.11.2008	-2.04%	-18.31%	4.65%	115.01%
	AN	LU1683485418	EUR	10.10.2017	-1.23%	-17.64%	5.51%	10.90%
	B	LU1407930277	CHF	29.07.2016	-11.10%	-20.21%	2.53%	-3.88%
	B	LU0384406160	EUR	17.11.2008	-2.04%	-18.31%	4.65%	113.95%
	C	LU0384406244	EUR	17.11.2008	-2.63%	-18.80%	4.03%	94.11%
	C	LU0571082402	USD	01.02.2011	-17.06%	-12.36%	6.09%	-17.78%
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	12.05.2011	-2.28%	-19.68%	1.97%	2.45%
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	10.10.2017	-1.50%	-19.03%	2.80%	3.82%
	I	LU0384406327	EUR	17.11.2008	-1.19%	-17.60%	5.56%	145.46%
	N	LU0952815594	EUR	22.07.2013	-1.23%	-17.64%	5.52%	25.74%
	N	LU2269201534	USD	17.12.2020	-15.86%	-11.10%	7.61%	-8.37%
	R	LU0385069272	EUR	17.11.2008	-0.66%	-17.16%	6.13%	166.91%
	MSCI All Country World TR net				-1.25%	5.57%	21.04%	537.37%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	LU0384409180	USD	17.11.2008	-21.70%	-2.65%	8.72%	281.66%
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	06.11.2017	-22.36%	-4.59%	7.72%	-9.58%
	AI	LU1984203791	USD	07.05.2019	-21.02%	-1.80%	9.68%	11.21%
	AN	LU1683484361	USD	09.10.2017	-21.06%	-1.84%	9.63%	9.62%
	B	LU0384409263	USD	17.11.2008	-21.70%	-2.64%	8.72%	281.44%
	B1	LU2177019705	USD	28.05.2020	-21.75%	-2.70%	8.67%	10.84%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (continued)	C1	LU2177019887	USD	28.05.2020	-22.19%	-3.22%	8.09%	8.28%
	G	LU2079841750	EUR	06.12.2019	-6.76%	-8.68%	7.95%	14.42%
	G	LU1859548031	GBP	27.07.2018	-6.06%	-9.49%	6.15%	11.01%
	G	LU1859547652	USD	27.07.2018	-20.72%	-1.42%	10.08%	11.35%
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	17.11.2008	-23.03%	-5.42%	6.80%	207.28%
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	17.11.2008	-22.38%	-4.57%	7.72%	249.57%
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	09.10.2017	-22.45%	-4.62%	7.72%	-6.47%
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	31.05.2023	-	2.42%	5.01%	7.55%
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	10.12.2019	-21.98%	-5.27%	5.86%	0.75%
	I	LU2250524761	EUR	25.11.2020	-7.13%	-9.02%	7.54%	-6.01%
	I	LU0384410279	USD	17.11.2008	-21.03%	-1.80%	9.67%	337.74%
	N	LU2019989305	GBP	12.07.2019	-6.28%	-9.70%	5.90%	7.75%
	N	LU1683484445	USD	10.10.2017	-21.06%	-1.83%	9.62%	9.14%
	R	LU0385070528	USD	17.11.2008	-20.45%	-1.09%	10.47%	381.59%
	S	LU2146184358	USD	14.04.2020	-20.27%	-0.86%	10.71%	22.34%
	U1	LU2177019960	USD	28.05.2020	-21.08%	-1.86%	9.59%	14.91%
		MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net				-21.44%	-0.61%	15.73%
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>								
	A	LU0571085330	USD	15.07.2011	-25.98%	-0.87%	9.11%	47.62%
	AG	LU1892255636	EUR	29.10.2018	-11.98%	-6.98%	8.36%	29.59%
	AG	LU1993004743	USD	15.05.2019	-25.03%	0.40%	10.51%	11.72%
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	01.12.2017	-27.40%	-3.69%	7.13%	-16.92%
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	06.11.2017	-26.80%	-2.80%	8.08%	-12.37%
	AI	LU1717117979	EUR	24.11.2017	-12.35%	-7.37%	7.91%	7.83%
	AI	LU1609308298	USD	18.05.2017	-25.33%	-0.03%	10.05%	24.93%
	AN	LU1717118191	GBP	24.11.2017	-11.54%	-8.04%	6.29%	2.66%
	AN	LU1683485681	USD	10.10.2017	-25.36%	-0.05%	10.01%	4.01%
	AQG	LU2066060703	EUR	13.11.2019	-11.99%	-7.25%	8.35%	3.20%
	AQG	LU2066060539	GBP	13.11.2019	-11.32%	-7.83%	6.56%	1.65%
	AQG	LU2066060968	USD	13.11.2019	-25.03%	-1.06%	10.50%	2.55%
	AQNG	LU2066060612	EUR	13.11.2019	-12.03%	-7.02%	8.32%	3.33%
	AQNG	LU2066060455	GBP	13.11.2019	-11.38%	-7.83%	6.50%	1.51%
	AQNG	LU2066060885	USD	13.11.2019	-25.04%	0.37%	10.46%	3.87%
	ASX	LU1964740309	EUR	22.03.2019	-11.98%	-7.00%	-1.08%(1)	-0.10%(1)
	B	LU2028144173	EUR	28.08.2019	-13.10%	-8.17%	6.96%	6.13%
	B	LU1602272657	SEK	10.05.2017	-8.90%	2.04%	2.07%	33.44%
	B	LU0571085413	USD	15.07.2011	-25.98%	-0.86%	9.11%	47.59%
	B1	LU1882611756	USD	04.10.2018	-26.01%	-0.93%	9.06%	6.80%
	C	LU1651443332	USD	11.08.2017	-26.42%	-1.47%	8.46%	3.42%
	C1	LU1882611830	USD	04.10.2018	-26.42%	-1.46%	8.46%	3.38%
	G	LU2362693702	EUR	15.07.2021	-11.97%	-6.99%	8.37%	-16.46%
	G	LU1767066605	USD	15.03.2018	-25.02%	0.40%	10.51%	-2.82%
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	11.08.2017	-27.39%	-3.66%	7.10%	-8.09%
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	11.08.2017	-27.83%	-4.25%	6.48%	-11.70%
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	28.02.2017	-26.89%	-4.26%	5.49%	7.13%
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	08.08.2017	-26.83%	-2.86%	8.06%	-4.97%
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	04.12.2017	-26.89%	-4.29%	5.44%	-16.31%
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	30.01.2019	-26.81%	-2.88%	8.03%	-3.52%
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	03.03.2022	-15.20%	-2.43%	8.46%	-10.26%
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	10.12.2019	-26.31%	-3.53%	6.27%	-7.93%
	I	LU1626216888	EUR	16.06.2017	-12.35%	-7.36%	7.91%	24.40%
	I	LU0571085686	USD	15.07.2011	-25.34%	-0.01%	10.06%	65.37%
	N	LU1918004273	EUR	20.12.2018	-12.39%	-7.39%	7.87%	22.11%
	N	LU1618348582	GBP	31.05.2017	-11.55%	-8.04%	6.28%	21.12%
	N	LU1626216961	USD	16.06.2017	-25.37%	-0.04%	10.01%	22.64%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>mtx Sustainable</b>	NG	LU2442792284	EUR	03.03.2022	-5.59%	-7.00%	8.30%	-4.91%
<b>Emerging Markets</b>	NG	LU2442792011	USD	03.03.2022	-14.20%	0.42%	10.50%	-4.79%
<b>Leaders (continued)</b>	R	LU0571092898	USD	15.07.2011	-24.79%	0.72%	10.85%	78.94%
	S	LU1572142096	USD	28.02.2017	-24.62%	0.95%	11.11%	44.34%
	U1	LU1882611913	USD	04.10.2018	-25.39%	-0.07%	9.98%	12.25%
	MSCI Emerging Market TR net				-21.80%	1.25%	15.07%	33.69%
<b>mtx Emerging Markets</b>								
<b>Leaders ex China</b>	E	LU2601939882	USD	20.09.2023	-	-	19.93%(6)	19.93%(6)
	E	LU2644752441	GBP	20.09.2023	-	-	13.19%(6)	13.19%(6)
	HN (hedged)	LU2777474995	CHF	27.03.2024	-	-	4.16%(3)	4.16%(3)
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF	20.09.2023	-	-	15.30%(6)	15.30%(6)
	I	LU2601939379	USD	20.09.2023	-	-	19.49%(6)	19.49%(6)
	N	LU2601939536	EUR	20.09.2023	-	-	15.61%(6)	15.61%(6)
	N	LU2644752524	GBP	20.09.2023	-	-	12.64%(6)	12.64%(6)
	N	LU2711870928	USD	28.11.2023	-	-	15.50%(6)	15.50%(6)
	N	LU2711871066	CHF	28.11.2023	-	-	11.54%(6)	11.54%(6)
	R	LU2601939619	USD	20.09.2023	-	-	20.06%(6)	20.06%(6)
	S	LU2601939452	USD	20.09.2023	-	-	20.36%(6)	20.36%(6)
	MSCI EM ex China 10/40 Net Index (USD)				-	5.50%	22.17%(6)	22.17%(6)
<b>Smart Data Equity</b>	A	LU0848325295	USD	13.12.2012	-23.80%	13.28%	16.90%	104.71%
	AN	LU1683487547	USD	12.10.2017	-23.21%	14.13%	17.76%	47.59%
	B	LU0848325378	USD	14.12.2012	-23.79%	13.27%	16.90%	104.70%
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	17.12.2012	-25.55%	8.06%	11.86%	55.00%
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	17.12.2012	-25.64%	9.60%	14.61%	65.49%
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	10.04.2014	-24.95%	8.85%	12.77%	39.71%
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	10.04.2014	-25.05%	10.44%	15.53%	49.62%
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	04.10.2017	-24.98%	8.74%	12.70%	18.72%
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	10.02.2015	-25.07%	10.33%	15.51%	34.05%
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	10.02.2015	-24.27%	12.37%	16.91%	45.60%
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	10.12.2019	-24.43%	9.50%	13.48%	25.87%
	I	LU0848325618	USD	13.12.2012	-23.19%	14.17%	17.82%	124.55%
	N	LU0848325709	USD	10.02.2015	-23.22%	14.14%	17.77%	64.00%
	R	LU0848325881	USD	13.12.2012	-22.67%	14.94%	18.61%	139.40%
	MSCI All Country World Index TR net				-15.88%	13.95%	23.44%	223.11%
<b>Commodity</b>	B	LU0415414829	USD	04.04.2007	23.22%	-8.99%	-2.67%	-23.19%
	C	LU0415415123	USD	18.09.2009	22.48%	-9.55%	-3.25%	-19.22%
	G	LU1495972553	GBP	30.09.2016	47.51%	-15.41%	-5.01%	45.38%
	G	LU1912801211	USD	28.11.2018	24.63%	-7.96%	-1.57%	49.81%
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	25.04.2007	21.31%	-13.09%	-6.76%	-47.14%
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	14.05.2008	21.72%	-11.80%	-4.50%	-57.33%
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	18.11.2010	22.20%	-11.90%	-4.62%	-35.85%
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	16.02.2009	22.30%	-12.49%	-6.09%	-16.86%
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	03.07.2009	22.57%	-11.25%	-3.76%	-18.46%
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	21.06.2011	23.02%	-11.33%	-4.06%	-36.18%
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	13.10.2017	22.27%	-12.53%	-6.05%	11.42%
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	13.10.2017	22.77%	-11.22%	-3.81%	17.63%
	HS (hedged)	LU0692735565	CHF	31.10.2011	23.34%	-11.83%	-5.38%(1)	-31.40%(1)
	I	LU0415415800	USD	07.01.2009	24.19%	-8.28%	-1.90%	8.52%
	N	LU2466569675	GBP	13.04.2022	0.11%	-15.81%	-5.46%	-20.32%
	N	LU1683488867	USD	13.10.2017	24.15%	-8.31%	-1.94%	37.93%
	R	LU0415416790	USD	30.04.2008	24.91%	-7.73%	-1.33%	-26.42%
	Bloomberg Commodity Index TR				27.72%	-8.67%	-4.39%	-30.83%
<b>Dynamic Commodity</b>	B	LU0759371569	USD	02.05.2012	4.58%	1.44%	-0.44%(7)	-41.25%(7)
	H (hedged)	LU0759371999	CHF	02.05.2012	3.25%	-2.50%	-1.43%(7)	-53.95%(7)
	H (hedged)	LU0759372021	EUR	02.05.2012	3.38%	-1.05%	-0.84%(7)	-51.44%(7)
	HI (hedged)	LU0759372450	CHF	02.05.2012	4.31%	-1.65%	-0.96%(1)	-49.32%(1)

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Dynamic Commodity (continued)</b>	HI (hedged)	LU0759372534	EUR	02.05.2012	4.25%	-0.02%	-0.64%(7)	-47.15%(7)
	HN (hedged)	LU1683488784	CHF	13.10.2017	4.06%	-1.79%	-1.24%(7)	-22.66%(7)
	HN (hedged)	LU1683488602	EUR	13.10.2017	4.12%	-0.30%	-0.65%(7)	-20.35%(7)
	I	LU0759372880	USD	02.05.2012	5.55%	2.37%	0.11%(1)	-35.46%(1)
	R	LU0759372963	USD	15.11.2013	6.05%	2.83%	-0.09%(7)	-23.81%(7)
	S	LU2168325152	EUR	19.05.2020	24.98%	-4.34%	0.67%(7)	30.66%(7)
	S	LU0759376105	USD	06.02.2015	6.34%	3.14%	-0.04%(7)	-7.30%(7)
	Bloomberg Commodity Index TR				27.72%	-8.67%	-7.71%(7)	-21.18%(7)
<b>Non-Food Commodity</b>	B	LU1106544643	USD	28.11.2014	15.17%	-9.63%	-4.59%	-6.14%
	H (hedged)	LU1106545293	CHF	28.11.2014	12.98%	-13.67%	-8.65%	-29.03%
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	28.11.2014	13.35%	-12.59%	-6.52%	-24.38%
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	28.11.2014	13.88%	-13.28%	-7.93%	-23.83%
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	28.11.2014	14.30%	-11.93%	-5.70%	-18.07%
	I	LU1106544999	USD	28.11.2014	16.09%	-8.92%	-3.84%	1.10%
	N	LU1683489915	USD	04.12.2017	16.04%	-8.95%	-3.88%	19.68%
	R	LU1106545962	USD	28.11.2014	16.61%	-8.48%	-3.40%	5.55%
	S	LU2194484734	EUR	07.07.2020	37.26%	-14.99%	-5.02%	46.01%
	S	LU1106545020	USD	28.11.2014	17.05%	-8.13%	-0.54%(1)	12.78%(1)
	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR				32.18%	-14.74%	-1.21%	1.23%
<b>Emerging Markets Debt</b>	AH (hedged)	LU1482064224	EUR	08.09.2016	-26.75%	5.34%	18.03%	1.78%
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	21.11.2022	-	7.23%	15.98%	24.37%
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	10.03.2017	-26.40%	4.47%	15.63%	0.33%
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	10.03.2017	-26.43%	5.82%	18.74%	5.93%
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	18.12.2020	-26.43%	4.40%	15.69%	-6.45%
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	05.10.2017	-26.44%	5.88%	18.67%	-2.16%
	AI	LU1086766554	EUR	09.07.2014	-12.04%	0.98%	18.58%	76.42%
	AI	LU1572142179	USD	10.03.2017	-25.07%	9.00%	20.94%	25.14%
	AM	LU1675867243	USD	18.09.2017	-25.51%	8.38%	20.24%	10.08%
	AQ1	LU1683477746	USD	29.09.2017	-25.80%	7.95%	19.76%	7.50%
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	19.11.2019	-25.79%	7.96%	19.75%	3.66%
	AQC1	LU1683478397	USD	29.09.2017	-26.01%	7.65%	19.41%	5.27%
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	19.11.2019	-26.01%	7.65%	19.43%	2.21%
	AQG	LU1422763562	USD	01.06.2016	-24.92%	9.24%	21.19%	40.57%
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	13.03.2020	-25.48%	7.58%	20.17%	15.25%
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	20.05.2019	-26.25%	6.12%	18.82%	1.94%
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	20.05.2019	-25.36%	7.85%	20.55%	8.16%
	AQNG	LU1991126605	USD	20.05.2019	-24.93%	9.19%	21.14%	13.42%
	AS	LU1482064067	USD	08.09.2016	-25.79%	7.96%	19.76%	17.16%
	B	LU0926439562	USD	15.05.2013	-25.50%	8.37%	20.24%	40.22%
	B1	LU1683477829	USD	29.09.2017	-25.79%	7.95%	19.77%	7.49%
	C	LU1482063762	USD	08.09.2016	-25.80%	7.97%	19.76%	17.20%
	C1	LU1683478124	USD	29.09.2017	-26.02%	7.64%	19.44%	5.30%
	G	LU1828123312	EUR	08.06.2018	-11.85%	1.21%	18.82%	27.27%
	G	LU2122467942	USD	03.03.2020	-24.91%	9.24%	21.19%	4.33%
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	15.05.2013	-26.79%	3.83%	15.07%	7.23%
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	15.05.2013	-26.78%	5.33%	17.96%	15.42%
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	08.09.2016	-27.00%	4.89%	17.54%	-1.21%
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	07.09.2022	-	5.57%	15.91%	22.37%
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	06.12.2019	-26.30%	6.15%	18.89%	-0.23%
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	21.11.2022	-	10.29%	20.59%	33.00%
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	15.05.2013	-26.38%	4.46%	15.60%	13.90%
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	15.05.2013	-26.43%	5.92%	18.71%	22.89%
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	27.10.2017	-25.50%	7.75%	20.31%	6.38%
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	03.10.2017	-26.45%	4.38%	15.69%	-7.04%
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	12.10.2017	-26.49%	5.96%	18.66%	-2.15%



# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilkategorie-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung	
<b>Emerging Markets Debt (continued)</b>	HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	22.03.2022	-11.18%	4.73%	16.01%	7.91%	
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	10.12.2019	-26.15%	4.78%	16.09%	-4.11%	
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	21.06.2017	-25.94%	5.06%	16.38%	0.24%	
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	17.10.2016	-25.97%	6.57%	19.43%	11.56%	
	I	LU0926439729	USD	15.05.2013	-25.07%	9.00%	20.92%	49.63%	
	N	LU0926439646	USD	15.05.2013	-25.11%	8.96%	20.88%	48.74%	
	R	LU0992847904	USD	15.11.2013	-24.82%	9.37%	21.33%	63.39%	
	S	LU1171709691	USD	20.01.2015	-24.62%	9.66%	21.65%	58.65%	
	U1	LU1809222455	USD	30.05.2018	-25.22%	8.80%	20.70%	15.78%	
	UAQ1 Gross	LU2066061693	USD	19.11.2019	-25.21%	8.87%	0.70%(1)	-10.25%(1)	
		J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index				-20.82%	5.77%	13.42%	38.84%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	A	LU2145397134	USD	30.09.2020	-23.99%	6.44%	13.17%	5.30%	
	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	30.09.2020	-25.16%	3.68%	11.20%	-1.62%	
	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	12.11.2020	-24.45%	4.59%	12.32%	-2.10%	
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	22.02.2022	-18.85%	4.21%	11.73%	-5.52%	
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	30.09.2020	-23.88%	5.85%	13.30%	5.12%	
	AI	LU2145396169	USD	30.09.2020	-23.47%	7.12%	13.83%	7.88%	
	AI	LU2677656261	EUR	04.10.2023	-	-	12.94%(3)	12.94%(3)	
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	27.03.2024	-	-	3.98%(3)	3.98%(3)	
	B	LU2145397050	USD	30.09.2020	-23.95%	6.46%	13.17%	5.38%	
	E	LU2145396912	USD	30.09.2020	-23.18%	7.61%	14.37%	9.69%	
	G	LU2145396599	USD	30.09.2020	-23.26%	7.35%	14.02%	8.87%	
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	30.09.2020	-25.29%	1.95%	8.30%	-6.21%	
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	30.09.2020	-25.20%	3.55%	11.09%	-1.90%	
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	30.09.2020	-24.52%	3.03%	9.47%	-2.22%	
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	30.09.2020	-24.47%	4.68%	12.26%	2.12%	
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	21.11.2022	-	5.26%	9.13%	14.87%	
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	21.11.2022	-	6.74%	11.95%	19.50%	
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	30.09.2020	-24.91%	2.68%	8.96%	-3.97%	
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	30.09.2020	-24.80%	4.16%	11.75%	0.26%	
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	29.11.2021	-22.03%	2.68%	8.84%	-12.86%	
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	30.09.2020	-24.82%	4.12%	11.69%	0.20%	
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	30.09.2020	-24.59%	3.03%	9.29%	-2.74%	
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	14.11.2022	-	5.82%	9.36%	15.73%	
	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	14.11.2022	-	7.26%	12.20%	20.35%	
	I	LU2145396086	USD	30.09.2020	-23.54%	7.09%	13.83%	7.76%	
	N	LU2145397563	USD	30.09.2020	-23.56%	7.04%	13.79%	7.60%	
	R	LU2145397720	USD	30.09.2020	-23.28%	7.44%	14.22%	9.09%	
		J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index				-21.91%	5.27%	12.68%	-2.20%
	<b>Sustainable Global BondB</b>	B	LU2146131318	EUR	16.04.2020	-13.67%	-1.40%	4.82%	-8.43%
		HI (hedged)	LU1246874892	CHF	30.06.2015	-13.62%	-2.61%	2.42%	-7.91%
		HI (hedged)	LU1246874462	USD	30.06.2015	-12.66%	1.37%	0.56%(1)	8.81%(1)
		HS (hedged)	LU1246875196	CHF	13.11.2015	-13.27%	-2.21%	2.85%	-5.45%
		I	LU1246874629	EUR	30.06.2015	-13.33%	-1.01%	5.23%	-1.01%
S		LU1502168856	EUR	17.10.2016	-12.90%	-0.57%	0.30%(1)	-7.03%(1)	
		Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)				-11.62%	-3.60%	2.82%	-4.57%
		Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)				-11.43%	-2.04%	5.57%	2.87%
		Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)				-9.99%	0.55%	0.36%	14.15%
<b>Credit Opportunities</b>		E	LU1242417589	USD	30.06.2015	-16.64%	22.24%	24.50%	115.38%
		HE (hedged)	LU2416423130	CHF	22.12.2021	-16.45%	17.25%	19.33%	16.90%
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	22.12.2021	-16.50%	19.13%	22.39%	21.74%	
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	22.12.2021	-16.65%	16.83%	18.94%	15.82%	
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	22.12.2021	-16.73%	18.67%	21.94%	20.50%	
	I	LU2416422678	USD	22.12.2021	-15.54%	21.81%	24.11%	27.68%	
	R	LU2416423213	USD	22.12.2021	-15.28%	22.32%	24.60%	29.12%	

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Global Corporate Bond</b>	A	LU1395536086	USD	09.05.2016	-15.38%	0.15%	10.05%	21.36%
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	09.05.2016	-16.80%	-3.83%	5.29%	-3.52%
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	09.05.2016	-16.53%	-2.42%	8.05%	2.81%
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	21.11.2022	-	-0.09%	5.92%	5.83%
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	12.10.2017	-16.07%	-3.22%	5.85%	-3.38%
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	12.10.2017	-15.86%	-1.76%	8.60%	2.21%
	AN	LU1683487976	USD	12.10.2017	-14.66%	0.86%	10.61%	18.31%
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	19.04.2023	-	-0.74%	8.60%	7.79%
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	14.08.2020	-15.00%	-0.30%	10.13%	-3.18%
	B	LU1395536599	USD	09.05.2016	-15.39%	0.16%	10.04%	21.35%
	C	LU1395536672	USD	09.05.2016	-15.80%	-0.43%	9.61%	16.46%
	G	LU1309987045	USD	29.10.2015	-14.63%	0.92%	10.68%	34.24%
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	17.11.2022	-	1.44%	8.49%	10.05%
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	18.12.2020	-16.77%	-3.81%	5.29%	-16.08%
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	09.05.2016	-16.57%	-2.45%	8.04%	2.85%
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	09.05.2016	-17.00%	-2.97%	7.59%	-1.11%
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	29.06.2018	-16.11%	-3.16%	5.96%	0.97%
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	29.10.2015	-15.86%	-1.67%	8.69%	12.96%
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	09.05.2016	-16.14%	-3.27%	5.80%	1.53%
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	09.05.2016	-15.82%	-1.74%	8.59%	8.23%
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	17.11.2022	-	1.86%	8.96%	10.99%
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	18.12.2020	-16.08%	-3.14%	5.84%	-13.91%
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	11.12.2017	-15.89%	-1.72%	8.57%	1.70%
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	10.12.2019	-16.05%	-3.14%	5.91%	-7.42%
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	28.10.2021	-14.76%	-2.87%	6.27%	-12.02%
	I	LU1395537134	USD	09.05.2016	-14.66%	0.86%	10.61%	28.13%
	N	LU1683487893	USD	12.10.2017	-14.66%	0.87%	10.61%	18.34%
R	LU1435047193	USD	01.07.2016	-14.61%	0.92%	10.68%	27.09%	
	ICE BofAML Global Corporate Index (AUD hedged)				-14.11%	-0.27%	7.79%	10.76%
	ICE BofAML Global Corporate Index (CHF hedged)				-15.10%	-2.69%	4.52%	-1.32%
	ICE BofAML Global Corporate Index (EUR hedged)				-14.92%	-1.12%	7.41%	5.39%
	ICE BofAML Global Corporate Index (GBP hedged)				-14.09%	0.43%	8.81%	-3.78%
	ICE BofAML Global Corporate Index (USD hedged)				-13.45%	1.74%	9.48%	25.27%
<b>Emerging Markets Blend</b>	AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	15.03.2022	-6.93%	8.69%	18.26%	19.63%
	B	LU1963342115	USD	28.03.2019	-20.08%	9.26%	18.14%	21.39%
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	11.06.2024	-	-	3.19%(3)	3.19%(3)
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	11.06.2024	-	-	2.62%(3)	2.62%(3)
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	26.10.2018	-21.06%	5.55%	13.84%	13.38%
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	26.10.2018	-21.04%	6.96%	16.72%	18.88%
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	10.12.2019	-20.73%	5.88%	14.30%	8.61%
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	13.11.2018	-20.54%	6.22%	14.52%	18.56%
	I	LU1256229680	USD	24.08.2015	-19.54%	9.99%	18.92%	85.48%
	PHS (partially hedged)	LU2001997159	CHF	05.07.2019	-18.32%	4.33%	1.20%(1)	-6.77%(1)
	R	LU1896847974	USD	26.10.2018	-19.27%	10.37%	19.31%	37.19%
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted				-18.10%	7.36%	10.53%	36.07%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	A	LU2033400107	USD	29.08.2019	-22.56%	-3.00%	10.76%	-0.58%
	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	25.03.2021	-23.35%	-5.04%	9.43%	-16.30%
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	16.12.2020	-23.43%	-6.47%	6.71%	-16.13%
	AI	LU1984203957	USD	07.05.2019	-22.09%	-2.44%	11.41%	3.18%
	AQ Gross	LU2040068657	USD	05.09.2019	-22.54%	-3.01%	10.76%	-0.97%
	AQ1	LU1882612051	USD	04.10.2018	-22.85%	-3.39%	10.34%	6.46%
	AQ1 Gross	LU2066061776	USD	19.11.2019	-22.85%	-3.39%	10.35%	-3.76%
	AQC1	LU1882612309	USD	04.10.2018	-23.09%	-3.68%	10.02%	4.58%
	AQC1 Gross	LU2066061859	USD	19.11.2019	-23.09%	-3.68%	10.01%	-5.15%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Emerging Markets</b>	AQH (hedged)							
<b>Corporate Bond (continued)</b>	Gross	LU2040068731	EUR	05.09.2019	-23.79%	-5.61%	8.81%	-9.55%
	AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	13.03.2020	-22.52%	-3.60%	10.85%	10.31%
	AQN	LU1914926925	USD	30.11.2018	-22.11%	-2.48%	11.37%	12.85%
	B	LU1750111707	USD	19.01.2018	-22.54%	-3.00%	10.77%	6.95%
	B1	LU1882612135	USD	04.10.2018	-22.85%	-3.39%	10.33%	6.46%
	C1	LU1882612218	USD	04.10.2018	-23.09%	-3.67%	10.00%	4.61%
	H (hedged)	LU1944396107	CHF	16.12.2020	-23.81%	-7.05%	6.07%	-17.87%
	H (hedged)	LU1944396289	EUR	28.03.2019	-23.78%	-5.59%	8.77%	-8.94%
	HG (hedged)	LU2408023096	EUR	29.11.2021	-18.89%	-4.77%	9.77%	-15.21%
	HI (hedged)	LU1923148958	CHF	08.01.2019	-23.39%	-6.47%	6.77%	-4.17%
	HI (hedged)	LU1750111533	EUR	19.01.2018	-23.32%	-5.06%	9.42%	-3.20%
	HN (hedged)	LU2269200999	CHF	16.12.2020	-23.40%	-6.50%	6.67%	-16.24%
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR	19.05.2020	-23.38%	-5.13%	9.37%	9.23%
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF	10.12.2019	-23.12%	-6.13%	7.08%	-10.03%
	I	LU1305089796	USD	13.11.2015	-22.08%	-2.43%	11.40%	60.91%
	N	LU1750111616	USD	19.01.2018	-22.12%	-2.48%	11.36%	10.83%
	R	LU1646585627	USD	21.07.2017	-21.82%	-2.10%	11.78%	21.36%
	S	LU2046631813	USD	13.09.2019	-21.61%	-1.85%	12.09%	3.74%
	U1	LU1882612481	USD	04.10.2018	-22.24%	-2.62%	11.20%	11.56%
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	05.09.2019	-22.23%	-2.62%	11.20%	0.97%
	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified				-13.99%	4.93%	12.22%	44.04%
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AH (hedged)	LU1380459195	CHF	23.03.2016	-7.58%	-1.43%	3.23%	0.76%
	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	23.03.2016	-7.44%	0.22%	5.80%	6.93%
	AH (hedged)	LU1380459351	USD	23.03.2016	-6.26%	2.59%	7.57%	25.51%
	AH1 (hedged)							
	Gross	LU2301284217	USD	26.02.2021	-6.02%	2.75%	7.74%	5.26%
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	25.04.2017	-7.03%	0.60%	6.28%	4.94%
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	11.12.2017	-7.23%	-0.99%	3.63%	-2.87%
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	12.10.2017	-7.10%	0.57%	6.25%	3.24%
	AI	LU1267852249	GBP	28.08.2015	-5.92%	2.38%	7.92%	23.91%
	AQG	LU1530788402	GBP	05.12.2016	-5.77%	2.53%	8.08%	19.48%
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	05.12.2016	-6.95%	0.77%	6.44%	8.77%
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	16.02.2018	-5.71%	3.20%	8.20%	18.10%
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	18.12.2015	-7.07%	0.57%	6.23%	10.53%
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	18.05.2016	-5.78%	3.25%	8.09%	30.00%
	AQN	LU1331789377	GBP	18.12.2015	-5.96%	2.33%	7.87%	22.73%
	AQNG	LU1368730674	GBP	26.02.2016	-5.82%	2.47%	8.05%	26.10%
	G	LU1273680238	GBP	28.08.2015	-5.78%	2.52%	8.08%	25.58%
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	17.12.2020	-7.66%	-1.44%	3.27%	-5.70%
	H (hedged)	LU1551754432	EUR	31.01.2017	-7.53%	0.18%	5.86%	2.89%
	H (hedged)	LU2379878536	USD	10.09.2021	-6.33%	2.42%	7.55%	3.18%
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	30.03.2020	-6.07%	2.84%	7.79%	10.95%
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	31.10.2017	-7.86%	-0.22%	5.40%	-2.69%
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	03.03.2023	-	0.51%	6.79%	7.33%
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	13.01.2022	-5.87%	-0.82%	3.90%	-3.00%
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	08.01.2019	-6.94%	0.83%	6.43%	6.21%
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	13.01.2022	-4.82%	3.16%	8.19%	6.23%
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	09.07.2020	-6.21%	1.68%	6.80%	5.49%
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	25.04.2017	-7.23%	-0.89%	3.76%	-0.97%
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	18.12.2015	-7.04%	0.61%	6.29%	10.90%
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	15.03.2022	-3.52%	-1.99%	2.05%	-3.50%
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	10.09.2021	-5.96%	2.90%	8.03%	4.54%
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	17.12.2020	-7.22%	-0.97%	3.59%	-4.24%
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	11.12.2017	-7.05%	0.58%	6.23%	2.53%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund (continued)</b>	HN (hedged)	LU1767066357	USD	09.02.2018	-5.91%	3.03%	8.01%	16.74%
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	10.12.2019	-7.06%	-0.79%	3.85%	-2.27%
	I	LU1267852082	GBP	28.08.2015	-5.92%	2.38%	7.92%	24.15%
	N	LU1267852595	GBP	28.08.2015	-5.96%	2.33%	7.88%	23.71%
	R	LU1273680154	GBP	28.08.2015	-5.81%	2.48%	8.05%	25.09%
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	30.03.2020	-5.83%	3.09%	8.06%	12.09%
<b>TwentyFour Sustainable</b>								
<b>Short Term Bond Income</b>	AH (hedged)	LU2081487378	EUR	22.01.2020	-6.82%	0.84%	5.45%	-0.34%
	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	27.08.2020	-6.66%	-0.15%	3.31%	-2.55%
	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	22.01.2020	-6.45%	1.26%	5.87%	1.53%
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	27.08.2020	-5.29%	3.67%	7.55%	8.04%
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	27.08.2020	-6.62%	-0.16%	3.32%	-2.65%
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	27.08.2020	-6.51%	1.29%	5.87%	1.75%
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	27.08.2020	-5.34%	3.90%	7.56%	8.09%
	AN	LU2386632371	GBP	04.10.2021	-5.09%	3.07%	7.49%	5.15%
	AQG	LU2081485596	GBP	22.01.2020	-5.17%	3.26%	7.70%	8.24%
	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	04.10.2021	-5.42%	3.36%	7.12%	4.72%
	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	05.11.2021	-5.88%	1.38%	6.03%	1.17%
	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	05.11.2021	-4.72%	3.89%	7.77%	6.67%
	AQI	LU2081485919	GBP	22.01.2020	-5.31%	3.10%	7.54%	7.67%
	AQN	LU2081486057	GBP	29.11.2021	-4.47%	3.05%	7.50%	5.82%
	AQNG	LU2081485679	GBP	22.01.2020	-5.20%	3.22%	7.65%	8.02%
	G	LU2081485240	GBP	22.01.2020	-5.17%	3.26%	7.69%	8.20%
	H (hedged)	LU2210410119	CHF	27.08.2020	-6.97%	-0.60%	2.89%	-4.17%
	H (hedged)	LU2081487295	EUR	22.01.2020	-6.88%	0.89%	5.44%	-0.41%
	H (hedged)	LU2210410549	SEK	27.08.2020	-5.94%	2.40%	6.09%	3.63%
	H (hedged)	LU2388383049	USD	06.10.2021	-5.18%	3.36%	7.23%	5.10%
	H (hedged)	LU2597969380	NOK	11.04.2023	-	0.69%	6.73%	7.47%
	HG (hedged)	LU2081486131	EUR	11.06.2024	-	-	1.65%(3)	1.65%(3)
	HI (hedged)	LU2210409962	CHF	27.08.2020	-6.64%	-0.16%	3.34%	-2.52%
	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	22.01.2020	-6.45%	1.33%	5.75%	1.35%
	HI (hedged)	LU2081487709	USD	27.08.2020	-5.21%	3.83%	7.57%	8.27%
	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	28.02.2023	-	1.09%	6.99%	8.16%
	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	27.08.2020	-6.67%	-0.29%	3.34%	-2.84%
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	27.08.2020	-6.55%	1.28%	5.91%	1.66%
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	27.08.2020	-5.33%	3.81%	7.71%	8.25%
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	04.10.2021	-6.22%	-0.16%	3.47%	-3.12%
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	04.10.2021	-6.14%	1.51%	5.99%	0.99%
	HNG (hedged)	LU2386631993	USD	04.10.2021	-5.09%	3.94%	7.82%	6.36%
	HR (hedged)	LU2270707578	CHF	18.12.2020	-6.47%	-0.10%	3.44%	-3.07%
N	LU2081485836	GBP	29.11.2021	-4.47%	3.04%	7.50%	5.81%	
NG	LU2081485323	GBP	22.01.2020	-5.20%	3.22%	7.66%	7.98%	
R	LU2113308055	GBP	19.02.2020	-5.20%	3.20%	7.65%	7.93%	
<b>TwentyFour Strategic</b>								
<b>Income Fund</b>	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	23.03.2016	-14.34%	-1.66%	8.97%	13.01%
	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	23.03.2016	-14.23%	-0.03%	11.67%	20.30%
	AH (hedged)	LU1380459609	USD	23.03.2016	-13.02%	2.59%	13.55%	41.51%
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	30.11.2015	-13.68%	0.55%	12.36%	23.08%
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	04.10.2017	-13.79%	-1.10%	9.61%	6.20%
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	11.12.2017	-13.73%	0.56%	12.33%	11.17%
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	30.11.2015	-14.26%	-0.14%	11.67%	16.42%
	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	09.09.2020	-13.07%	2.47%	13.59%	8.34%
	AQ	LU1695534591	GBP	10.10.2017	-13.22%	1.63%	13.37%	16.77%
	AQG	LU1322872018	GBP	30.11.2015	-12.54%	2.47%	14.27%	38.15%
	AQH (hedged)							
	Gross	LU1695534757	EUR	10.10.2017	-14.25%	-0.11%	11.64%	7.57%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
TwentyFour Strategic Income Fund (continued)	AQH (hedged) Gross	LU1695534831	HKD	10.10.2017	-13.02%	2.14%	12.79%	20.68%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534914	SGD	10.10.2017	-13.03%	1.52%	11.56%	17.87%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534674	USD	10.10.2017	-13.03%	2.44%	13.58%	23.05%
	AQH1 (hedged) Gross	LU1683478801	USD	13.10.2017	-13.29%	2.15%	13.14%	19.96%
	AQH1 (hedged) Gross	LU2066061008	USD	19.11.2019	-13.34%	2.14%	13.21%	11.46%
	AQHC1 (hedged) Gross	LU1683479288	USD	13.10.2017	-13.50%	1.97%	12.96%	18.59%
	AQHC1 (hedged) Gross	LU2066061180	USD	19.11.2019	-13.49%	1.83%	12.91%	10.26%
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	18.05.2018	-13.59%	0.75%	12.54%	13.16%
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	18.05.2018	-12.37%	3.25%	14.45%	27.49%
	AQH1 (hedged)	LU1331792082	USD	18.12.2015	-12.47%	3.08%	14.27%	46.52%
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	30.11.2015	-13.70%	0.49%	12.33%	23.14%
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	17.12.2021	-11.65%	1.61%	12.84%	1.30%
	AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	17.12.2021	-10.40%	1.08%	12.20%	1.62%
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	30.11.2015	-13.58%	0.60%	12.54%	24.69%
	AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	17.12.2021	-11.19%	2.22%	12.34%	1.98%
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	22.07.2016	-12.44%	3.22%	14.41%	45.05%
	AQN	LU1322871630	GBP	30.11.2015	-12.70%	2.29%	14.04%	35.99%
	AQNG	LU1695534328	GBP	10.10.2017	-12.57%	2.43%	14.22%	22.99%
	G	LU1322871713	GBP	30.11.2015	-12.53%	2.47%	14.26%	38.34%
	H (hedged)	LU2270707065	CHF	16.12.2020	-14.31%	-1.66%	8.99%	-6.14%
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	31.01.2017	-14.23%	-0.08%	11.68%	12.70%
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	16.02.2018	-13.23%	1.56%	12.65%	19.43%
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	16.02.2018	-12.96%	1.50%	11.59%	16.54%
	H (hedged)	LU1695535135	USD	10.10.2017	-12.97%	2.44%	13.56%	23.09%
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	13.10.2017	-13.37%	2.05%	13.17%	19.60%
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR	30.10.2017	-14.57%	-0.50%	11.22%	4.05%
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	13.10.2017	-13.53%	1.98%	12.97%	18.58%
	HG (hedged)	LU1717117623	EUR	10.11.2017	-13.56%	0.66%	12.54%	12.81%
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	10.11.2017	-12.33%	3.24%	14.49%	29.13%
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	30.11.2015	-13.78%	-1.05%	9.65%	15.88%
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	30.11.2015	-13.68%	0.54%	12.41%	23.41%
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	01.06.2018	-12.87%	1.73%	13.12%	20.00%
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	30.11.2015	-12.43%	3.16%	14.23%	45.50%
	HN (hedged)	LU2270707149	CHF	16.12.2020	-13.83%	-1.06%	9.60%	-4.13%
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	11.12.2017	-13.78%	0.54%	12.32%	10.99%
	HN (hedged)	LU1767066431	USD	09.02.2018	-12.46%	3.02%	14.24%	26.13%
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	30.11.2015	-13.55%	0.68%	12.56%	24.81%
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	10.10.2017	-12.38%	3.25%	14.45%	29.59%
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	10.01.2020	-13.59%	0.68%	12.52%	7.14%
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	10.01.2020	-12.35%	3.26%	14.44%	15.40%
HR (hedged)	LU1650589929	CHF	04.08.2017	-13.50%	-0.73%	9.97%	9.05%	
HS (hedged)	LU2373412878	CHF	10.09.2021	-13.48%	-0.42%	10.32%	-4.95%	
I	LU1322871390	GBP	30.11.2015	-12.66%	2.32%	14.09%	36.40%	
N	LU1322871556	GBP	30.11.2015	-12.70%	2.28%	14.06%	36.00%	
NG	LU1322871986	GBP	30.11.2015	-12.57%	2.45%	14.21%	37.82%	
R	LU1322872109	GBP	30.11.2015	-12.40%	2.65%	14.45%	40.21%	
UAQ1	LU2113057629	GBP	20.02.2020	-12.79%	2.18%	13.94%	10.17%	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	20.02.2020	-13.07%	1.49%	12.67%	7.61%	
UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	16.07.2021	-10.78%	0.61%	11.86%	1.02%	
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	20.02.2020	-13.81%	0.38%	12.25%	4.45%	
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	20.02.2020	-12.55%	2.00%	12.15%	9.06%	
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	24.01.2019	-12.59%	2.98%	14.14%	25.20%	

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>TwentyFour Strategic Income Fund (continued)</b>	UAQH1 (hedged) Gross	LU2066061263	USD	19.11.2019	-12.68%	3.03%	14.09%	15.50%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	16.07.2021	-12.95%	1.70%	12.67%	-0.10%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	16.07.2021	-10.78%	0.59%	11.52%	0.69%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	16.07.2021	-12.51%	2.02%	12.12%	0.25%
	UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	30.05.2018	-12.53%	2.98%	14.16%	25.68%
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>	AH (hedged)	LU2549760754	EUR	26.01.2023	-	-1.37%	11.44%	9.91%
	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	26.01.2023	-	-0.95%	12.16%	11.09%
	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	26.01.2023	-	0.28%	14.14%	14.46%
	AQG	LU2549760085	GBP	26.01.2023	-	0.04%	13.90%	13.95%
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	26.01.2023	-	-0.90%	12.33%	11.32%
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	26.01.2023	-	0.33%	14.11%	14.48%
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	26.01.2023	-	-0.95%	12.14%	11.07%
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	26.01.2023	-	0.28%	14.14%	14.46%
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	26.01.2023	-	-0.90%	12.33%	11.32%
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	26.01.2023	-	0.33%	14.18%	14.56%
	AQI	LU2549759665	GBP	26.01.2023	-	-0.11%	13.73%	13.60%
	AQN	LU2549760242	GBP	26.01.2023	-	-0.07%	13.69%	13.61%
	AQNG	LU2549759749	GBP	26.01.2023	-	-	13.85%	13.85%
	G	LU2549760168	GBP	26.01.2023	-	0.04%	13.90%	13.95%
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	26.01.2023	-	-2.46%	8.68%	6.01%
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	26.01.2023	-	-1.37%	11.44%	9.91%
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	26.01.2023	-	-0.90%	12.33%	11.32%
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	26.01.2023	-	0.33%	14.18%	14.56%
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	26.01.2023	-	-2.05%	9.37%	7.13%
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	26.01.2023	-	-1.01%	12.11%	10.98%
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	26.01.2023	-	0.28%	14.14%	14.46%
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	26.01.2023	-	-2.09%	9.35%	7.06%
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	26.01.2023	-	-1.09%	12.02%	10.80%
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	26.01.2023	-	0.28%	14.14%	14.46%
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	26.01.2023	-	-0.90%	12.16%	11.15%
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	26.01.2023	-	0.33%	14.18%	14.56%
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	26.01.2023	-	-1.96%	9.70%	7.55%
I	LU2549760598	GBP	26.01.2023	-	-0.11%	13.73%	13.60%	
N	LU2549760325	GBP	26.01.2023	-	-0.09%	13.67%	13.57%	
NG	LU2549761562	GBP	26.01.2023	-	0.01%	13.86%	13.87%	
R	LU2549761646	GBP	26.01.2023	-	0.12%	14.08%	14.22%	
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	A	LU1882612564	EUR	05.11.2018	-3.55%	3.83%	6.94%	7.91%
	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	06.10.2021	-2.22%	5.97%	8.79%	12.73%
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	06.10.2021	-2.05%	6.19%	8.92%	13.29%
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	06.10.2021	-2.09%	6.25%	9.07%	13.47%
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	06.10.2021	-2.29%	6.16%	9.00%	13.07%
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	27.06.2017	-3.24%	2.67%	4.78%	6.15%
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	06.10.2021	-2.30%	5.96%	8.87%	12.70%
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	28.05.2019	-2.77%	1.78%	3.05%	4.44%
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	27.06.2017	-1.95%	6.85%	9.04%	28.68%
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	05.11.2018	-3.31%	2.63%	4.77%	5.03%
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	05.11.2018	-2.04%	5.96%	8.78%	17.74%
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	06.10.2021	-2.09%	6.25%	9.07%	13.47%
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	04.08.2017	-3.08%	2.83%	4.99%	7.48%
	I	LU1602255561	EUR	27.06.2017	-3.07%	4.40%	7.51%	13.29%
	N	LU1882613026	EUR	05.11.2018	-3.10%	4.35%	7.46%	11.02%
	R	LU1627767970	EUR	27.06.2017	-2.87%	4.62%	7.73%	14.98%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Multi Asset Solution</b>	B	LU1481720644	EUR	18.10.2016	-8.77%	-1.44%	8.58%	14.43%
	C	LU1481721022	EUR	17.10.2016	-9.30%	-2.03%	7.95%	9.86%
	I	LU1564308895	EUR	23.02.2017	-8.12%	-0.70%	9.35%	18.85%
	R	LU2331733803	EUR	28.04.2021	-7.74%	-0.30%	9.79%	3.41%
<b>Active Beta</b>								
<b>Opportunities Plus</b>	A	LU1879231311	EUR	26.10.2018	-20.36%	-0.14%	2.00%	7.22%
	B	LU1879231402	EUR	26.10.2018	-20.36%	-0.13%	2.00%	7.16%
	C	LU1879231584	EUR	26.10.2018	-20.76%	-0.63%	1.49%	4.17%
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	21.01.2021	-20.60%	-1.70%	-0.46%	-15.68%
	H (hedged)	LU2260684902	USD	21.01.2021	-19.20%	2.39%	3.40%	-6.45%
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	26.10.2018	-20.20%	-1.16%	0.13%	4.79%
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	26.10.2018	-19.26%	1.75%	3.64%	16.32%
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	11.07.2022	-2.77%	2.97%	4.05%	4.17%
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	11.07.2022	-3.22%	-1.20%	0.08%	-4.30%
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	10.12.2019	-20.01%	-0.98%	0.31%	-10.71%
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	11.07.2022	-3.17%	-0.64%	0.62%	-3.19%
	I	LU1879231667	EUR	26.10.2018	-19.93%	0.41%	2.54%	10.61%
	N	LU1879231741	EUR	26.10.2018	-19.98%	0.37%	2.51%	10.35%
	R	LU1879231824	EUR	26.10.2018	-19.75%	0.62%	2.76%	11.90%
	<b>Multi Asset Defensive</b>	B	LU1700372789	EUR	30.11.2017	-4.04%	-0.47%	5.66%
C		LU1737595923	EUR	31.05.2018	-4.26%	-0.69%	5.41%	0.84%
E		LU1700372862	EUR	30.11.2017	-3.51%	0.10%	6.28%	5.43%
H (hedged)		LU1767066860	CHF	31.05.2018	-4.32%	-2.12%	2.90%	-3.76%
H (hedged)		LU1767066944	USD	31.05.2018	-3.01%	1.81%	7.22%	13.99%
HI (hedged)		LU1767067082	CHF	15.03.2018	-3.98%	-1.69%	3.25%	-1.42%
HI (hedged)		LU1767067165	USD	31.05.2018	-2.68%	2.14%	7.64%	16.63%
I		LU1700372946	EUR	30.11.2017	-3.73%	-0.11%	6.05%	4.01%
R		LU1700373084	EUR	30.11.2017	-3.65%	-0.05%	6.11%	4.37%
<b>Asian Bond</b>		E	LU2463985775	USD	27.09.2022	-	7.96%	15.30%
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	27.09.2022	-	4.03%	10.53%	14.98%
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	27.09.2022	-	5.52%	13.35%	19.61%
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	27.09.2022	-	3.76%	10.21%	14.35%
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	27.09.2022	-	5.27%	13.04%	19.00%
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	27.09.2022	-	6.74%	14.65%	22.38%
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	27.09.2022	-	3.91%	10.36%	14.68%
	I	LU2463986153	USD	27.09.2022	-	7.58%	14.88%	23.59%
	R	LU2463986401	USD	27.09.2022	-	7.95%	15.23%	24.39%
		J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) Diversified				-12.26%	2.40%	11.20%
<b>Emerging Markets</b>								
<b>Investment Grade</b>	A	LU2424536469	USD	21.06.2022	0.87%	4.70%	11.29%	17.53%
	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	21.06.2022	0.33%	2.15%	9.29%	12.01%
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	21.06.2022	0.46%	2.92%	10.21%	13.95%
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	21.06.2022	0.71%	4.09%	11.34%	16.72%
	AI	LU2424537863	USD	21.06.2022	0.94%	5.21%	11.81%	18.74%
	B	LU2424537780	USD	21.06.2022	0.87%	4.60%	11.10%	17.22%
	E	LU2400444712	USD	21.06.2022	0.99%	5.53%	12.08%	19.44%
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	21.06.2022	0.34%	0.48%	6.42%	7.29%
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	21.06.2022	0.33%	2.07%	9.10%	11.73%
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	21.06.2022	0.46%	1.40%	7.47%	9.48%
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	21.06.2022	0.46%	2.92%	10.21%	13.95%
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	21.06.2022	0.40%	1.13%	7.02%	8.66%
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	21.06.2022	0.39%	2.65%	9.89%	13.24%
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	21.06.2022	0.43%	1.16%	7.09%	8.79%
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	21.06.2022	0.43%	2.63%	9.86%	13.23%
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	21.06.2022	0.50%	1.37%	7.33%	9.35%
	I	LU2400051400	USD	21.06.2022	0.92%	5.18%	11.75%	18.62%

# Allgemeine Informationen

## 1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	Seit Lancierung
<b>Emerging Markets Investment Grade (continued)</b>	N	LU2424537434	USD	21.06.2022	0.97%	5.20%	11.79%	18.74%
	R	LU2424538598	USD	21.06.2022	1.02%	5.51%	12.17%	19.56%
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard Currency Credit 50-50 (EMBI GD/CEMBI BD) Investment Grade				-16.41%	1.49%	9.36%	12.65%

## 2 Information über die Vergütung (in EUR) der Mitarbeiter der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2023	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2023	Davon variable Vergütungszahlungen in 2023
87	10'299'950	3'288'734

Identifizierte Mitarbeiterkategorien\*:

Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2023	Variable Gehaltszahlungen in 2023
3'982'083	1'989'649

\* 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 2023 bis zum 31. Dezember 2023 beträgt insgesamt EUR 40'961'630. 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 31. Dezember 2023	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2023	Davon variable Vergütungszahlungen in 2023
78.5	40'961'630	19'774'416

## 3 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds erhielten für ihre Tätigkeit im Zusammenhang mit dem Geschäftsjahr eine Vergütung von insgesamt EUR 64,000. Verwaltungsratsmitglieder, welche in einem Arbeitsverhältnis mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe stehen, erhalten keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied des Fonds.



# Allgemeine Informationen

## 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 2024 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung des Gesamtrisikos	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau <sup>(1)</sup>
Credit Opportunities	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	5.16%	9.80%	7.05%	308.72%
Global Active Bond	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	3.99%	6.36%	4.81%	101.48%
Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	86.33%	138.98%	109.48%	248.65%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	69.74%	87.05%	79.37%	62.88%
Multi Asset Defensive	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	3%	1.00%	1.89%	1.38%	23.54%
Multi Asset Solution	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	12%	2.56%	5.81%	4.63%	64.90%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	BBG Commodity ex-Agriculture and Livestock TR Index	200%	80.43%	118.53%	97.94%	175.76%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified unhedged USD	200%	70.70%	88.65%	78.92%	80.09%
TwentyFour Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	3.81%	7.60%	5.77%	82.96%
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	3.26%	6.39%	4.73%	82.92%
Active Beta Opportunities Plus	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	3.20%	11.83%	7.50%	229.99%

(1) Wie gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten täglich 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.

## 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 2024 endende Geschäftsjahr kein Instrument eingesetzt, das in den Anwendungsbereich der SFTR fällt.

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis 31. August 2024

An die Aktionäre des Vontobel Fund

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund („der Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds geprüft – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und Erfolgsrechnung und -verluste zum 31. August 2024, der Erfolgsrechnung und -verluste 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 2024 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 2023 bis 31. August 2024

## 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 eine Schließungsabsicht besteht) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- In Bezug auf die Teilfonds, bei denen ein Beschluss oder eine Schließungsabsicht besteht, kommen wir zu dem Schluss, dass der Verwaltungsrat die Verwendung der Rechnungslegungsgrundlage für nicht fortgeführte Unternehmen durch die Direktoren des Fonds. Wir beurteilen auch die Angemessenheit der Angaben, die die laufende Rechnungslegungsgrundlage und Gründe für ihre Verwendung. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die Prüfungsnachweise, die wir bis zum Datum unseres Berichts über die "réviseur d'entreprises agréé".
- 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

Luxemburg, 19. Dezember 2024, mit Ausnahme der sonstigen Informationen in diesem Bericht

# **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis 31. August 2024**

## **Sonstiger Sachverhalt – Nachträgliche Ereignisse**

Die Vorgehensweise des Prüfers bei nachträglichen Ereignissen besteht 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 ob die sonstigen Informationen anderweitig 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.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Madjid Boukhelifa

Luxemburg, 21. März 2025, für die sonstigen Informationen in diesem Bericht

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

## Transparenz bei der Bewerbung 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 des Vontobel Fund werden als Artikel 6 Finanzprodukte eingestuft, die zum 31. August 2024 in den Anwendungsbereich des entsprechenden SFDR-Artikels fallen:

Vontobel Fund -	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2024
Swiss Money	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
Non-Food Commodity	Artikel 6 Produkt
Credit Opportunities	Artikel 6 Produkt
Asian Bond	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 des Vontobel Fund werden als Artikel 8 bzw. Artikel 9 Finanzprodukte eingestuft, die zum 31. August 2024 in den Anwendungsbereich der folgenden SFDR-Artikel fallen:

Vontobel Fund -	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2024
Green Bond	Artikel 9 Produkt
Global Environmental Change	Artikel 9 Produkt
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Artikel 9 Produkt
Euro Short Term Bond	Artikel 8 Produkt
Sustainable Swiss Franc Bond	Artikel 8 Produkt
Euro Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
Global Active Bond	Artikel 8 Produkt
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Artikel 8 Produkt
European Equity	Artikel 8 Produkt
US Equity	Artikel 8 Produkt
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 Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)

Vontobel Fund -	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2024
mtx Emerging Markets Leaders ex China	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Debt	Artikel 8 Produkt
Sustainable Emerging Markets Debt	Artikel 8 Produkt
Sustainable Global Bond	Artikel 8 Produkt
Global Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Blend	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	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
Active Beta Opportunities Plus	Artikel 8 Produkt
Multi Asset Defensive	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Investment Grade	Artikel 8 Produkt

Alle nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Anlagen des jeweiligen Teilfonds während des Geschäftsjahres des Fonds, welches am 31. August 2024 endete, sofern nicht anders angegeben.

Die Offenlegung der Hauptinvestitionen der Teilfonds sowie die Angaben zu den Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, basieren auf dem Durchschnitt der Wertpapierbestände der Teilfonds zu den Quartalsenden per 30. November 2023, 29. Februar 2024, 31. Mai 2024 und 31. August 2024.

Im Zusammenhang mit den Indikatoren für nachteilige Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren beziehen sich die Verweise auf „Tabelle 1“, „Tabelle 2“ und „Tabelle 3“ auf die Tabellen 1, 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Green Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
529900SFUVZHB2Y5U19

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="radio"/> <b>JA</b></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97.99%</b></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0%</b></p>	<p><input type="radio"/> <b>NEIN</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>



### 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 werden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters einen Beitrag zu vordefinierten so genannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) mit ökologischem Schwerpunkt leisteten. Die umweltbezogenen Wirkungssäulen (saubere und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Ressourceneffizienz, kohlenstoffarmer Transport, Land- und Forstwirtschaft sowie klimaresiliente Infrastruktur) bildeten den Hauptschwerpunkt des Teilfonds (mindestens 80 % des Teilfondsvermögens). Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels legte der Teilfonds 98,46 % seines Vermögens in Green Bonds (nachhaltige Investitionen mit ökologischer Zielsetzung) an. Mit diesen Anlagen 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 Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte festgestellt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die von Drittanbietern bereitgestellten Schätzungen berücksichtigte und das technische Screening der EU-Taxonomie zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig war und nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) abdeckte, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Anlageverwalter wählte für den

Teilfonds, unterstützt durch ein Gutachten einer zweiten Partei, ausschliesslich Green Bonds aus, mit denen Projekte finanziert werden, die zu den Wirkungssäulen des Teilfonds beitragen.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds	100%	
Prozentsatz der Investitionen in soziale und/oder Nachhaltigkeitsanleihen	K. A.	
Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem ökologischen Ziel leisten	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die nicht über dem von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellten maximalen impliziten Temperaturanstieg (ITR) liegen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde.	100%	
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Teilfonds, das von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellt wird.	AAA (Score: 8,8)	Der Teilfonds muss mindestens ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von «A» aufweisen
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	



● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds	100%	100%
Prozentsatz der Investitionen in soziale und/oder Nachhaltigkeitsanleihen	K.A.	0%
Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem ökologische Ziel leisten	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nicht über dem für diesen Teilfonds festgelegten maximalen impliziten Temperaturanstieg (ITR) liegen, bereitgestellt von einem Drittanbieter von ESG-Daten.	100%	K.A.
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Teilfonds, das von einem externen ESG-Datenanbieter bereitgestellt wird.	AAA (Score: 8,8)	100%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher 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 Engagement 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 ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

**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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 3 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder

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.

		keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Verbund	Energieversorgung	3.05	Österreich
E.ON	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2.76	Deutschland
E.ON	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2.70	Deutschland
Acciona	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.64	Spanien
Elia Transmission Belgium	Energieversorgung	2.59	Belgien
Madrid	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.54	Spanien
Red Electrica	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.48	Spanien
European Investment Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.38	Luxemburg
Orsted	Energieversorgung	2.31	Dänemark
European Union	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.25	Belgien
Acciona	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.24	Spanien
European Investment Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.20	Luxemburg
Acciona	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.07	Spanien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

Eurofima	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.05	Schweiz
Oncor Electric Delivery	Energieversorgung	2.03	Vereinigte Staaten

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

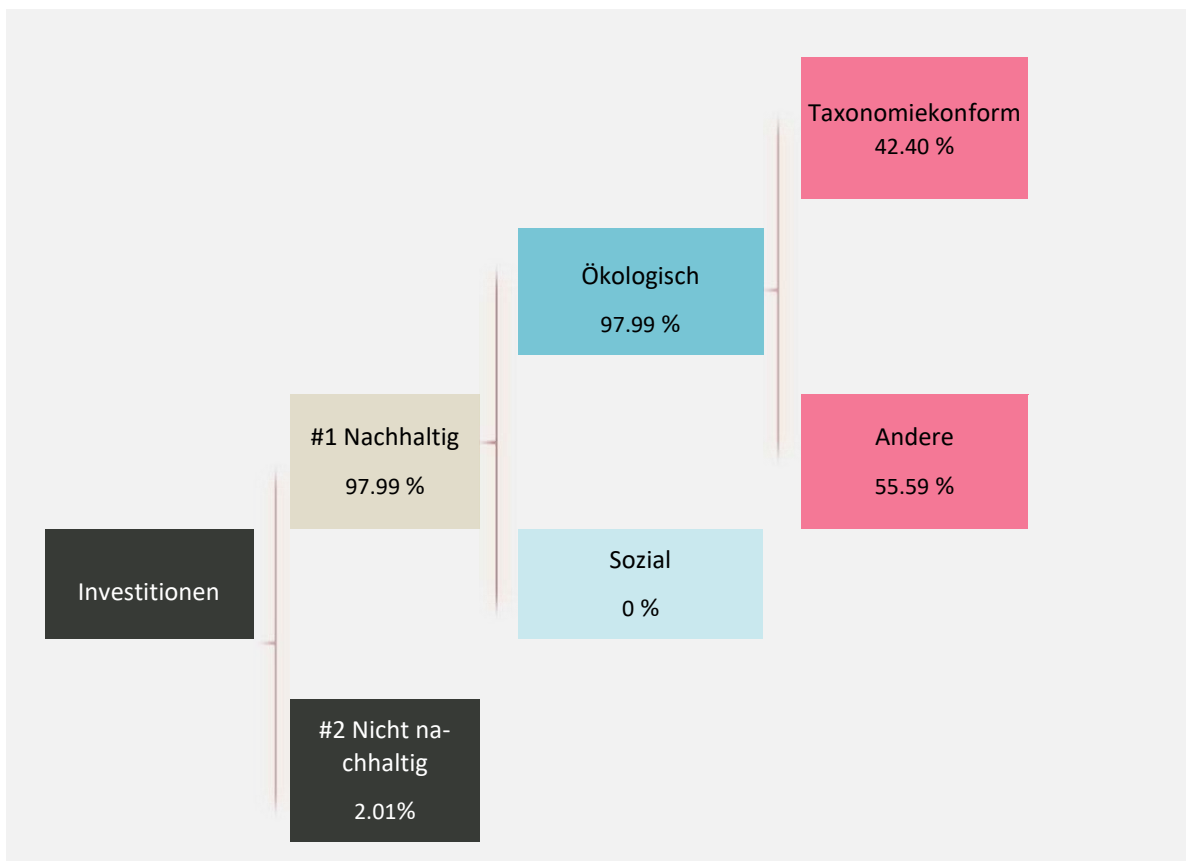


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen lag bei 97,99 % (nachhaltige Investitionen).

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	22.21
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	21.32
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	13.91
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	9.63

Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	7.76
Energieversorgung	Gasversorgung	6.54
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	6.27
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	3.50
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	2.97
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.08
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		1.86

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

27.86% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### 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

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.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am 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.

Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

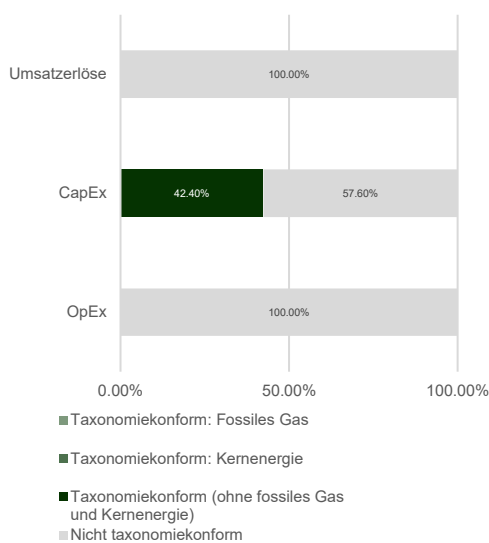
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

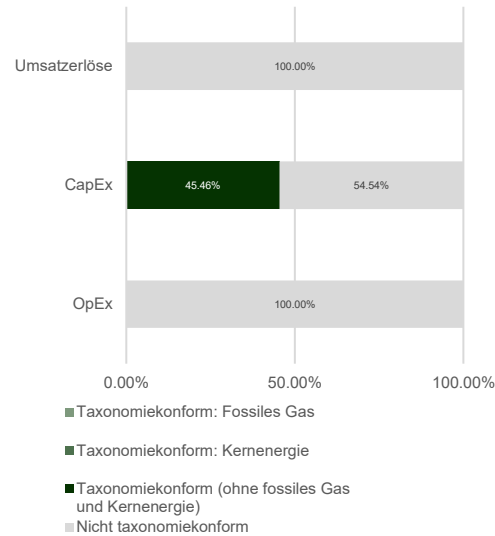
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 95.27 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
42.40	46.42



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 55,59 % für diesen Teilfonds.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «nicht nachhaltigen Investitionen» machten 2,01 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (2,01 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die bei der Auswahl der nachhaltigen Investitionen zum Einsatz kamen, wurden während des Berichtszeitraums überwacht. Bei den Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie berücksichtigte der Anlageverwalter nur die projektbezogene Konformität, nicht aber die der Unternehmen selbst.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

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

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Environmental Change

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900ZU-MAVW7HND8002

## Nachhaltiges Investitionsziel

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<input checked="" type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97.63%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

Die nachhaltigen Investitionsziele des Teilfonds wurden erreicht.

Die Unternehmen trugen gemäss Einschätzung des Anlageverwalters zu den vordefinierten, so genannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) bei. Die sechs Wirkungssäulen sind: saubere Energieinfrastruktur, ressourceneffiziente Industrie, sauberes Wasser, Gebäudetechnik, emissionsarmer Verkehr und Lebenszyklusmanagement.

Die anvisierten Unternehmen bieten Produkte und Dienstleistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette an, die sich mit den drängenden Umweltproblemen von heute befassen, wie z. B. Ressourcenknappheit und Umweltverschmutzung. Die Unternehmen mussten mindestens 20 % ihrer Umsätze aus dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen erzielen, die zu mindestens einer der sechs Wirkungssäulen des Anlageverwalters beitragen. 100 % der an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umsätze der Portfoliobestände verfolgten das Umweltziel des Klimaschutzes.

Die Unternehmen durften keine Beteiligungen an umstrittenen wirtschaftlichen Tätigkeiten aufweisen, wie in der Website-Offenlegung des Teilfonds dargelegt. Der Ausschluss umstrittener Waffen betraf alle Kategorien umstrittener Waffen, d. h. Anti-personenminen, Streubomben, biologische und chemische Waffen, Blendlaser, Brandbomben, nicht nachweisbare Splitter, Kernwaffen und spaltbares Material. Diese Liste ging über die Liste der Richtlinien der Vontobel-Gruppe hinaus. In den Fällen, in denen Investitionen in Versorgungsbetriebe in Betracht gezogen wurden, die Strom aus Kernenergie erzeugen und deren



Umsätze dabei unterhalb der Ausschlusschwelle liegen, wurden die Risiken des Anlagenstandorts und die Erfolgsbilanz im Bereich der Betriebssicherheit von Kernkraftwerken sorgfältig geprüft, was jedoch nicht zum Ausschluss von Versorgungsbetrieben führte.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20% ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	Die Methode zur Bewertung der Erträge eines Unternehmens, die zu den Wirkungssäulen beitragen, wird im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.
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 des Anlageverwalters sind im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.
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%	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-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). 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?

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20% ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen (basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik)	100%	100%
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%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B)	100%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keine ökologischen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter identifizierte Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research; zu den Datenquellen gehörten ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen vorgenommen.

Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die

vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards verstossen oder (ii) in kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgas (THG) Emissionen
1	1	Scope 2 THG Emissionen
1	1	Scope 3 THG Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO2-Fussabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstössen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

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.

1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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.

Innerhalb des Berichtszeitraums wurde keine Investition identifiziert, die kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Applied Materials	Maschinenbau	3.31	Vereinigte Staaten
Linde	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3.22	Irland
Prysmian	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3.07	Italien
Iberdrola	Elektrizitätsversorgung	2.79	Spanien
Saint-Gobain	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.68	Frankreich
Air Liquide	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.58	Frankreich
Xylem	Maschinenbau	2.54	Vereinigte Staaten
Quanta Services	Elektroinstallation	2.49	Vereinigte Staaten
ASML Holding	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.18	Niederlande
Siemens	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.18	Deutschland
NXP Semiconductor	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.16	Niederlande
Trane Technologies	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.14	Irland
Synopsys	Verlegen von Software	2.03	Vereinigte Staaten
Clean Harbors	Sammlung von Abfällen	2.02	Vereinigte Staaten
Tetra Tech	Architektur- und Ingenieurbüros	1.99	Vereinigte Staaten

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

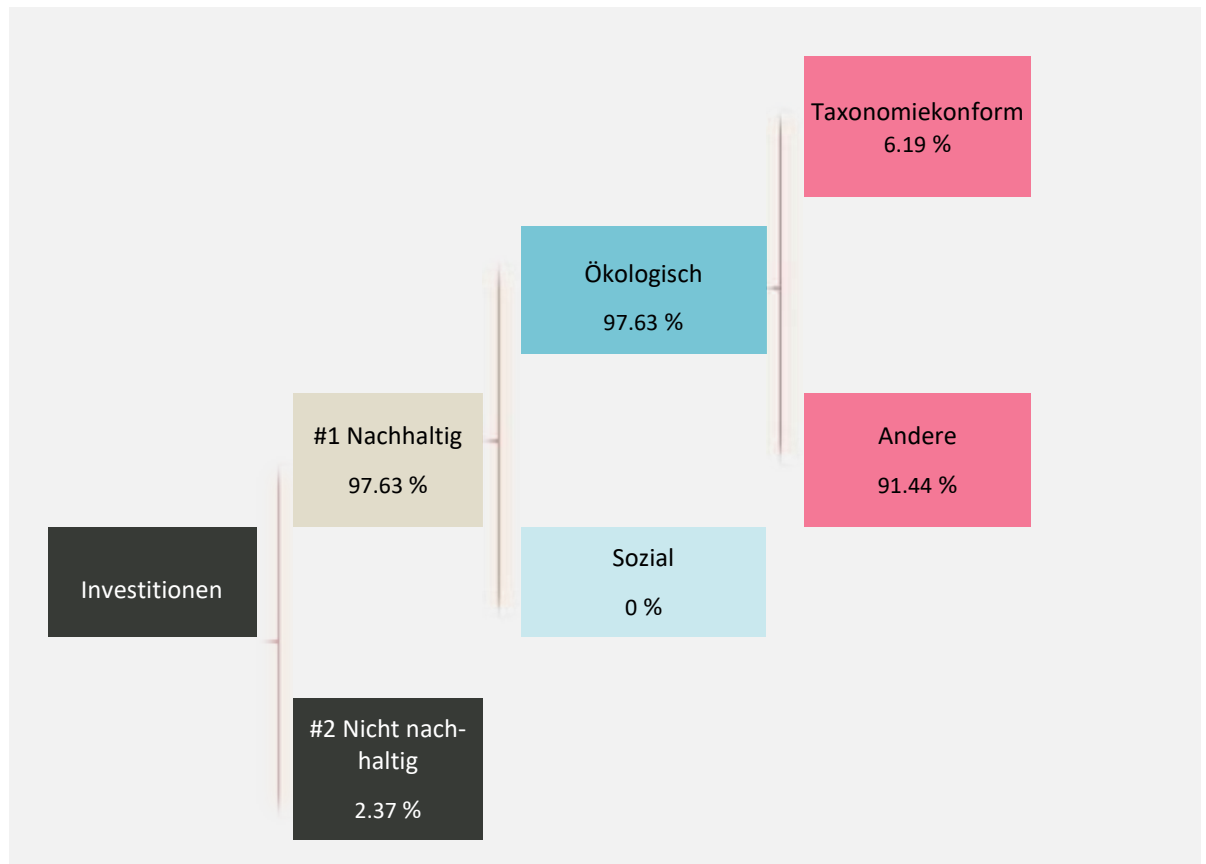


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen lag bei 97,63 % (nachhaltige Investitionen).

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Produkts kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch dieses Produkt finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	14.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	13.55
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13.37
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	12.05
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	6.11
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5.80
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Architektur- und Ingenieurbüros	3.74
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	3.10

Zusammensetzung	Elektroinstallation	2.49
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Sammlung von Abfällen	2.02
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Spezielle Reinigung von Gebäuden und Reinigung von Maschinen	1.88
Verkehr und Lagerei	Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	1.88
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit Holz, Baustoffen, Anstrichmitteln und Sanitärkeramik	1.82
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	Wasserversorgung	1.79
Verkehr und Lagerei	Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	1.73
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	1.64
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten	1.62
Zusammensetzung	Kabelnetzleitungstiefbau	1.62
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit Metall- und Kunststoffwaren für Bauzwecke sowie Installationsbedarf für Gas, Wasser und Heizung	1.45
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	1.10
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		4.82

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

6.11% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### 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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am 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.

**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.

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

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

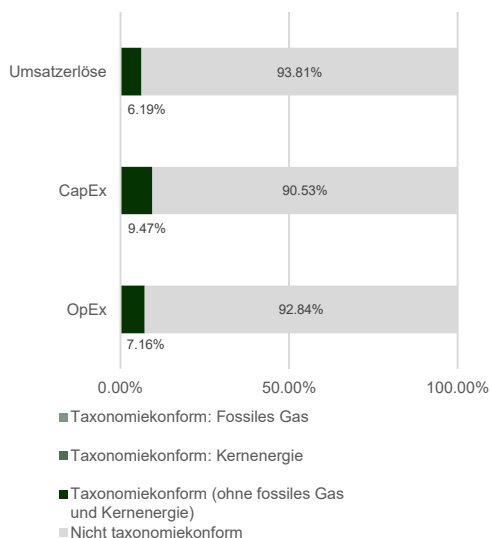
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

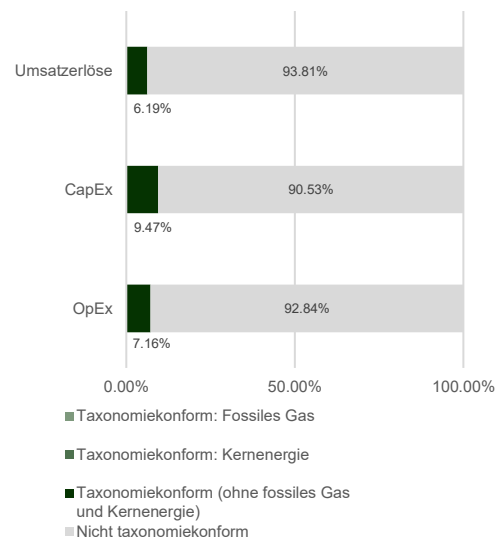
Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

### Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 4.00 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
6.19	7.90

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 91,44 % für diesen Teilfonds.

Unternehmen, in die investiert wird, die im Rahmen der Offenlegungsverordnung («SFDR») ein ökologisch nachhaltiges Ziel verfolgen, tragen auf der Grundlage der oben und in den vorvertraglichen Informationen beschriebenen Kriterien zur Unterstützung einer der sechs Wirkungssäulen bei. Diese Kriterien werden (noch) nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt oder der positive Beitrag wurde nicht (vollständig) mit den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomie in Einklang gebracht oder der Emittent fiel nicht in den Berichtsumfang der EU-Taxonomie und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichende gleichwertige Informationen, um seine Bewertung abzuschließen.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

- **Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «nicht nachhaltigen» Investitionen machten 2,37 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (2,37 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.

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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die bei der Auswahl der nachhaltigen Investitionen zum Einsatz kamen, wurden während des Berichtszeitraums überwacht. Deren Anwendung führte zum Ausschluss von in etwa 85 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie noch in Betracht gezogen wurden (d. h. globale börsennotierte Aktienmärkte).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

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



# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100VI6EILFZY1V62

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 77.20%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 3.47%</b>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht.

Der Teilfonds erfüllte sein nachhaltiges Investitionsziel, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zur Erreichung des Ziels des Übereinkommens von Paris beitragen, den Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur auf unter 2° C über dem vorindustriellen Niveau zu halten, indem er mindestens 80 % in nachhaltige Investitionen mit den Zielen «Klimaschutz» und «Anpassung an den Klimawandel» sowie mit einem sozialen Ziel, namentlich «Stärkung der Handelskompetenz», investierte. Darüber hinaus investierte der Teilfonds in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapieren von Unternehmensemittenten anlegte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Erreichung eines Umweltziels (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitrugen. Der Teilfonds wurde gemäss der Offenlegungsverordnung («SFDR») von Artikel 8 auf Artikel 9 SFDR umgestuft. Im Rahmen dieser Umstufung änderte der Teilfonds seine Definition von nachhaltigen Investitionen und erhöhte seine Verpflichtung, mindestens 80 % (vorher: 15 %) seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Informationen zum nachhaltigen Investitionsziel finden Sie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds.

Zum Ende des Geschäftsjahres waren 80,67 % des Nettovermögens des Teilfonds in nachhaltige Investitionen investiert.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemit- tenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen wer- den.	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Ak- tivitäten wird im Ab- schnitt zur Anlagestra- tegie des Anhangs mit den vorvertraglichen In- formationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (34 von 100) erreichen	95.08%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemit- tenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (34 von 100) erreichen	95.08%	96.17%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere von Unterneh- mensemittenten	K.A.	100%

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigten, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistete, 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 Engagement 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 zuver- lässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen ge- troffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in irgendeinem der berücksich- tigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprin- zipien 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 THG-Emissionen
1	1	Scope 2 THG-Emissionen
1	1	Scope 3 THG-Emissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	1	THG-Emissionen insgesamt
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

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.

1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung	4.71	Deutschland
Anleihe Vereinigtes Königreich	Öffentliche Verwaltung	2.35	Vereinigtes Königreich
Siemens Finance	Beteiligungsgesellschaften	1.30	Niederlande
Tesco Corporate Treasury Services	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.27	Vereinigtes Königreich
BUPA Finance	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.24	Vereinigtes Königreich
Virgin Money	Beteiligungsgesellschaften	1.22	Vereinigtes Königreich
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.22	Vereinigte Staaten
Digital Stout Holding	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.22	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.21	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.21	Vereinigte Staaten
Legal & General Group	Beteiligungsgesellschaften	1.20	Vereinigtes Königreich
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.18	Vereinigte Staaten
Bunzl Finance	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.14	Vereinigtes Königreich
Experian	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.08	Vereinigtes Königreich
BNP Paribas	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.08	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024



Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

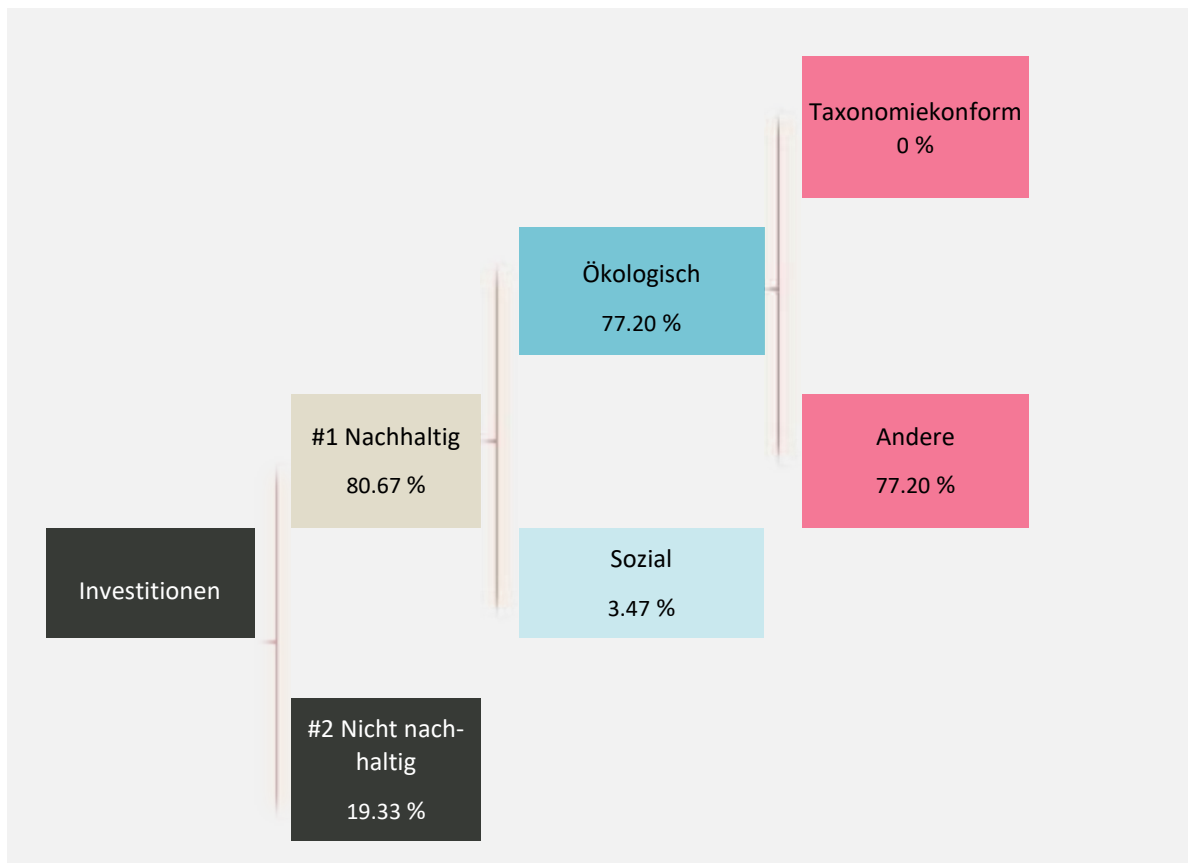


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen lag bei 80.67 % (nachhaltige Investitionen).

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilssektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	20.47
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	14.68
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	13.54
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	12.62
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4.81

Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.68
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bekleidung	3.06
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	3.01
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.97
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	2.59
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.38
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	2.36
Energieversorgung	Gasversorgung	2.02
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	1.05
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	1.01
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		5.94

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

4.38% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin,

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und keine Ziele der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am 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.

dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

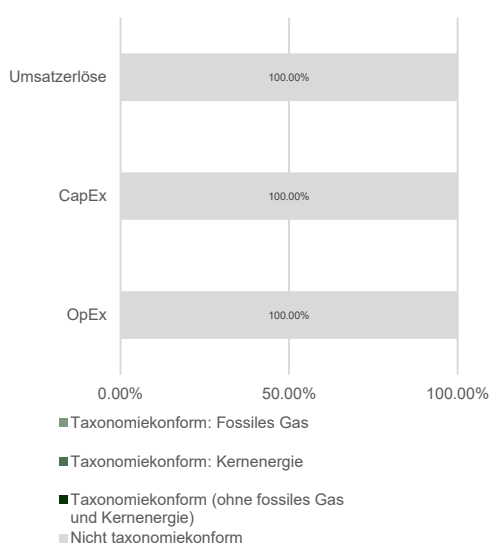
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

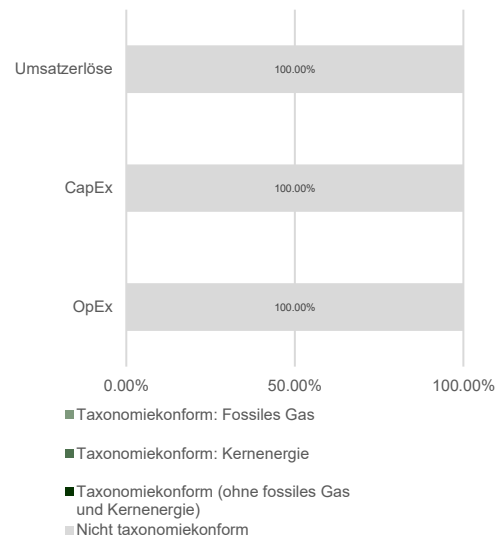
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxoniekonform sind, betrug 77.20 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.



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

Der Teilfonds investierte 3,47 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «nicht nachhaltigen Investitionen» machten 19,33 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (4,92 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- 14,14% Staatsanleihen

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



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

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die bei der Auswahl der nachhaltigen Investitionen zum Einsatz kamen, wurden während des Berichtszeitraums überwacht. Der Teilfonds wurde gemäss der Offenlegungsverordnung («SFDR») von Artikel 8 auf Artikel 9 SFDR umgestuft. Im Rahmen dieser Umstufung änderte der Teilfonds seine Definition von nachhaltigen Investitionen und erhöhte seine Verpflichtung, mindestens 80 % (vorher: 15 %) seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Diese Änderung erforderte den Verkauf von drei Positionen (in Höhe von 1 % des Nettovermögens).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels bestimmt.

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



# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900VG4MSY8YCUWQ46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11.34% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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.

Seit seiner Neueinstufung von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Produkt gemäss SFDR ab dem 26. Januar 2024 hat der Teilfonds in Emittenten investiert, 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 11,34 % seines Nettovermögens 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 handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale stehen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthält möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (auf der Grundlage einer von Sustainalytics, einem ex-ternen ESG-Datenanbieter, bereitgestellten Bewertung; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter).	100%	
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 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	11.34%	
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 gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihe-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year).	Teilfonds: 64,44 Referenzwert: 63,66	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	96,24 %	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.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).	100%	K.A.
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%	K.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	11.34%	K.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 gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihe-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year).	Teilfonds: 64,44 Referenzwert: 63,66	K.A.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	96,24 %	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

● **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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A, B, D, F, H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

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.

1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4.07	Spanien
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.30	Deutschland
Anleihe Finnland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.15	Finnland
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.30	Spanien
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.24	Frankreich
CNP Assurances	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.12	Frankreich
Axa	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.12	Frankreich
Autostrade	Verkehr und Lagerei	1.99	Italien
Unicredit	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.93	Deutschland
ING	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.63	Niederlande

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
26/01/2024-31/08/2024

Belfius Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.63	Belgien
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.58	Deutschland
Anleihe Finnland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.41	Finnland
Unicredit	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.35	Italien
MTU Aero Engines	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.32	Deutschland

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 und 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

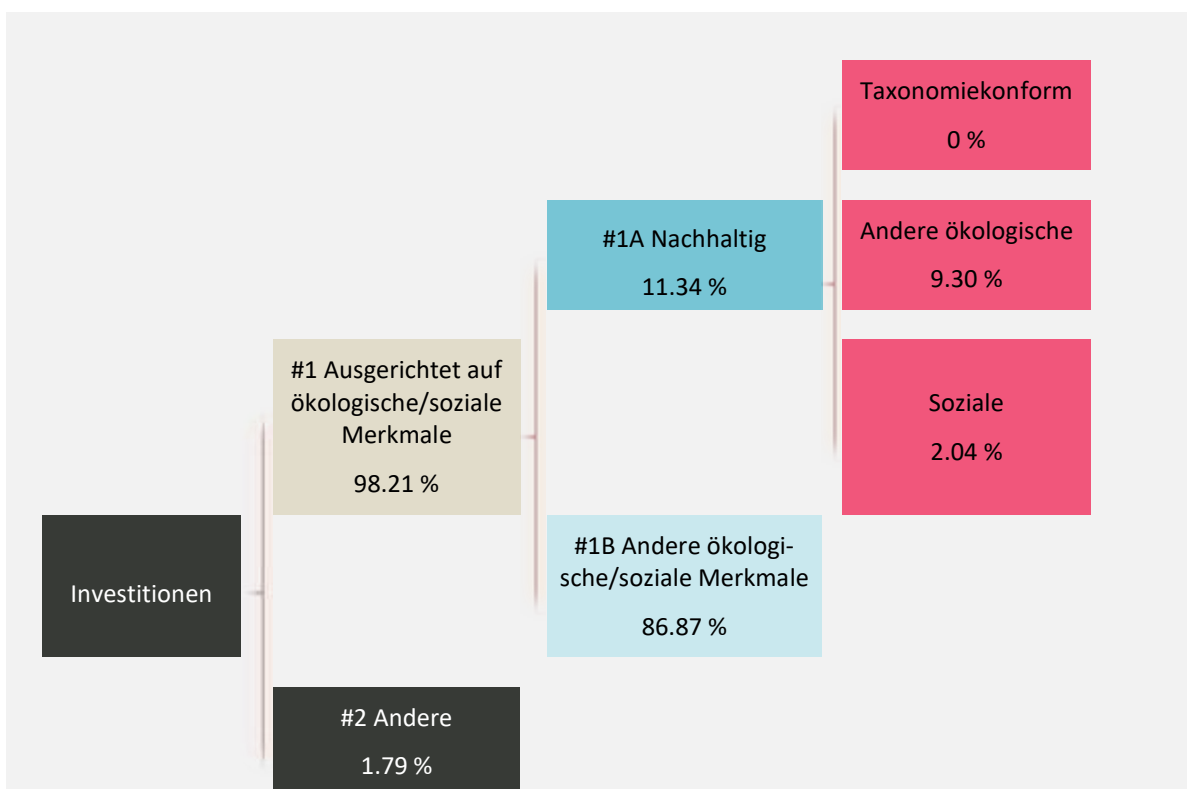


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98,21 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

## 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	23.42
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	23.31
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	11.36
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	8.30
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	4.09
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.77
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	3.74
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2.85
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2.51
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.71
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	1.45
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Sonstiger Fahrzeugbau	1.32
Energieversorgung	Gasversorgung	1.21
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.16
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		8.35

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 and 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

5.30% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

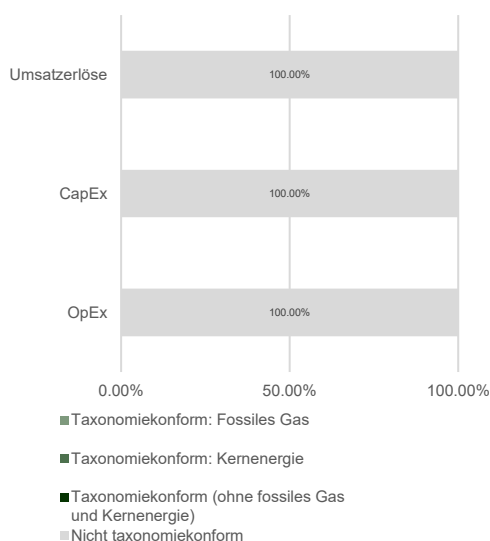
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

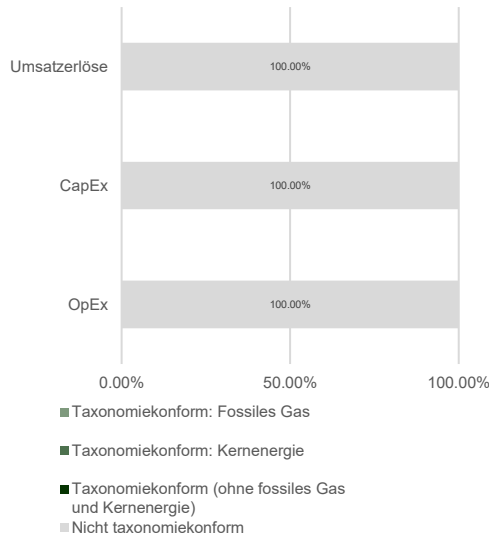
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 75.86 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 9,30% für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 2,04 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 1,79 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (1,29 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (0,50%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GTQNJG95M3H547

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31.21% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden teilweise erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 31,21 % in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investiert, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Ausrichtung der Taxonomie für nachhaltige Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte erstellt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Anpassung an die Taxonomie verwendete und nicht die von Drittanbietern bereitgestellten Schätzungen berücksichtigte und das technische Screening der EU-Taxonomie zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig war und nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) abdeckte, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind	0%	Die Ausschlusskriterien werden im vorstehend aufgeführten Abschnitt genannt
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating (50 von 100) erfüllen.	98.34%	4 Emittenten erfüllten das Mindest-ESG-Rating nicht (Score unter 50). Bei den Emittenten handelte es sich um Standard Oil (kein Score), Southern California Gas (Score: 31,17), Société Générale (43,91) und Toronto Dominion Bank (49,00).
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren 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.	31.21%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating (50 von 100) erfüllen.	98.34%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren 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%	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.	31.21%	29.21%

● **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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

**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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird

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.

1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE D, F, H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3.81	Schweiz
Oesterreichische Kontrollbank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.50	Österreich
Energie Beheer Nederland	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.95	Niederlande
European Investment Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.94	Luxemburg
Nederlandse Waterschapsbank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.59	Niederlande
Cembra Money Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.51	Schweiz

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

01/09/2023-31/08/2024

KommunalKredit	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.47	Dänemark
Bank Nederlandse Gemeenten	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.43	Niederlande
Municipality Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.35	Finnland
European Investment Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.33	Luxemburg
SNCF Réseau	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.28	Frankreich
KTSP Winterthur	Gesundheits- und Sozialwesen	1.23	Schweiz
Laensfoersaekringar Hypotek	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Schweden
Banque Cantonale Vaudoise	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.16	Schweiz
Basellandschaftliche Kantonalbank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.11	Schweiz

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.



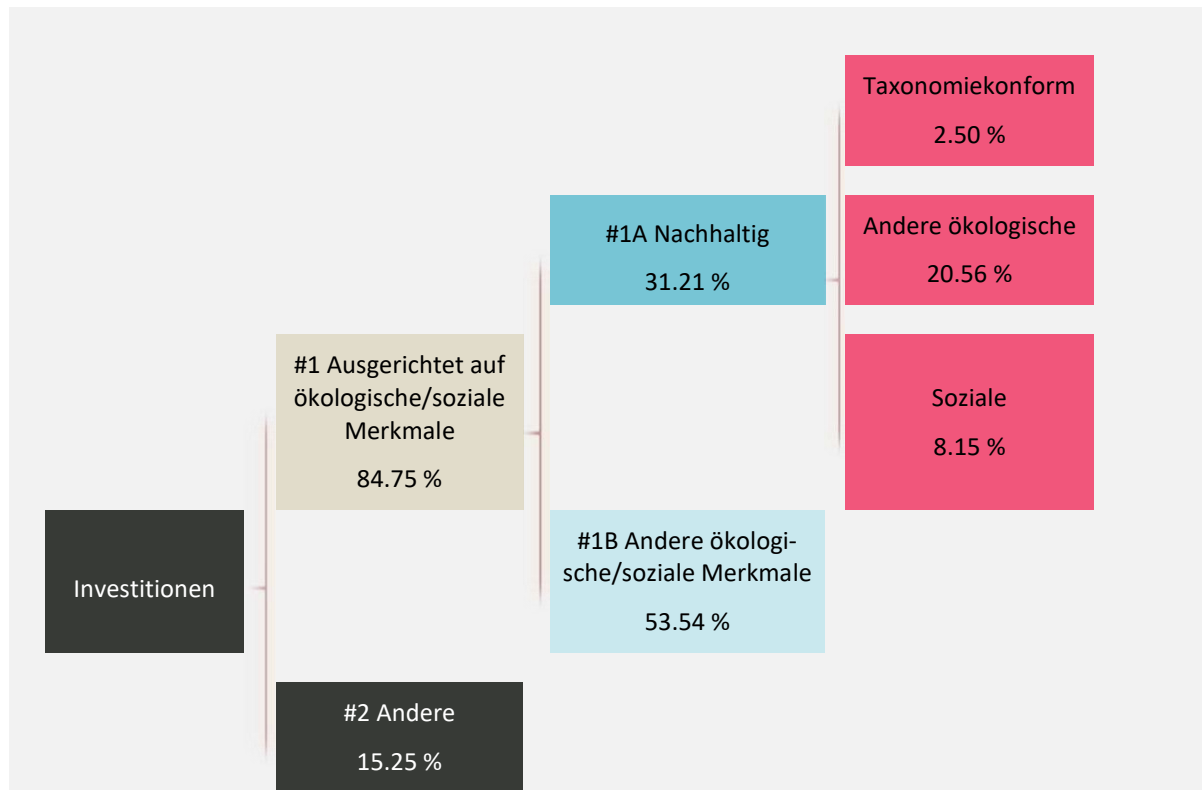


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 84,75 % mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	60.24
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	10.55
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	5.51
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	2.53

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	2.29
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	2.12
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2.10
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.01
Verkehr und Lagerei	Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxis)	1.52
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		7.26

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

4.22% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die

<sup>1</sup> 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.

den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

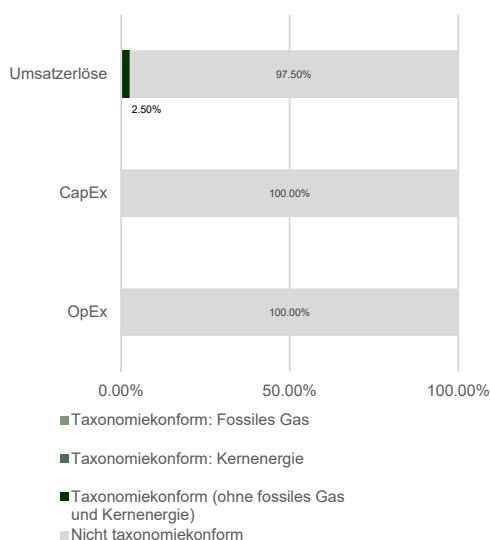
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

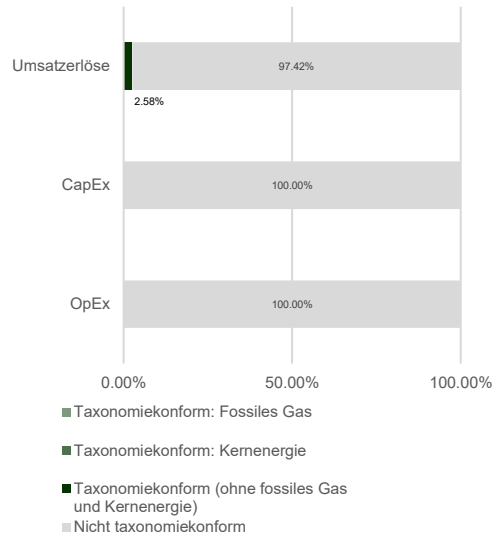
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 96.74 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
2.50	3.13

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 20,56 % für diesen Teilfonds.

Bei diesen Emittenten wurde die wirtschaftliche Tätigkeit noch nicht von der EU-Taxonomie erfasst, der positive Beitrag stimmte nicht (vollständig) mit den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomie überein oder der Emittent fiel nicht in den Berichtsbereich der EU-Taxonomie und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen, um seine Bewertung abzuschliessen.

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

Der Teilfonds investierte 8,15 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 15,25 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (1,33 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (13,92%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299007053L3LRN24X46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14.80% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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 den sozialen Wandel durch Stärkung der Handlungskompetenz, wobei der Schwerpunkt auf vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz lag. Der Anlageverwalter begünstigte Emittenten, die bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder auf dem Weg waren, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, während er Emittenten ausschloss, die nicht im Einklang mit dieser Strategie stehen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 14,80 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale standen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthält möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Anlagen 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): 18,09 % (ii): 33,94 % (iii): 38,74 %	
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	14.80%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	1 Emittent war gemäss MSCI oder Sustainalytics kritischen Kontroversen ausgesetzt: Glencore. Der Emittent steht auf der Beobachtungsliste.
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: 86,73 Universum: 86,05	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	90.77 %	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>Wert</b>	<b>Wert</b>
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	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 Gesamtleitung, 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): 18,09 % (ii): 33,94 % (iii): 38,74 %	(i): 60,39 % (ii): 17,62 % (iii): 1,23 %
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	14.80%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	K.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)	Teilfonds: 86,73 Universum: 86,05	Teilfonds: 82,75 Universum: 81,13
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	90.77 %	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher

Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

● **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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser

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.

1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR *	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.23	Luxemburg
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.18	Luxemburg
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0.86	Spanien
Heathrow Funding	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.81	Jersey
Heathrow Funding	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.78	Jersey
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0.74	Spanien
Swiss Confederation Government Bond	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0.64	Schweiz
Lloyds	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.63	Vereinigtes Königreich
Stora Enso	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.59	Finnland
Unicredit	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.57	Italien
Mediobanca	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.56	Italien
Siemens Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.54	Niederlande
NatWest Group	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.53	Vereinigtes Königreich
VW International Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.53	Niederlande

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

01/09/2023-31/08/2024

Fidelity National Information Services	Information und Kommunikation	0.53	Vereinigte Staaten
--	-------------------------------	------	--------------------

\* Indirekte Investitionen, die weder auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet noch als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

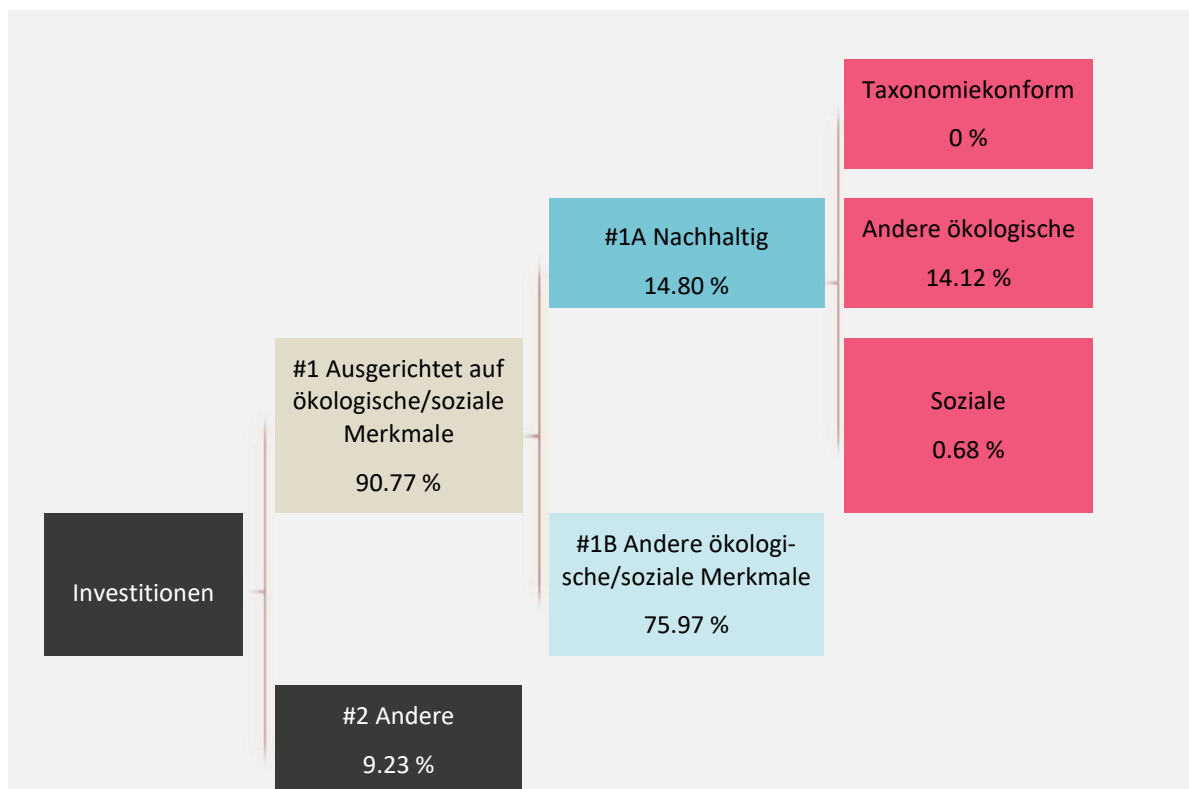


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 90,77 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

## 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	21.33
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	20.89
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	10.88
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	6.58
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	6.13
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	4.06
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	4.05
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	3.76
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	2.55
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	2.40
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	1.51
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.20
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.08
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Werbung	1.03
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		9.32

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

3.76% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

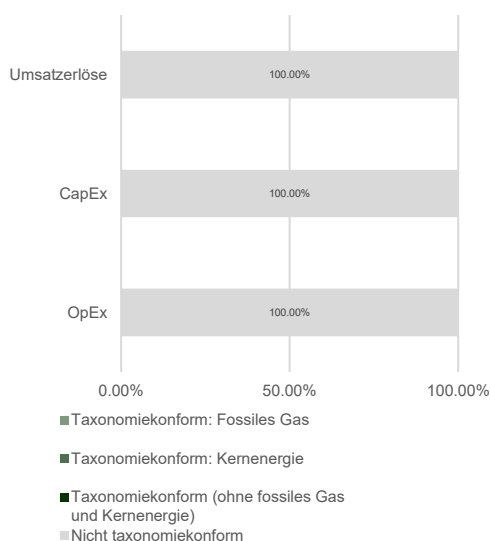
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

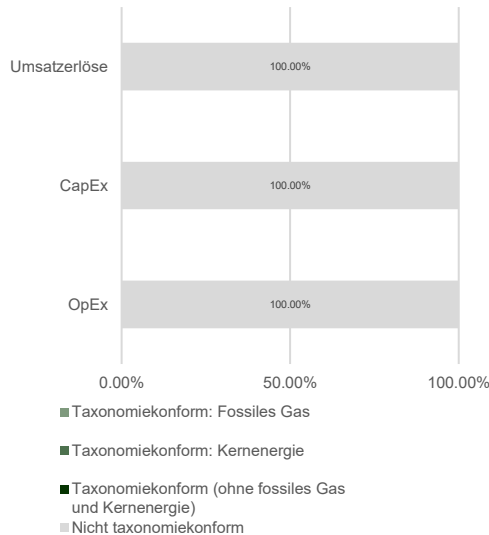
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 97.80 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 14,12 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 0,68 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 9,23 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3,50 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (3,52%) zu Investitions- bzw. Diversifikationszwecken.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Staatsanleihen (2,21%) zu Diversifikationszwecken.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung 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?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vontobel Fund – Global Active Bond Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008301SVLPAHIM72

## 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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input type="checkbox"/> <b>JA</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b></p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>NEIN</b></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6.89% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>



### 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 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 6,89 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale standen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthielt möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind.  Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, 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)	85.13%	2,53 % der Unternehmensemittenten erhielten einen Score unter 25. Die Emittenten waren Poinsettia Finance (Score: 16,32), Uzpromstroybank (22,13), Citadel Finance 144A (15,20), EnfraGen Energia (16,57). Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse der Emittenten durchgeführt.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen 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 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	6.89%	
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 gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihen-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seinen Referenzwert, den Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged))	Teilfonds: 61,85 Referenzwert: 57,58	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	90.40 %	



**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>Wert</b>	<b>Wert</b>
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, 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)	85.13%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von staatlichen 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%	K.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	6.89%	K.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 gewichteten Durchschnitts-Rating des globalen Anleihen-Anlageuniversums (d. h. repräsentiert durch seinen Referenzwert, den Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged))	Teilfonds: 61,85 Referenzwert: 57,58	K.A.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	90.40 %	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, hätte der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen müssen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wird eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten

beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

**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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A, B, D und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	9.56	Luxemburg
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.30	Frankreich
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.11	Deutschland
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.08	Spanien
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.59	Deutschland
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.20	Frankreich
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.14	Deutschland
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.14	Deutschland
HSBC	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.08	Vereinigtes Königreich
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.05	Deutschland
QBE Insurance Group	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.01	Australien
Autopista Rio Magdalena	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.99	Kolumbien
Axa	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.95	Frankreich
EBRD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.92	Vereinigtes Königreich
Banque Ouest-Africaine de Developpement	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.90	Togo

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

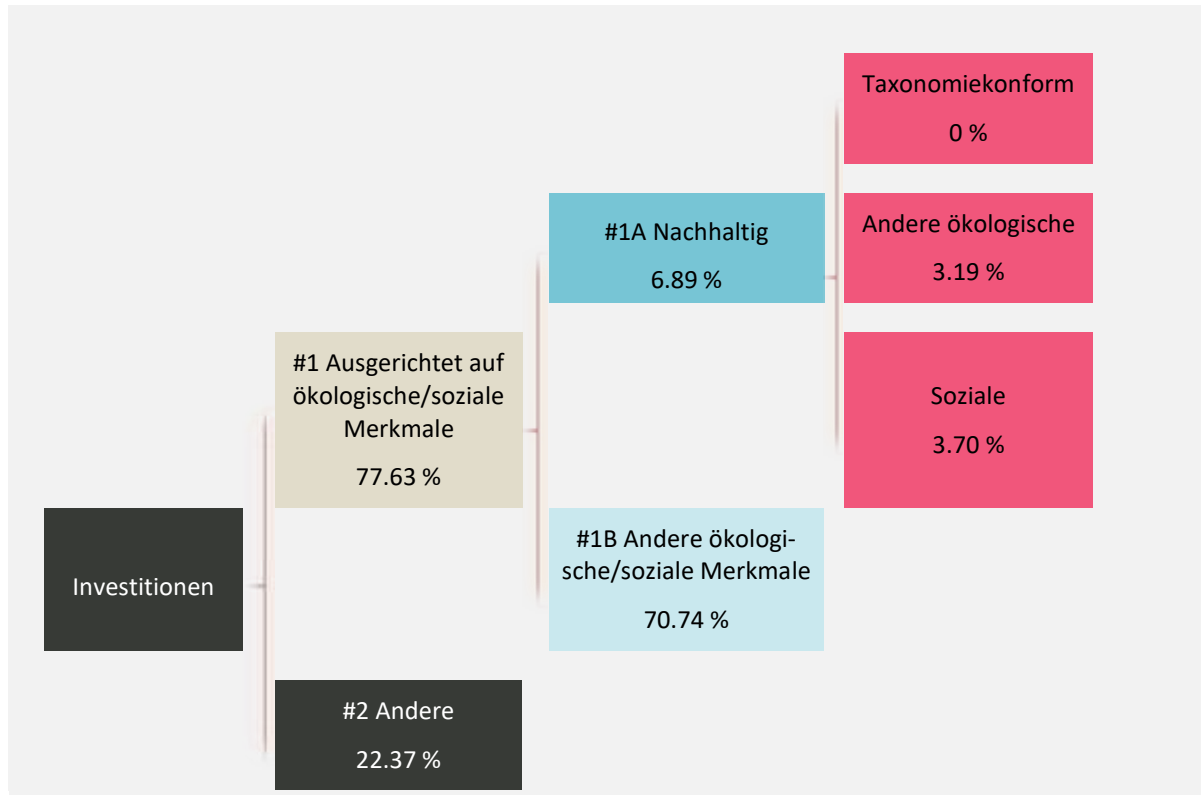


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 77,63 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	18.59
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	17.97
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	15.31
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	15.09

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	11.94
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.77
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.59
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.04
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		6.82

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als grüne, soziale oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

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

**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.

<sup>1</sup> 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:

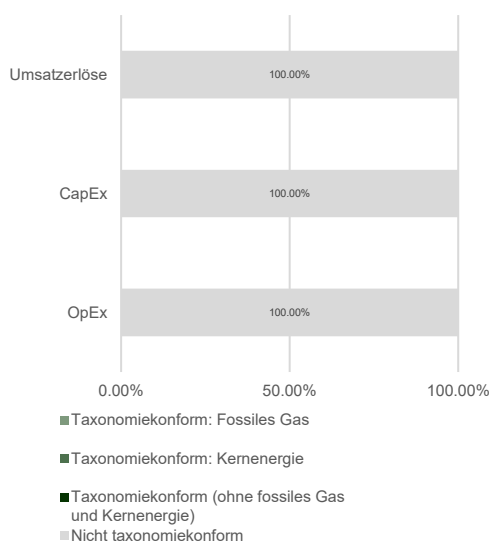
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

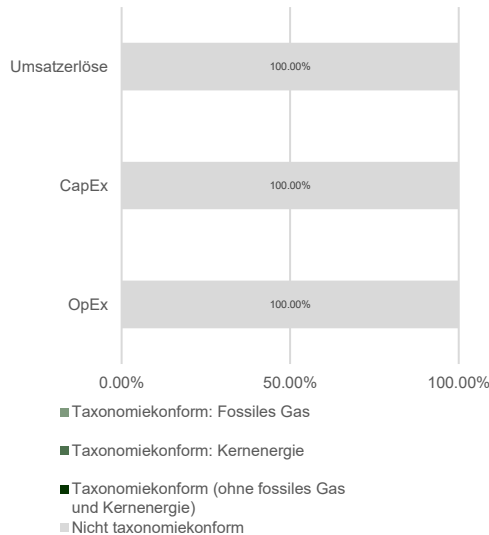
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

**1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\***



**2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 81.14 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 3,19 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 3,70 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 22,37 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (4,48 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (9,62%) zu Investitions- bzw. Diversifikationszwecken. Ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden nicht angewandt (SFDR Art. 6 Fonds).
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (8,27%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung 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?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Der Teilfonds wurde per 4. März 2024 mit dem Vontobel Fund – Global Active Bond verschmolzen. Bitte beachten Sie, dass die Informationen für diesen Teilfonds daher auf Daten zum Ende des Berichtszeitraums am 29. Februar 2024 und nicht zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds (31. August 2024) basieren. Beziehen sich die Daten auf das Ende des Geschäftsjahres, werden stattdessen die Werte «K. A.» oder «Keine Angaben» angegeben.

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Vontobel Fund – Value Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900K5NFXE0V8RNQ14

## 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.**



### 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 ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus wurden teilweise gezielt Instrumente zur Lösung von Umweltproblemen, z. B. im Zusammenhang mit dem Klimawandel, eingesetzt.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	K. A.	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	K. 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; die Mindestbewertung ist je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10 festgelegt)	K. A.	
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)	K. A.	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	K. A.	
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder Nachhaltigkeitsanleihen	K. A.	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	K. A.	

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	K. A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	K. A.	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-	K. A.	98.48%

Rating zwischen A und AAA verfügt; die Mindestbewertung ist je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10 festgelegt)		
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)	K. A.	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	K. A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder Nachhaltigkeitsanleihen	K. A.	7.31%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	K. A.	Ausschlüsse: 100 % Kontroversen und UNGC: 93,76 % Screening: 91,03 %

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

**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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 wichtigster nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt:

- umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen),
- soziale Angelegenheiten und Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen),
- Klima- sowie andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1: 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),
- und soziale Aspekte bei 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	9.81	Luxemburg
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4.8	Spanien
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4.15	Frankreich
Caixabank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.85	Spanien
Axa	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.52	Frankreich
Banco Santander	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.38	Spanien
Goldman Sachs	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.34	Vereinigte Staaten
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.27	Schweiz
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.23	Frankreich
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.23	Deutschland

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.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023 – 04/03/2024

Banco Santander	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Spanien
Intesa Sanpaolo	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Italien
Sampo	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Finnland
Commerzbank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.00	Deutschland
Standard Chartered	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.98	Vereinigtes Königreich

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (30.11.2023 und 29.02.2024) des Geschäftsjahres.

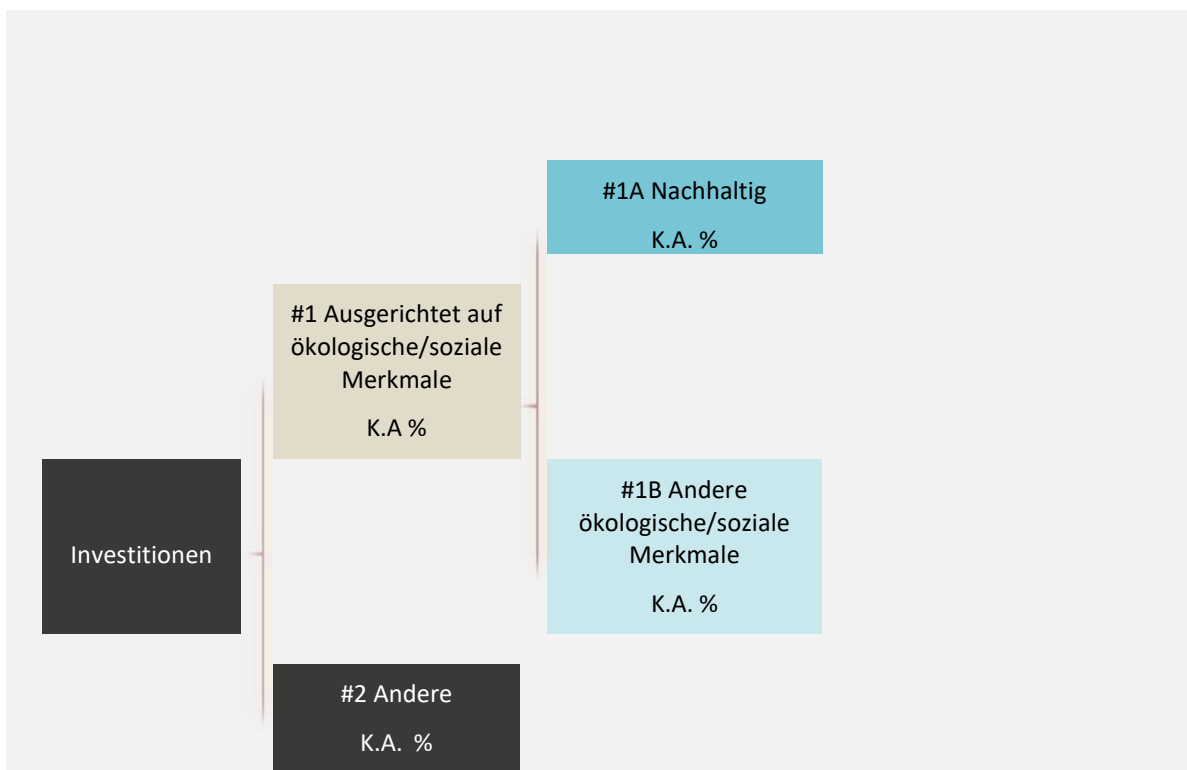


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

## 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 und 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.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	24.89
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	15.98
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	12.45
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	11.19
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	8.49
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.44
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	1.46
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.17
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1.06
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.05
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.01
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		5.26

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (30.11.2023 und 29.02.2024) des Geschäftsjahres.

2.11% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **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

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.

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

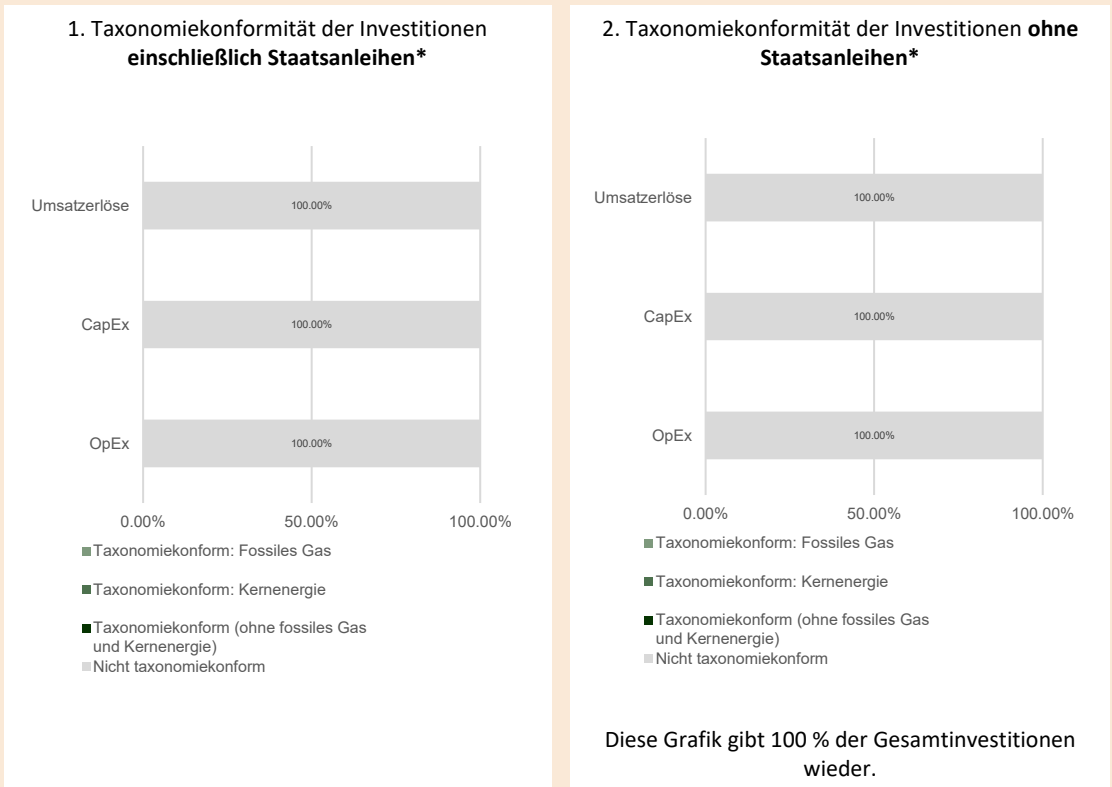
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> 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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Keine Angaben.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
K.A.	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.





**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Keine Angaben.



**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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Der Teilfonds wurde per 4. März 2024 mit dem Vontobel Fund – Global Active Bond verschmolzen. Bitte beachten Sie, dass die Informationen für diesen Teilfonds daher auf Daten zum Ende des Berichtszeitraums am 29. Februar 2024 und nicht zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds (31. August 2024) basieren. Beziehen sich die Daten auf das Ende des Geschäftsjahres, werden stattdessen die Werte «K. A.» oder «Keine Angaben» angegeben.

Name des Produkts: Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR)

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus werden teilweise gezielt Instrumente zur Lösung von Umweltproblemen, z. B. im Zusammenhang mit dem Klimawandel, eingesetzt.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	K. A.	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	K. 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; die Mindestbewertung ist je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10 festgelegt)	K. A.	
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)	K. A.	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	K. A.	
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder Nachhaltigkeitsanleihen	K. A.	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	K. A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	K. A.	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; die Mindestbewertung ist je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10 festgelegt)	K. A.	98%

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)	K. A.	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	K. A.	0%
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder Nachhaltigkeitsanleihen	K.A.	6.40%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	K.A.	Ausschlüsse: 100 % Kontroversen und UNGC: 91,97 % Screening: 89,03 %

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

**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:**

Keine Angaben.

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 wichtigster nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt:

- umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14: Engagement in umstrittenen Waffen),
- soziale Angelegenheiten und Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen),
- Klima- sowie andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1: 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),
- und soziale Aspekte bei 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	9.88	Luxemburg
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.84	Deutschland
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.22	Spanien
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.62	Frankreich
Axa	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.81	Frankreich
Intesa Sanpaolo	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.77	Italien
Goldman Sachs	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.50	Vereinigte Staaten
Caixabank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.42	Spanien
EBRD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.27	Vereinigtes Königreich
HSBC	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.21	Vereinigtes Königreich

Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.13	Deutschland
Stora Enso	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.10	Finnland
Banco Santander	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.08	Spanien
Zurich Finance Ireland	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.07	Irland
Intesa Sanpaolo	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.06	Italien

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (30.11.2023 und 29.02.2024) des Geschäftsjahres.

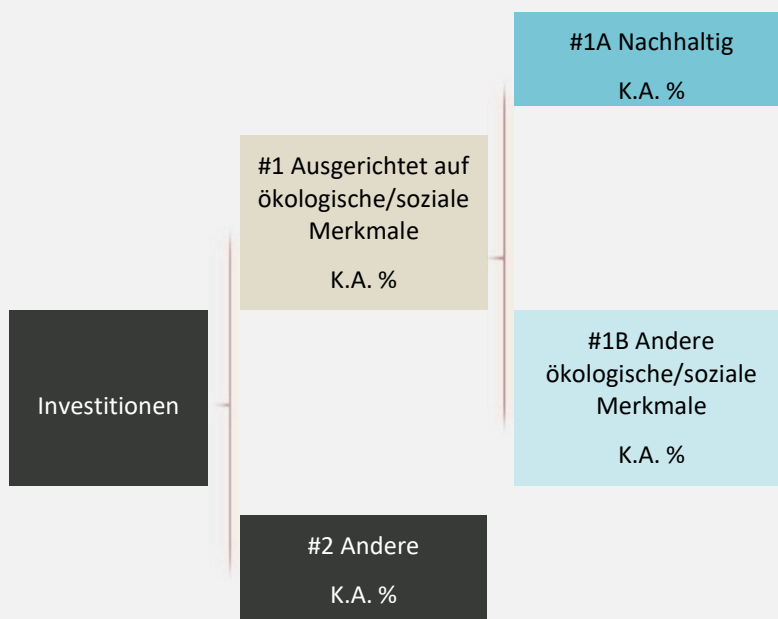


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben.

## 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 und 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.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	25.70
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	16.12
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	13.80
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	11.82
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	11.14
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.66
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.36
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.15
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.10
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	1.08
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		5.68

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (30.11.2023 und 29.02.2024) des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

- **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

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.

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

**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.

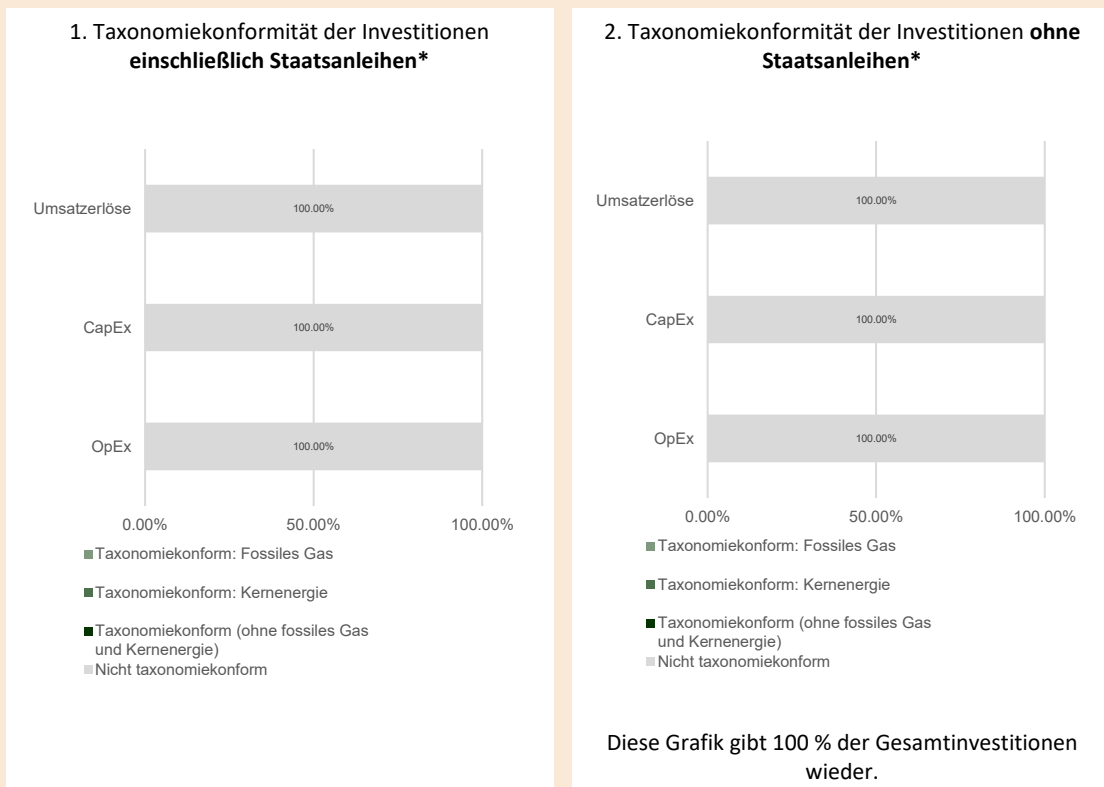
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Keine Angaben.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
K.A.	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug % für diesen Teilfonds.

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Keine Angaben.



**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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GEEEVUYGQ2C28

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24.06% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden teilweise erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 24,06 % in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investiert, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Ausrichtung der Taxonomie für nachhaltige Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte erstellt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Anpassung an die Taxonomie verwendete und nicht die von Drittanbietern bereitgestellten Schätzungen berücksichtigte und das technische Screening der EU-Taxonomie zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig war und nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) abdeckte, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters (Freedom House) als «nicht demokratisch» gelten	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung 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.	24.06%	
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: 62,72 Referenzwert: 58,19	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters (Freedom House) als «nicht demokratisch» gelten	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	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%	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.	24.06%	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: 62,72 Referenzwert: 58,19	Teilfonds: 62.04 Referenzwert: 58.38
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

● **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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

● **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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen) verstossen; (ii) in kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

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.

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B, C, D, F, H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder

		keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Malaysia	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	5.47	Malaysia
Anleihe Polen	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	5.32	Polen
Anleihe Brasilien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.93	Brasilien
Anleihe Mexiko	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.39	Mexiko
Anleihe Malaysia	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.90	Malaysia
Anleihe Tschechische Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.89	Tschechische Republik
Asian Development Bank	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.81	Philippinen
Anleihe Indonesien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.79	Indonesien
Inter-American Development Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.62	Vereinigte Staaten
EBRD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.62	Vereinigtes Königreich
Asian Development Bank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.49	Philippinen
Anleihe Südafrika	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.36	Südafrika
Anleihe Botswana	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.32	Botswana

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

Anleihe Chile	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.21	Chile
Anleihe Ungarn	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.19	Ungarn

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

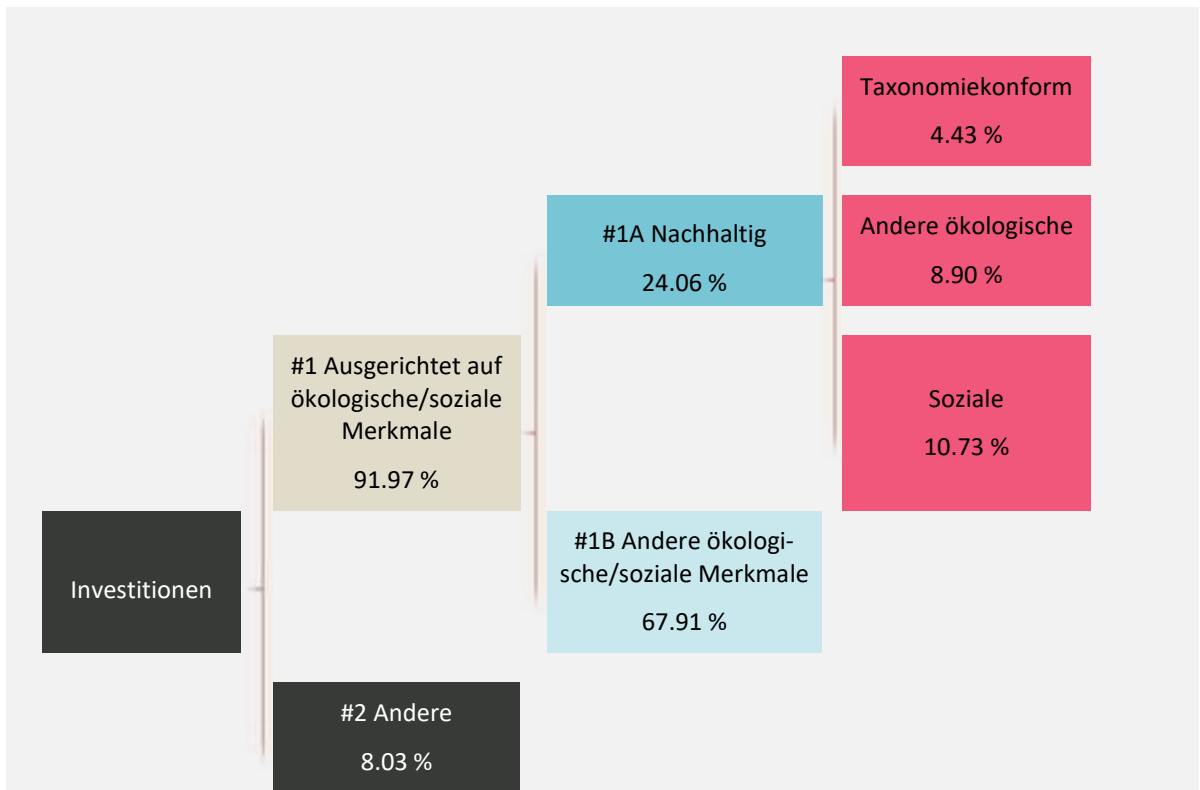


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 91,97 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.



## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	70.78
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	15.52
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bekleidung	2.94
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.21
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		1.02

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### 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

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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter an-

<sup>1</sup> 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.

derem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

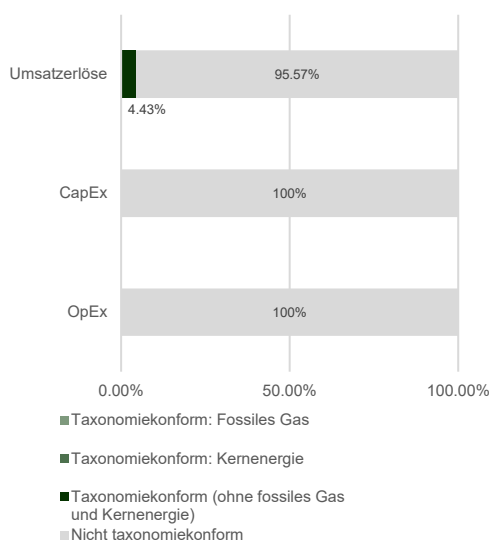
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

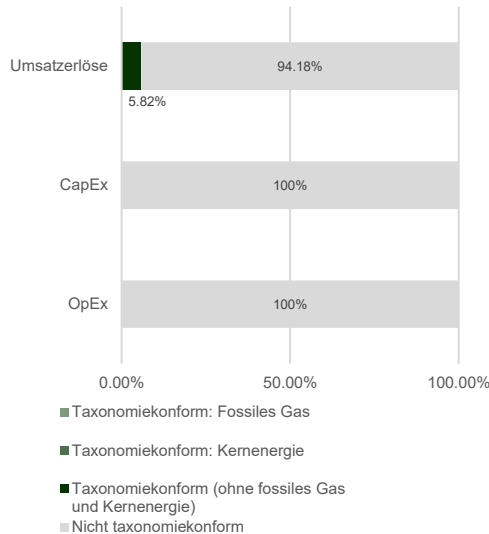
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

**1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\***



**2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 28.36 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 8,90 % für diesen Teilfonds.

Bei diesen Emittenten wurde die wirtschaftliche Tätigkeit noch nicht von der EU-Taxonomie erfasst, der positive Beitrag stimmte nicht (vollständig) mit den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomie überein oder der Emittent fiel nicht in den Berichtsbereich der EU-Taxonomie und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen, um seine Bewertung abzuschließen.

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

Der Teilfonds investierte 10,73 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 8,03 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (8,03 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Deren Anwendung führte zum Ausschluss von 21,6 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie noch in Betracht gezogen wurden (d. h. 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vontobel Fund – European Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): WMZ8K5LDTZ4Z1L1E2V22

## 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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/oder 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI Europe Index TR net).	60,05 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 79,76 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI Europe Index TR net).	60,05 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber	66,71 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 96,55

	79,76 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

**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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt 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.

1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
RELX	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	6.04	Vereinigtes Königreich
London Stock Exchange Group	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5.28	Vereinigtes Königreich
Wolters Kluwer	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	4.54	Niederlande
EssilorLuxottica	Herstellung von sonstigen Waren	4.46	Frankreich
Air Liquide	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4.08	Frankreich
Nestlé	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.88	Schweiz
Alcon	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3.87	Schweiz
Inwit	Drahtlose Telekommunikation	3.83	Italien
Accenture 'A'	Public-Relations- und Unternehmensberatung	3.73	Irland
Experian	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	3.62	Jersey
SAP	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.60	Deutschland
Vinci	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.54	Frankreich
L'Oreal	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.17	Frankreich
Ferrari	Beteiligungsgesellschaften	3.14	Niederlande
Halma	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.65	Vereinigtes Königreich

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023-31/08/2024

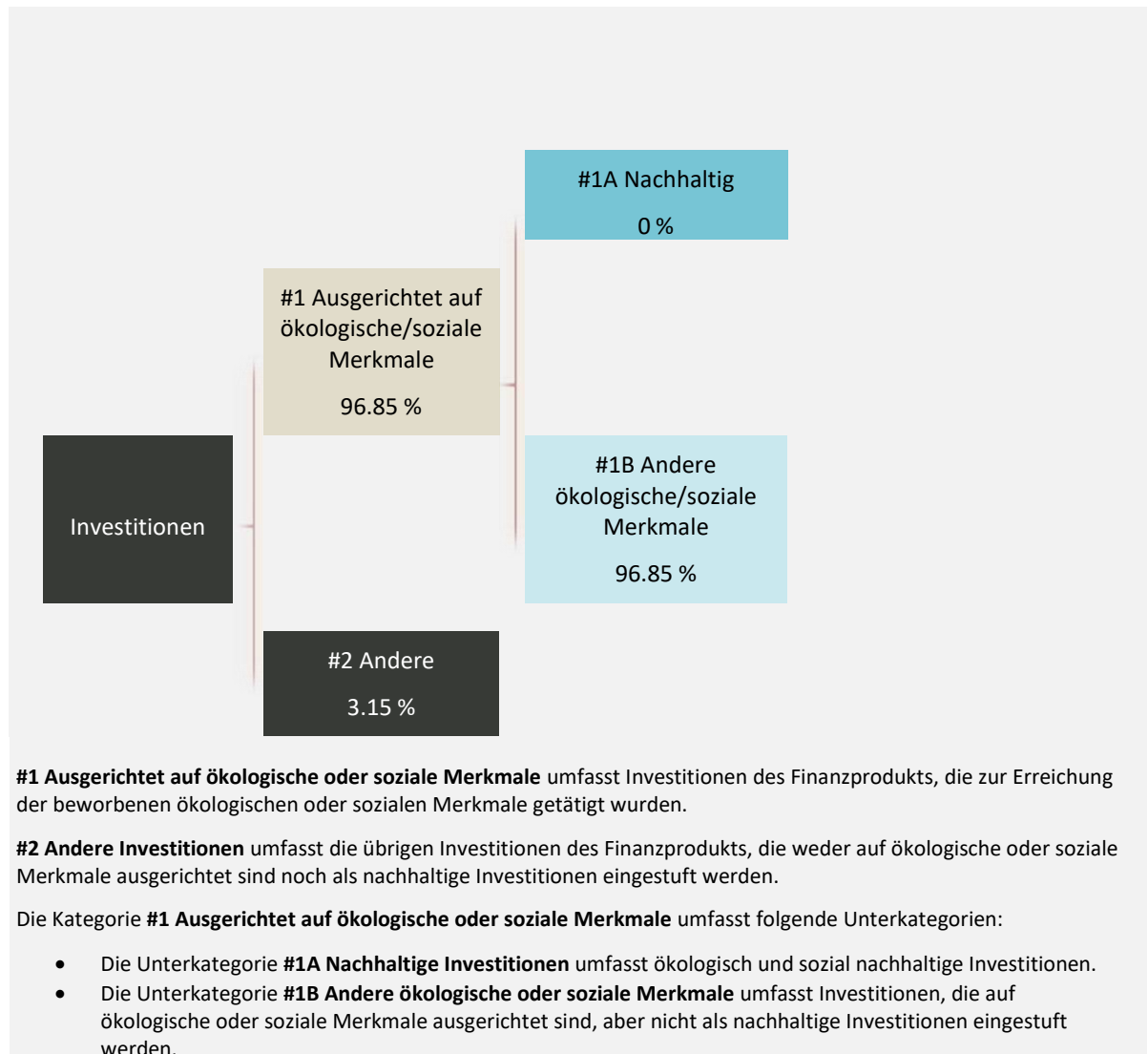


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 96,85 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Top sector	Sub- sector	Proportion (%)
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	28.36
Information und Kommunikation	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	10.58
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	7.93



Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5.28
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5.06
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von sonstigen Waren	4.46
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4.43
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	3.83
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Public-Relations- und Unternehmensberatung	3.73
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	3.62
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.60
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	3.33
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	2.76
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Vermietung von Maschinen, Geräten und sonstigen beweglichen Sachen	2.00
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	2.00
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	1.79
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel ohne ausgeprägten Schwerpunkt	1.77
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	1.74
total of remaining sectors with a proportion < 1.0%		0.75

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität 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.

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

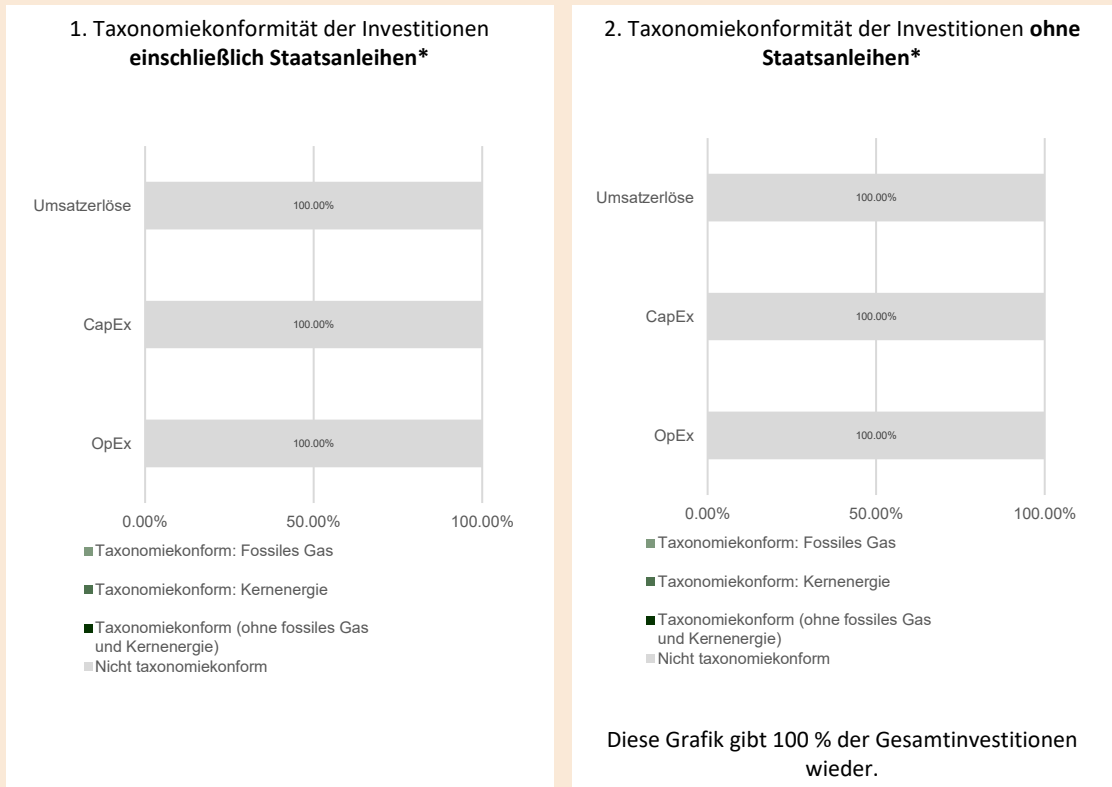
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme 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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 3,15 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3,15 %) für die Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung 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?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vontobel Fund – US Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V0F1A5URWGS61

## 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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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 37.35% 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 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 37,35 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von Emittenten, die auf Grundlage der SDG-Bewertung des Anlageverwalters als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale stehen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthielt möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).	58,53 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 98,13 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).	58,53 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 98,13 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	31,21 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 113,83 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

**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 das Finanzprodukt tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu mindestens einem der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der «Geschäftstätigkeit» (gemessen anhand einer Scorecard) einerseits und der «Produkte und Dienstleistungen» (gemessen anhand der Umsätze – wenn ein Emittent mehr als 20 % seiner Umsätze aus wirtschaftlichen Tätigkeiten erzielt, die zu mindestens einem der SDGs beitragen, wird er als nachhaltige Investition betrachtet) andererseits durchgeführt. Für beide Aspekte wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Unternehmen in eine der folgenden vier Kategorien eingeteilt: «Erhebliche Beeinträchtigung», «Neutral», «Im Übergang», «Positiver Beitrag». Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss das Unternehmen neben der Anwendung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung folgende Voraussetzungen erfüllen:

- Kein Aspekt seiner Wirtschaftstätigkeiten darf als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft werden.
- Mindestens ein Aspekt seiner Wirtschaftstätigkeiten muss als «Im Übergang» oder «Positiver Beitrag» eingestuft werden.

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie.

**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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Engagement 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Verlegen von Software	6.01	Vereinigte Staaten
Amazon.com	Einzelhandel, nicht in Verkaufsräumen, an Verkaufsständen oder auf Märkten	5.95	Vereinigte Staaten
Coca-Cola	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	4.71	Vereinigte Staaten
Intercontinental Exchange	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4.44	Vereinigte Staaten

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.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024



Mastercard	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4.04	Vereinigte Staaten
Mondelez International	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	4.01	Vereinigte Staaten
UnitedHealth Group	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.71	Vereinigte Staaten
CME Group	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3.65	Vereinigte Staaten
RB Global	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	3.42	Kanada
Adobe	Verlegen von Software	3.38	Vereinigte Staaten
Abbott Laboratories	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3.22	Vereinigte Staaten
Alphabet 'C'	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.20	Vereinigte Staaten
Intuit	Verlegen von Software	3.04	Vereinigte Staaten
Boston Scientific	Herstellung von sonstigen Waren	3.04	Vereinigte Staaten
Becton Dickinson & Co	Herstellung von sonstigen Waren	2.89	Vereinigte Staaten

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

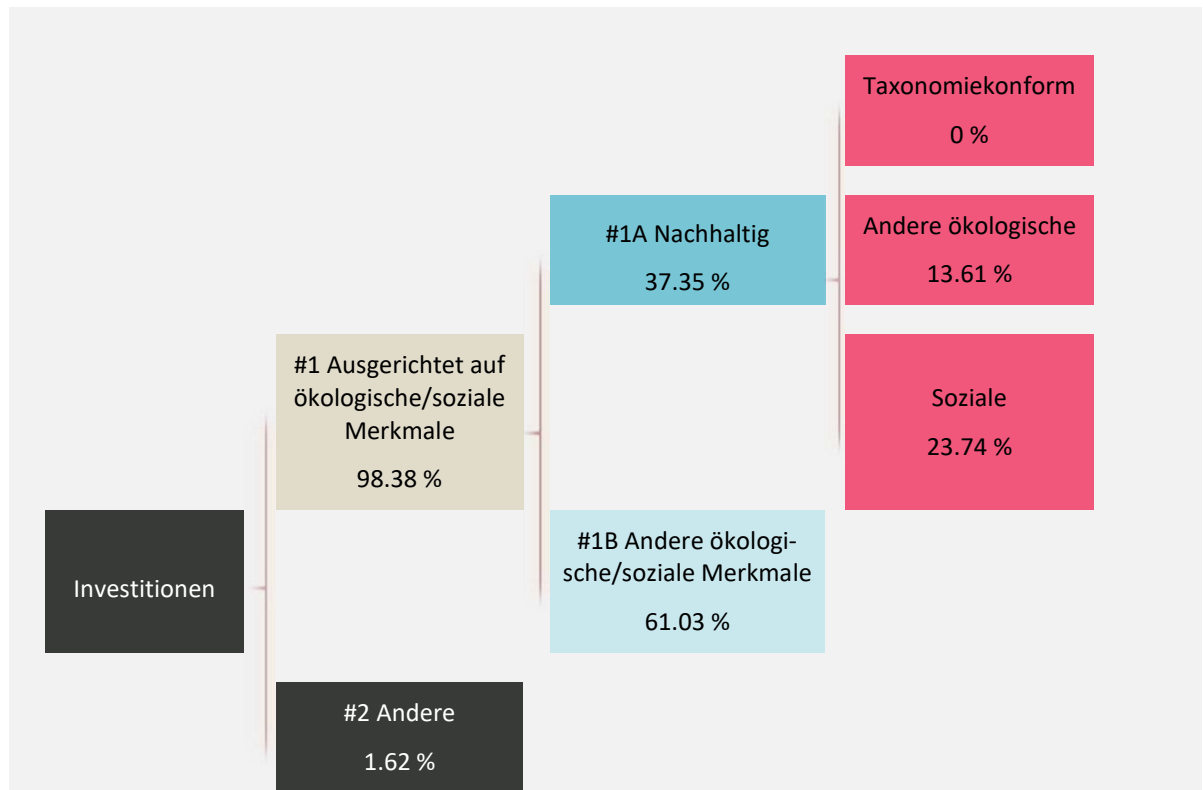


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98,38 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	14.29
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	13.99
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	9.38
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	6.79
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.49
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von sonstigen Waren	6.14
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel, nicht in Verkaufsräumen, an Verkaufsständen oder auf Märkten	5.95
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	3.90
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.71
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	3.42
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	2.71
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	2.58
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	1.61
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	1.45
Verkehr und Lagerei	Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	1.41
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	1.38
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1.25
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.11
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Haushaltsgeräten, Textilien, Heimwerker- und Einrichtungsbedarf (in Verkaufsräumen)	1.09
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.06
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Handel mit Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von 3,5 t oder weniger	1.04
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		3.82

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

1.38% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### ● **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

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.

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

**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.

<sup>1</sup> 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:

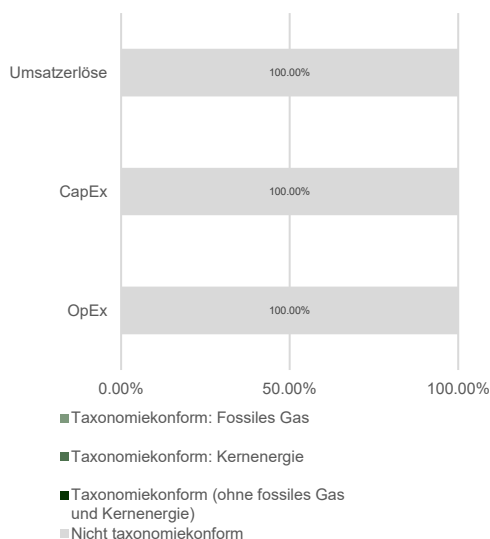
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

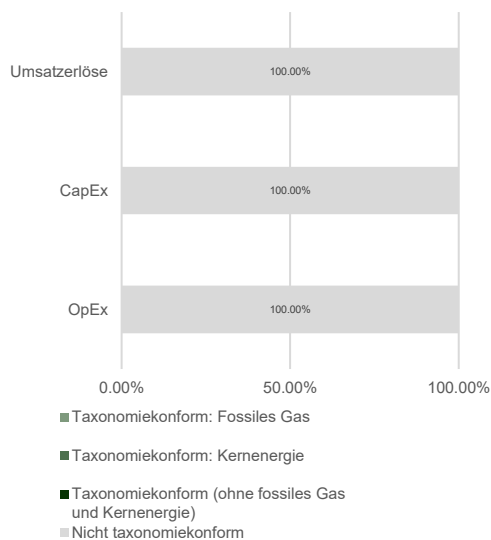
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 13,61 % für diesen Teilfonds.

Da es sich um eine in US-Aktien investierte Strategie handelt, verpflichtete sich der Anlageverwalter nicht zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie und er verfügte auch nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 23,74 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 1,62 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (1,62 %) für die Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Global Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HKDKDIFFGRVL37GZF444

## 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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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/oder 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ihre Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.		des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es einen potenziellen Verstoß gegen die UNGC-Standards. Nach der Überprüfung wurde von den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick festgestellt und durch Investment Risk bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	51,45 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 122,10 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	51,45 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 122,10 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	43,31 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 134,64 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%



**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

**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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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.

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.

Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Verlegen von Software	6.25	Vereinigte Staaten
Amazon.com	Einzelhandel, nicht in Verkaufsräumen, an Verkaufsständen oder auf Märkten	5.16	Vereinigte Staaten
Coca-Cola	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	4.72	Vereinigte Staaten
RELX	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	4.47	Vereinigtes Königreich
UnitedHealth Group	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.59	Vereinigte Staaten
London Stock Exchange Group	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3.55	Vereinigtes Königreich
Mastercard	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3.48	Vereinigte Staaten
CME Group	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3.46	Vereinigte Staaten
Alphabet 'C'	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.41	Vereinigte Staaten
HDFC Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.32	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3.31	Taiwan
Abbott Laboratories	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3.20	Vereinigte Staaten
Constellation Software	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.10	Kanada
Boston Scientific	Herstellung von sonstigen Waren	2.93	Vereinigte Staaten
EssilorLuxottica	Herstellung von sonstigen Waren	2.79	Frankreich

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

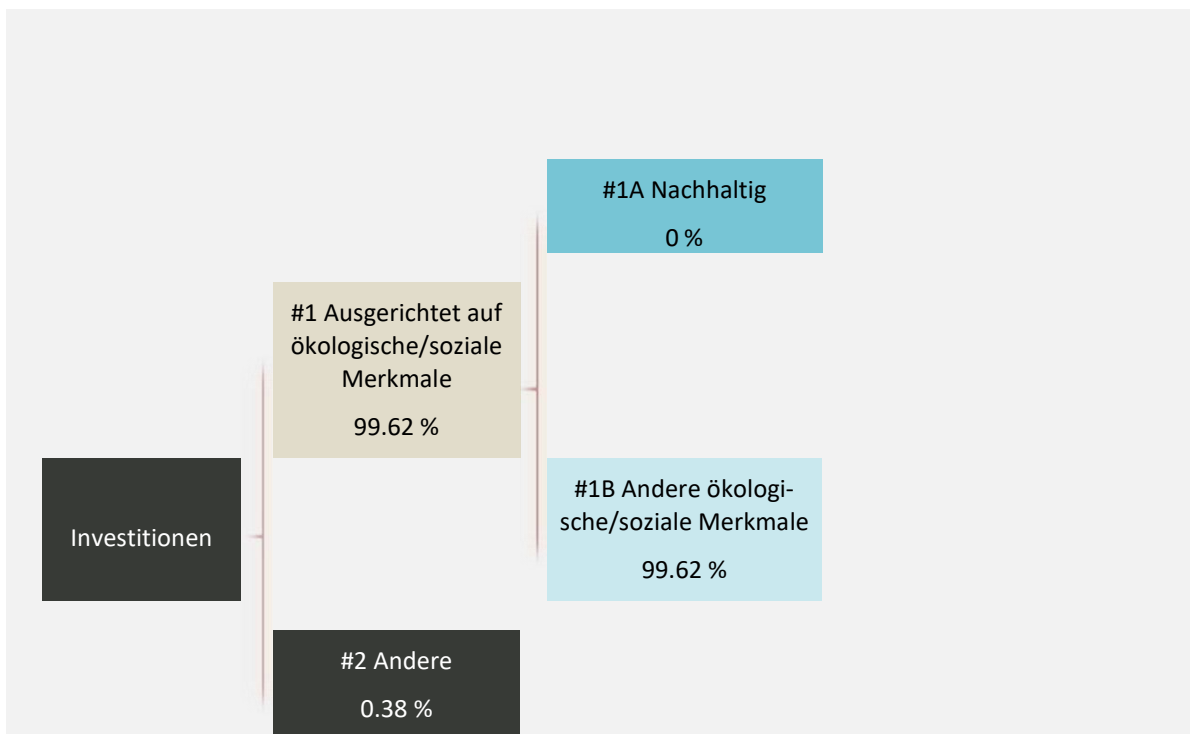


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99,62 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

## 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	11.41
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	10.94
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	10.83
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	9.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von sonstigen Waren	7.88
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	7.42

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.24
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5.22
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel, nicht in Verkaufsräumen, an Verkaufsständen oder auf Märkten	5.16
Information und Kommunikation	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	4.47
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.82
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3.03
Kunst, Unterhaltung und Erholung	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	2.92
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen	2.65
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	1.96
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	1.63
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Vermietung von Maschinen, Geräten und sonstigen beweglichen Sachen	1.35
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.22
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		1.68

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

1.63% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

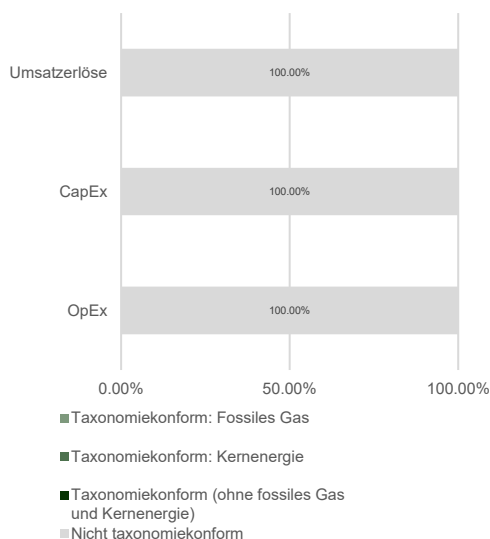
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

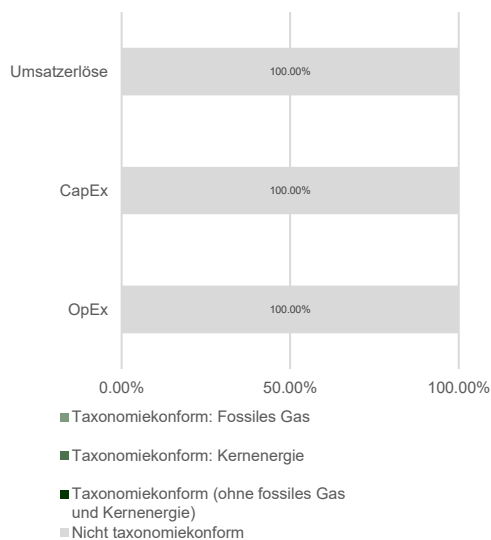
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 0,38 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (0,38 %) für die Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Global Equity Income **Unternehmenskennung (LEI-Code):** FHGZV6FG3E781BD7B132

## 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**.

### 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 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

#### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmenemittenten, die einen nicht unerheblichen	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie



Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.		des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es zwei potenzielle Verstöße gegen die UNGC-Standards. Nach der Überprüfung wurde von den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick festgestellt und durch Investment Risk bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	57,41 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 122,10 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	57,41 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 122,10 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	57,73 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 134,64 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

**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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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.

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.

Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Power Grid Corporation of India	Sonstige persönliche Dienstleistungen	4.10	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4.09	Taiwan
CME Group	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3.96	Vereinigte Staaten
PepsiCo	Getränkeherstellung	3.88	Vereinigte Staaten
Coca-Cola	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3.42	Vereinigte Staaten
Vinci	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.42	Frankreich
Nestlé	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.29	Schweiz
RELX	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	3.11	Vereinigtes Königreich
Johnson & Johnson	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.93	Vereinigte Staaten
Roche Holding	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.91	Schweiz
TJX Companies	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	2.55	Vereinigte Staaten
Genuine Parts	Grosshandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	2.54	Vereinigte Staaten
Medtronic Holdings	Gesundheitswesen a. n. g.	2.42	Irland
Comcast	Leitungsgebundene Telekommunikation	2.29	Vereinigte Staaten
UTD Overseas Bank/Local	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.19	Singapur

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

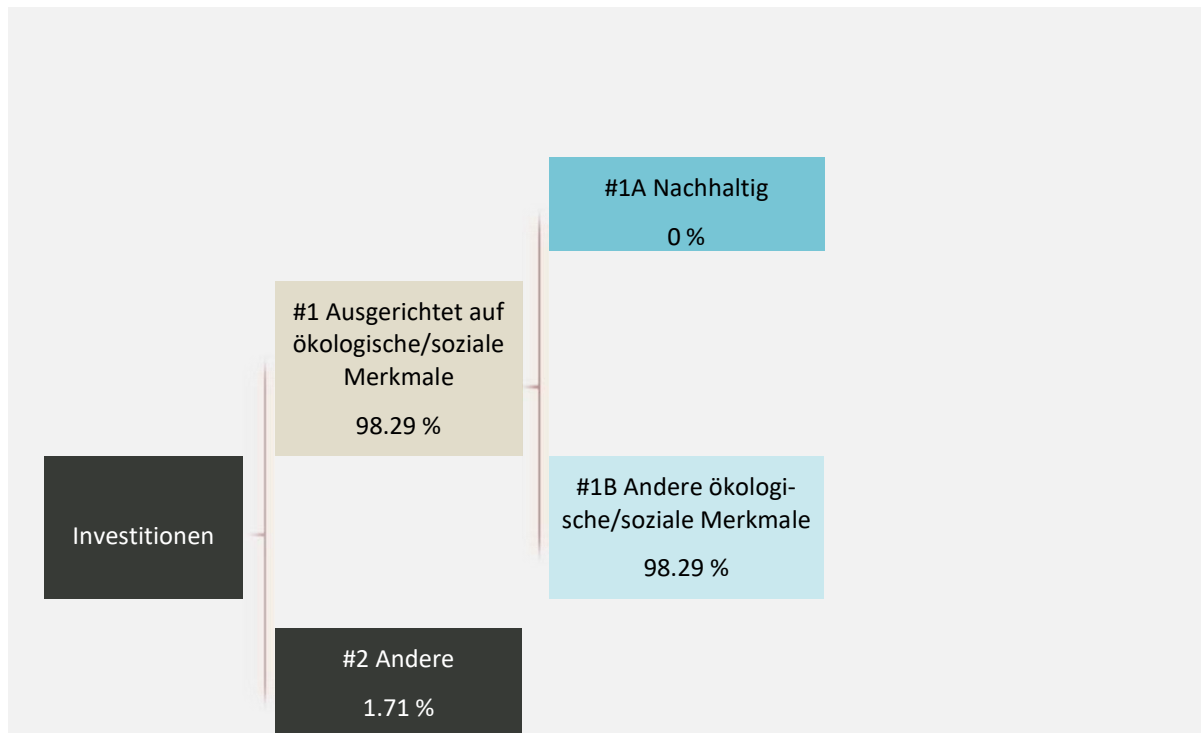


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98,29 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	18.30
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	10.71
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	9.91
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	9.58

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.44
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	5.18
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	4.91
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4.71
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	4.10
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	3.86
Information und Kommunikation	Verlegen von Büchern und Zeitschriften; sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	3.11
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.77
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	2.55
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	Grosshandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	2.54
Gesundheits- und Sozialwesen	Gesundheitswesen a. n. g.	2.42
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	2.05
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit Bekleidung und Schuhen	1.98
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	1.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.18
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		0.46

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, 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-taxonomeikonforme 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:

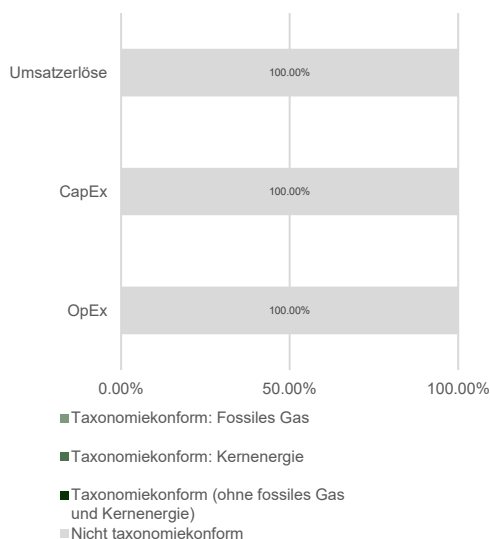
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

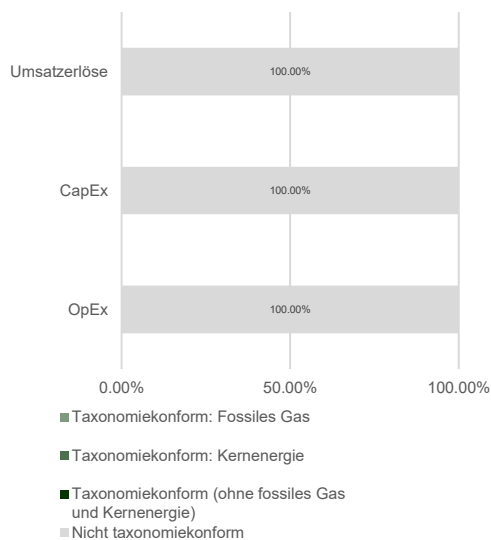
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 1,71 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (1,71 %) für die Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ZM4Q3MBON4HNUYCJQU59

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> JA	●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.		Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es drei potenzielle Verstöße gegen die UNGC-Standards. Nach der Überprüfung wurde von den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick festgestellt und durch Investment Risk bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).	96,42 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 349,22 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).	96,42 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 349,22 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	72,63 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 321,75 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

**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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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.

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.

Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7.25	Mexiko
Tencent Holdings	Sonstige Telekommunikation	6.35	Taiwan
Samsung Electronics	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.06	Kaimaninseln
Raia Drogasil	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.16	Indien
HDFC Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.69	Korea, Republik
Reliance Industries	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2.64	Indien
President Chain Store	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	2.56	Brasilien
Eicher Motors	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.47	Indien
Bank Rakyat Indonesia TBK PT	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.24	Indien
Fomento Economico Mexicano	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.16	Hongkong
Cipla	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.15	Indien
Tata Consultancy Services	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.10	Kaimaninseln
Mercadolibre	Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	1.88	Kolumbien
Accton Technology	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1.85	Indien
TOTVS	Verlegen von Software	1.84	Kaimaninseln

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023-31/08/2024

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

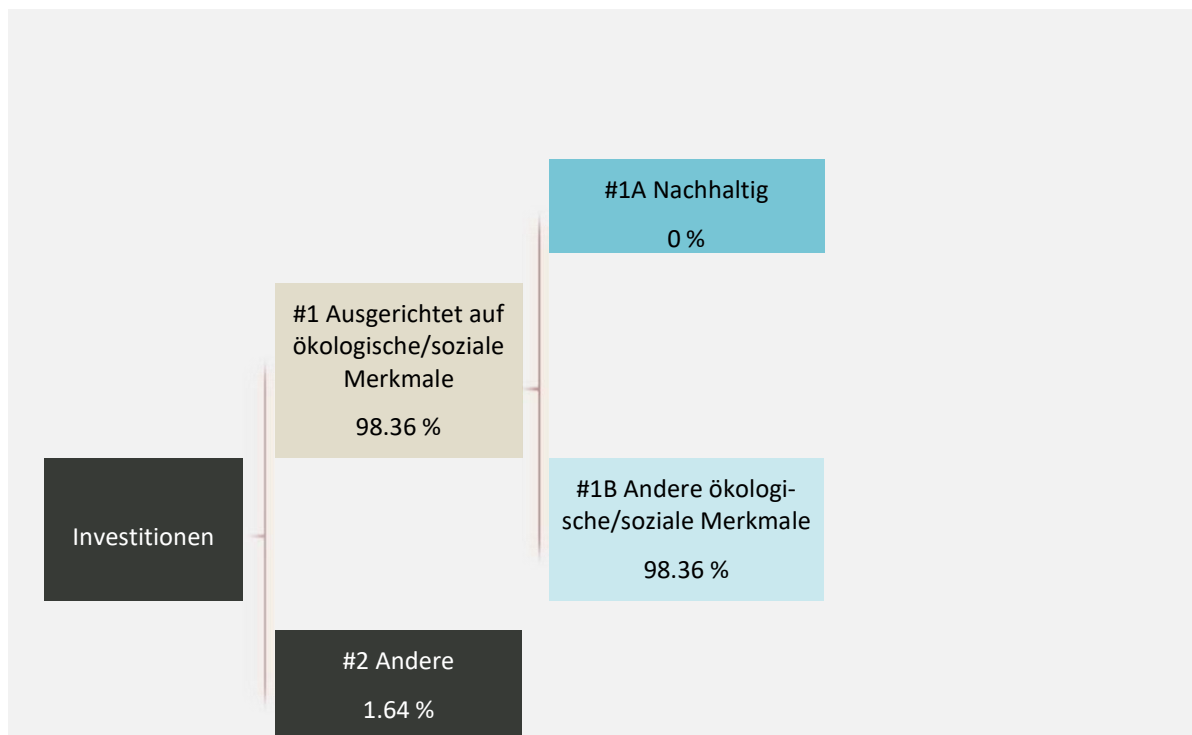


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98,36 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17.96
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	15.21
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	8.29
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	6.35

Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Haupttrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	6.17
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	4.04
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3.38
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2.64
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.4
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.26
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	2.23
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.15
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.96
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	1.88
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	1.84
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1.78
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.67
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	1.57
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.38
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	Vermietung von Kraftwagen	1.32
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	1.29
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Großhandel mit Uhren und Schmuck	1.19
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		9.68

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

2.64% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### ● **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

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.

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

**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.

<sup>1</sup> 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:

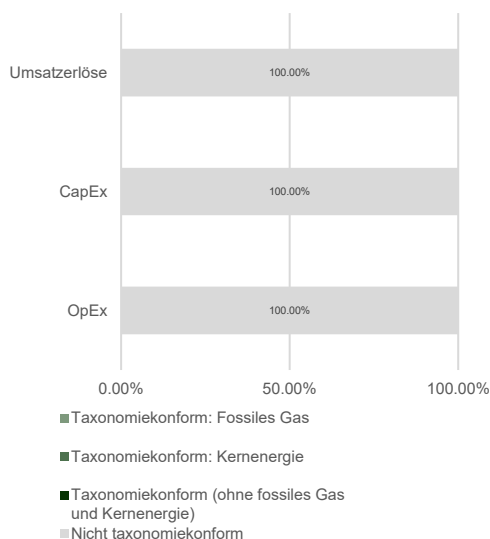
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

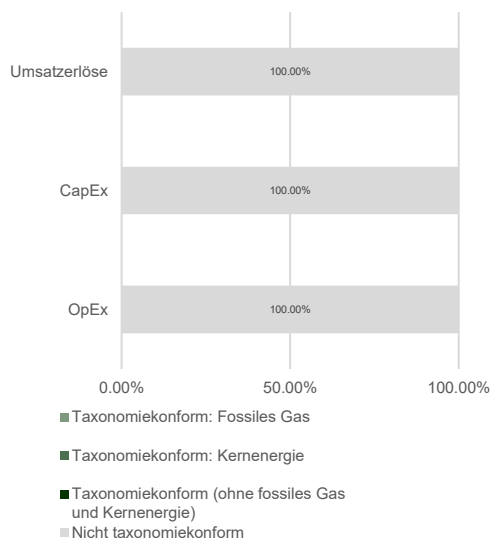
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.





### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 1,64 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (1,64 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vontobel Fund – Asia ex Japan

Unternehmenskennung (LEI-Code): RJE6J6V6FST101U2DV25

## 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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/oder 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es drei potenzielle Verstösse gegen die UNGC-Standards. Nach der Überprüfung wurde von den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick festgestellt und durch Investment Risk bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).	79,28 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 301,85 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch den Referenzwert des Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).	79,28 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 301,85 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)	81,1 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) gegenüber 289,1 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Referenzwert)
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

**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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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.

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9.40	Taiwan
Tencent Holdings	Sonstige Telekommunikation	7.62	Kaimaninseln
Samsung Electronics	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.91	Korea, Republik
President Chain Store	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	3.94	Brasilien
HDFC Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.13	Indien
Eicher Motors	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.95	Indien
Cipla	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.94	Taiwan
Reliance Industries	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2.79	Indien
Bank Central Asia TBK PT	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.79	Indonesien
Power Grid Corporation of India	Sonstige persönliche Dienstleistungen	2.67	Mexiko
Tata Consultancy Services	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.61	Indien
Bank Rakyat Indonesia TBK PT	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.26	Indien
Netease	Drahtlose Telekommunikation	2.23	Vereinigte Staaten
Hindustan Unilever Limited	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.18	Taiwan
Hong Kong Exchanges and Clearing	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.97	Brasilien

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023-31/08/2024

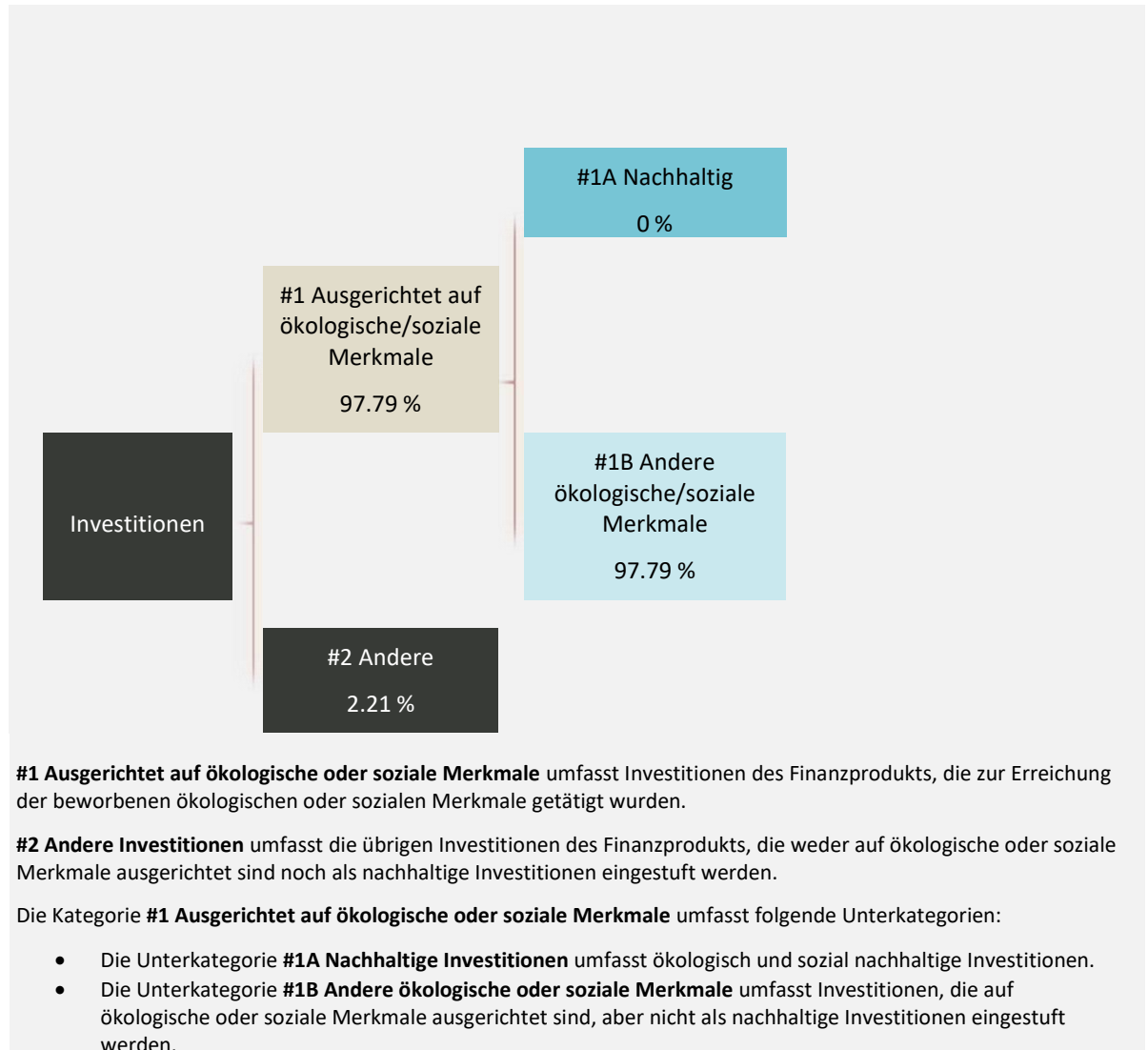


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 97,79 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	23.62
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	10.36
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	7.62
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	5.05

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	4.71
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	3.94
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3.65
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3.04
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.94
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2.79
Sonstige Dienstleistungen	Sonstige persönliche Dienstleistungen	2.67
Information und Kommunikation	Drahtlose Telekommunikation	2.53
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2.01
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.97
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.88
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	1.86
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	1.61
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.48
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.45
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.38
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	1.36
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	1.29
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Metallerzeugnissen	1.23
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Metallerzeugung und -bearbeitung	1.13
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Großhandel mit sonstigen Nahrungsmitteln, einschließlich Fisch, Krebstieren und Weichtieren	1.05
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		2.62

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

2.79% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### ● **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

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.

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

**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.

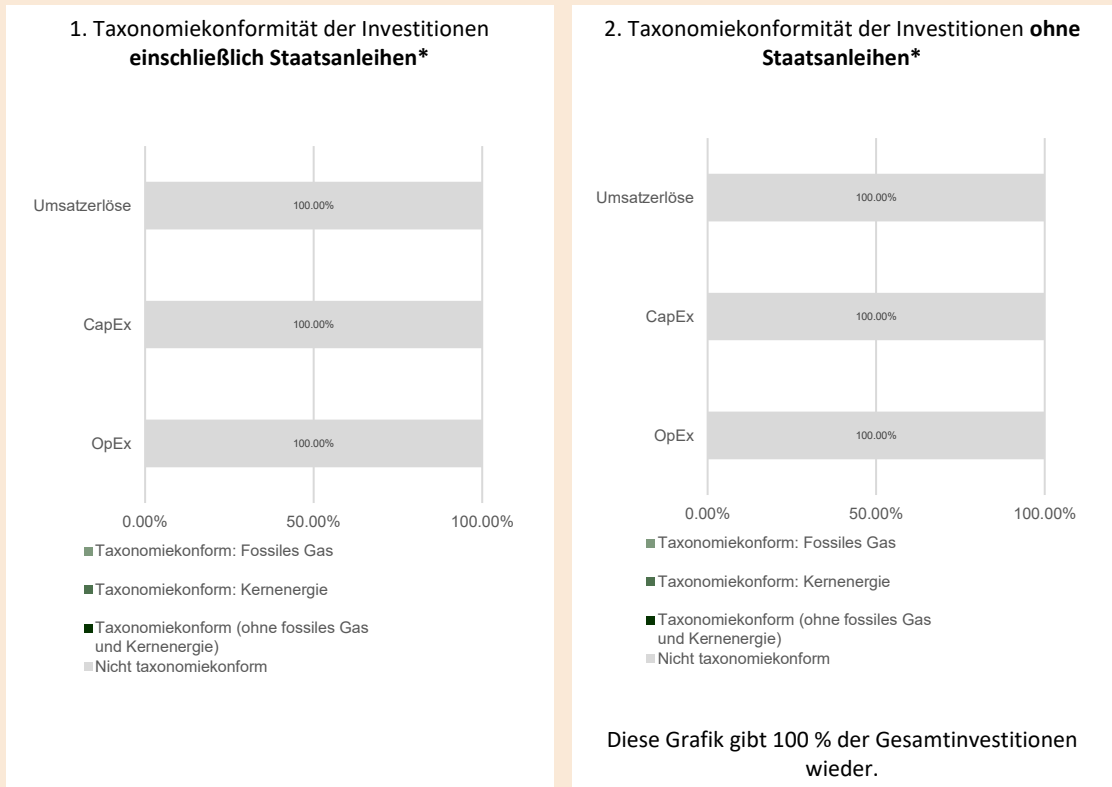
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 2,21 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (2,21 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Vontobel Fund – Energy Revolution 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 0% 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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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/oder 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 «Materialien für die Energiewende», «Erneuerbare Energie» und «Kohlenstoffarme Energie» 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 bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen «Materialien für die Energiewende», «Erneuerbare Energie» und «Kohlenstoffarme Energie» konzentrieren	20,84 % «Übergangsmaterialien», 45,96 % «Erneuerbare Energien», 31,75 % «Energie mit niedrigem Kohlenstoffgehalt»	Die restlichen 1,45 % sind Barmittel.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Der in der Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen definierte Ausschlussansatz ermöglicht es dem Teilfonds, Ausnahmen bei Unternehmen anzuwenden, die eine Strategie für den Klimawandel verfolgen. 5,10 % 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)	99.50%	0,50 % sind in Carbios investiert, das kein MSCI ESG-Rating hat, aber die normenbasierten Screening-Kriterien erfüllt
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	99.50%	0,50 % sind in Carbios investiert, das kein MSCI ESG-Rating hat, aber die normenbasierten Screening-Kriterien erfüllt

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
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	K.A.	16,37 % «Alternative Energiematerialien», 56,59 % «Alternative

		Energieerzeugung», 23,22 % «Energiespeicherung'»
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen «Materialien für die Energiewende», «Erneuerbare Energie» und «Kohlenstoffarme Energie» konzentrieren	20,84 % «Übergangsmaterialien», 45,96 % «Erneuerbare Energien», 31,75 % «Energie mit niedrigem Kohlenstoffgehalt»	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B)	99.50%	100%
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	99.50%	100%

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

**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:**

Keine Angaben.

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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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.

Innerhalb des Berichtszeitraums wurde keine Investition identifiziert, die kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die wichtigsten Investitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Linde	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4.46	Irland
Vestas Wind Systems	Maschinenbau	3.90	Dänemark
NextEra Energy	Elektrizitätsversorgung	3.74	Vereinigte Staaten
Iberdrola	Elektrizitätsversorgung	3.49	Spanien
Air Products & Chemicals	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3.48	Vereinigte Staaten
Prysmian	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3.37	Italien
Chart Industries Inc	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3.21	Vereinigte Staaten
Baker Hughes	Maschinenbau	3.20	Vereinigte Staaten
Teck Resources	Erzbergbau	3.11	Kanada
RWE	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.05	Deutschland

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.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023-31/08/2024

Schlumberger	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2.95	Curacao
Nexans	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.90	Frankreich
TotalEnergies	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.89	Frankreich
Itron	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.71	Vereinigte Staaten
E.ON	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.67	Deutschland

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

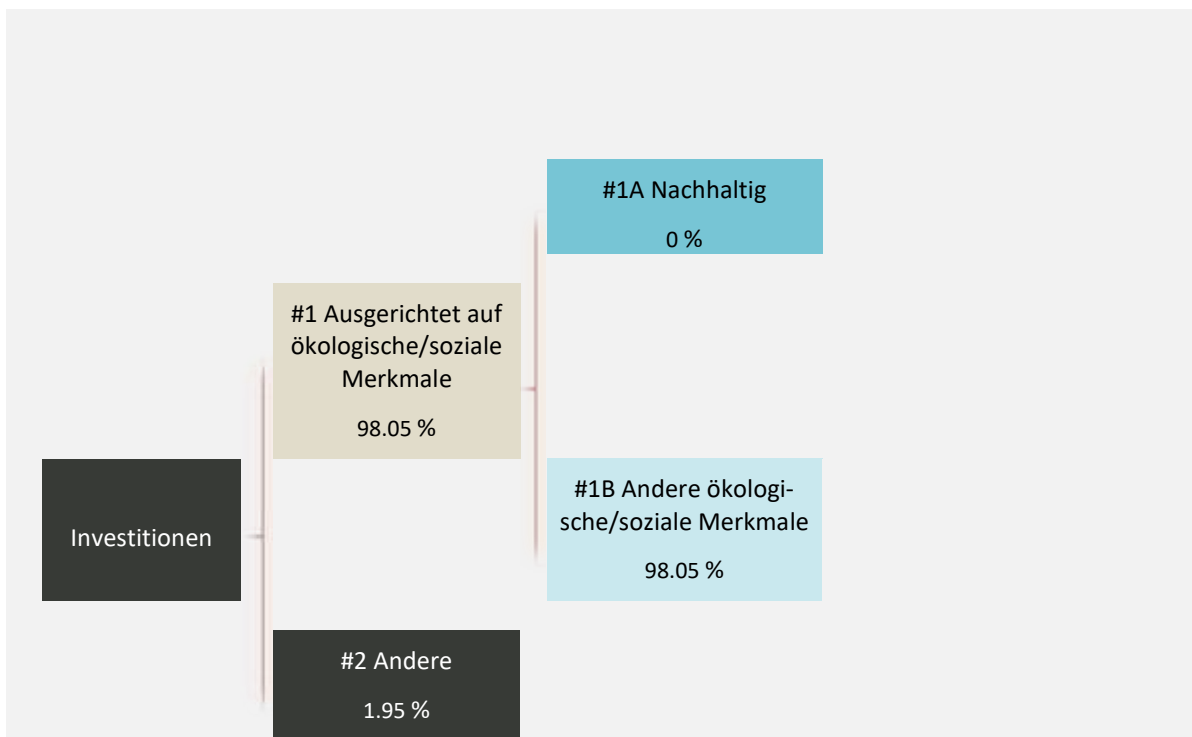


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98.05 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

## 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	15.34
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	12.75
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	10.96
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	9.60
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erzbergbau	7.15
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	7.10
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	6.08
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.90
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Architektur- und Ingenieurbüros	3.22
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.57
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Metallerzeugung und -bearbeitung	2.48
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	2.19
Zusammensetzung	Elektroinstallation	2.14
Verkehr und Lagerei	Güterbeförderung in der See- und Küstenschiffahrt	1.94
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	1.84
Grundstücks- und Wohnungswesen	Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1.57
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von sonstigen Waren	1.23
Verkehr und Lagerei	Transport in Rohrfernleitungen	1.16
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		2.27

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

28.60% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als grüne, soziale oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

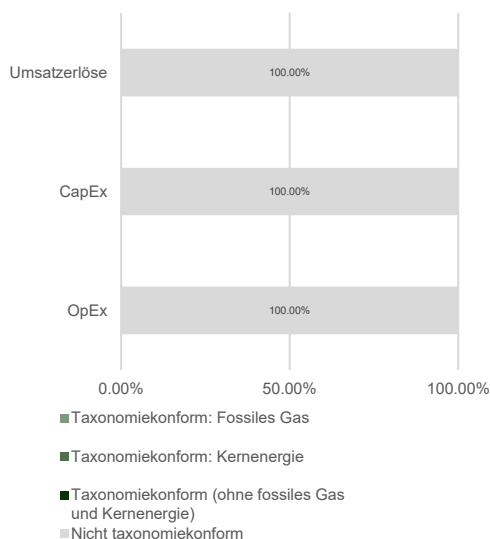
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

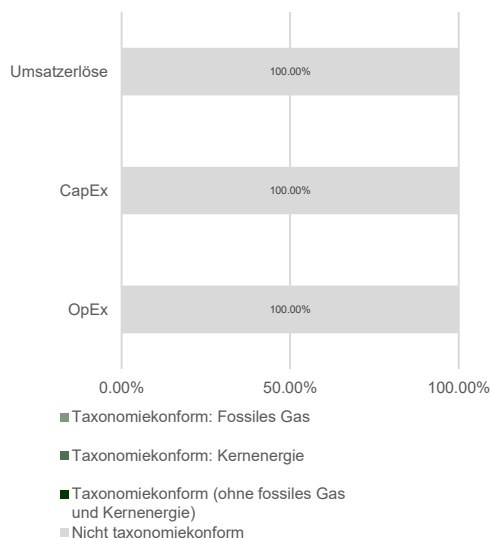
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.



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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 1,45 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (1,45 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements
- Für die Investition von 0,5 % in Carbios, das kein MSCI ESG-Rating hat, wurden soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.

Deren Anwendung führte zum Ausschluss von mindestens 96 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie noch in Betracht gezogen wurden (d. h. globale börsennotierte Aktienmärkte). Zum 31. August 2024 investierte der Teilfonds 5,10 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von Unternehmen, die auf der Ausnahmeliste des Anlageverwalters standen. Eine Ausnahmeliste wird für Unternehmen geführt und regelmässig aktualisiert, die den angegebenen Schwellenwert für Umsatzerlöse im Bereich der thermischen Kohle und/oder der Kernenergie überschreiten. Diese Unternehmen sind investierbar, wenn sie eine spezifische Strategie für den Übergang zum Klimaschutz in den nächsten ein bis drei Jahrzehnten aufweisen, wie z. B. eine quantitative CO<sub>2</sub>-Emissionsreduzierung oder Netto-Null-Ziele durch Erhöhung der Investitionsausgaben und Produktionskapazitäten im Bereich der alternativen Energien in den nächsten ein bis drei Jahrzehnten, und zusätzlich über Ausstiegsstrategien aus der thermischen Kohle und/oder der Kernenergie verfügen oder wenn ihr Umsatzanteil in diesen beiden Bereichen sinkt. Bei den beiden Unternehmen handelte es sich um Nextera Energy (3,00 % des gesamten NIW des Teilfonds) und RWE (2,10 % des gesamten NIW des Teilfonds). Nextera Energy weist ein Engagement in Kernenergie auf, das den Schwellenwert für Umsatzerlöse von 10 % übersteigt (d. h. 14,28 %), ist jedoch ein führender Erzeuger von erneuerbaren Energien aus Wind- und Solarenergie und hat sich zum Ziel gesetzt, bis spätestens 2045 alle Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffemissionen im gesamten Betrieb von Nextera Energy zu eliminieren (Quelle: Nextera Energy). RWE weist eine Geschäftsbeteiligung im Bereich der thermischen Kohle auf, die den Schwellenwert für Umsatzerlöse von 10 % überschreitet (d. h. 20 %).

Der Grund für die Ausnahme in diesem Fall ist, dass RWE ein führendes Unternehmen im Bereich der erneuerbaren Energien ist, das sich zum Ziel gesetzt hat, bis 2040 kohlenstoffneutral zu sein und die von SBTi genehmigten Emissionsziele zu erreichen.



## 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900WCEMQJKF4XGP13

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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 und alle verbindlichen Kriterien wurden eingehalten.

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 bewarb ökologische und soziale Merkmale mit einem umfassenden ESG-Mitwirkungs- 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 dabei Mindest-Scores zur ESG-Bewertung sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse erfüllten. Er übertraf ferner seine Verpflichtungen in Bezug auf CO<sub>2</sub>-Emissionen.

Der Anlageverwalter hat seine Mindeststandards und F-Score-Rahmen angewandt, wie in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben des Teilfonds auf der Website beschrieben, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
1) Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in der Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Website des Teilfonds angegeben
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG-Kriterien erreichen (bewertet anhand des «Minimum Standards Framework», dem firmeneigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters, Mindestpunktzahl 2,4 von 5).	100%	
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («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 kritischer Kontroversen, bewertet wurde	0%	
5) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind, es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, beispielsweise durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es keine neuen kritischen ESG-Ereignisse. Der Teilfonds hält Tencent, das von einer ESG-Ratingstelle als gegen den UNGC verstossend eingestuft wurde, aber letztes Jahr vom delegierten Ausschuss des Anlageverwalters freigegeben wurde, der die Ansicht vertrat, dass die Vorwürfe der ESG-Ratingstelle nicht begründet waren.
6) Prozentsatz der Investitionen in Ländern, die Sanktionen der Vereinten Nationen unterliegen	0%	

<p>7) Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen der einzelnen Emittenten, die durch den Unternehmenswert des Emittenten einschliesslich Barmitteln (EVIC) normalisiert und mit seiner Gewichtung im Portfolio multipliziert werden). Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Bilanz wird berechnet und anschliessend mit dem Referenzwert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.</p>	<p>CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds: 21,70 CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Referenzwerts: 124,2</p> <p>Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds lag 83 % unter dem seines Referenzwerts</p>	<p>Der Teilfonds verpflichtet sich, einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 % niedriger ist als der seines Referenzwerts.</p>
<p>8) Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck von Unternehmen, einschliesslich der durch den EVIC normalisierten THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet im Anschluss über die Anzahl der Unternehmen, die in Bezug auf ihren Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und weist diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel) als den prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds aus.</p>	<p>31%</p>	<p>Der erforderliche Schwellenwert beträgt 15 %</p>
<p>9) Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere</p>	<p>100%</p>	
<p>10) Prozentsatz der potenziellen Anlagen, die 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, ausgeschlossen werden.</p>	<p>6,2 % der Unternehmen wurden durch ein Screening ausgeschlossen</p> <p>29,7 % der Unternehmen haben das ESG-Screening gemäss Analyse des Anlageverwalters nicht bestanden</p>	<p>6,2 % und 29,7 % können nicht addiert werden, da sie aus unterschiedlichen Listen stammen. ESG-Analysen werden nur für das engere Universum der Unternehmen durchgeführt, die die fundamentalen Prüfungen bestanden haben</p>

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
<p>1) Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden</p>	<p>0%</p>	<p>0%</p>
<p>2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG-Kriterien erreichen (bewertet anhand des «Minimum Standards Framework», dem firmeneigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters, Mindestpunktzahl 2,4 von 5).</p>	<p>100%</p>	<p>100%</p>
<p>3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») bewertet wurden</p>	<p>0%</p>	<p>0%</p>

4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem F-Score, der nach dem F-Score-Rahmen, dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurde.	0%	0%
5) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind, es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, beispielsweise durch aktive Teilhabe. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
6) Prozentsatz der Investitionen in Ländern, die Sanktionen der Vereinten Nationen unterliegen	0%	0%
7) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen der einzelnen Emittenten, die durch den Unternehmenswert des Emittenten einschliesslich Barmitteln (EVIC) normalisiert und mit seiner Gewichtung im Portfolio multipliziert werden). Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO <sub>2</sub> -Bilanz wird berechnet und anschliessend mit dem Referenzwert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds: 21,70 CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Referenzwerts: 124,2  Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds lag 83 % unter dem seines Referenzwerts	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds: 22,70 CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Referenzwerts: 55,46  Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds lag 59 % unter dem seines Referenzwerts
8) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck von Unternehmen, einschliesslich der durch den EVIC normalisierten THG-Scope-1- und -Scope2-Emissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet im Anschluss über die Anzahl der Unternehmen, die in Bezug auf ihren Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und weist diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel) als den prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds aus.	31%	34.42%
9) Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%
10) Prozentsatz der potenziellen Anlagen, die 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, ausgeschlossen werden.	6,2 % der Unternehmen wurden durch ein Screening ausgeschlossen  29,7 % der Unternehmen haben das ESG-Screening gemäss Analyse des Anlageverwalters nicht bestanden	7,8 % der Unternehmen wurden durch das Screening ausgeschlossen (6,4 % durch das Screening nach Geschäftsaktivitäten und 1,4 % durch das Screening nach globalen Normen).  31,7 % der Unternehmen fielen beim ESG-

		Screening der Analysten des Anlageverwalters durch
--	--	--

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziel der teilweise nachhaltigen Investitionsstrategie des Teilfonds ist es, den Klimaschutz und den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu unterstützen, indem Emittenten identifiziert werden, die zu den niedrigsten 30 % gemessen am CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (Score 1 + 2) im Vergleich zu ihrem Referenzwert gehören und einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beibehalten, der mindestens 20 % niedriger ist als der ihres Referenzwerts. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 31 % der Emittenten mit dem niedrigsten CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (niedrigste 30 %) hielt, gegenüber einer Verpflichtung von 15 %. Der gesamte CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds lag 83 % unter dem seines Referenzwerts und damit auch über seinem Ziel, den Referenzwert um 20 % zu übertreffen. Der Berechnungsansatz ist in den vorvertraglichen Informationen enthalten.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er ein umfassendes Screening unter Verwendung aller obligatorischen und mehrerer zusätzlicher Indikatoren für wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) durchgeführt hat (siehe Anhang I der SFDR RTS). Die Bewertung basiert auf einem zweistufigen Ansatz. In einem ersten Schritt werden die potenziellen nachteiligen Auswirkungen einer Investition ermittelt. Wenn diese Auswirkungen gemildert werden können, führt der Anlageverwalter in einem zweiten Schritt eine strenge Analyse der von den betreffenden Unternehmen ergriffenen Abhilfemassnahmen durch. Wenn ein Unternehmen wegen möglicher nachteiliger Auswirkungen hervorgehoben wird und keine geeigneten Abhilfemassnahmen ergreift, besteht es den Test im Hinblick auf die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) nicht. Folglich können solche Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet werden. Zur Erleichterung dieser Beurteilungen stützt sich der Anlageverwalter auf eine Kombination seriöser Datenquellen, darunter internes Research, ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und von Emittenten selbst gemeldete Daten. 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

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.

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögens-werte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9.61	Taiwan
Samsung Electronics	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8.61	Korea, Republik
Tencent Holdings	Sonstige Telekommunikation	6.31	Kaimaninseln
State Bank Of India	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.73	Indien
Media Tek	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3.54	Taiwan
Kia	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	3.30	Korea, Republik
Alibaba Group Holding	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.27	Kaimaninseln
Trip.com	Beteiligungsgesellschaften	3.25	Kaimaninseln
Aia Group	Versicherungen	3.22	Hongkong
Bajaj Auto	Sonstiger Fahrzeugbau	3.00	Indien
PT Bank Mandiri Persero TBK	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.98	Indonesien
Haier Smart Home	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.58	China
Accton Technology	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.44	Taiwan
Elite Material Co.	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.37	Taiwan
HDFC Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.32	Indien

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023-31/08/2024

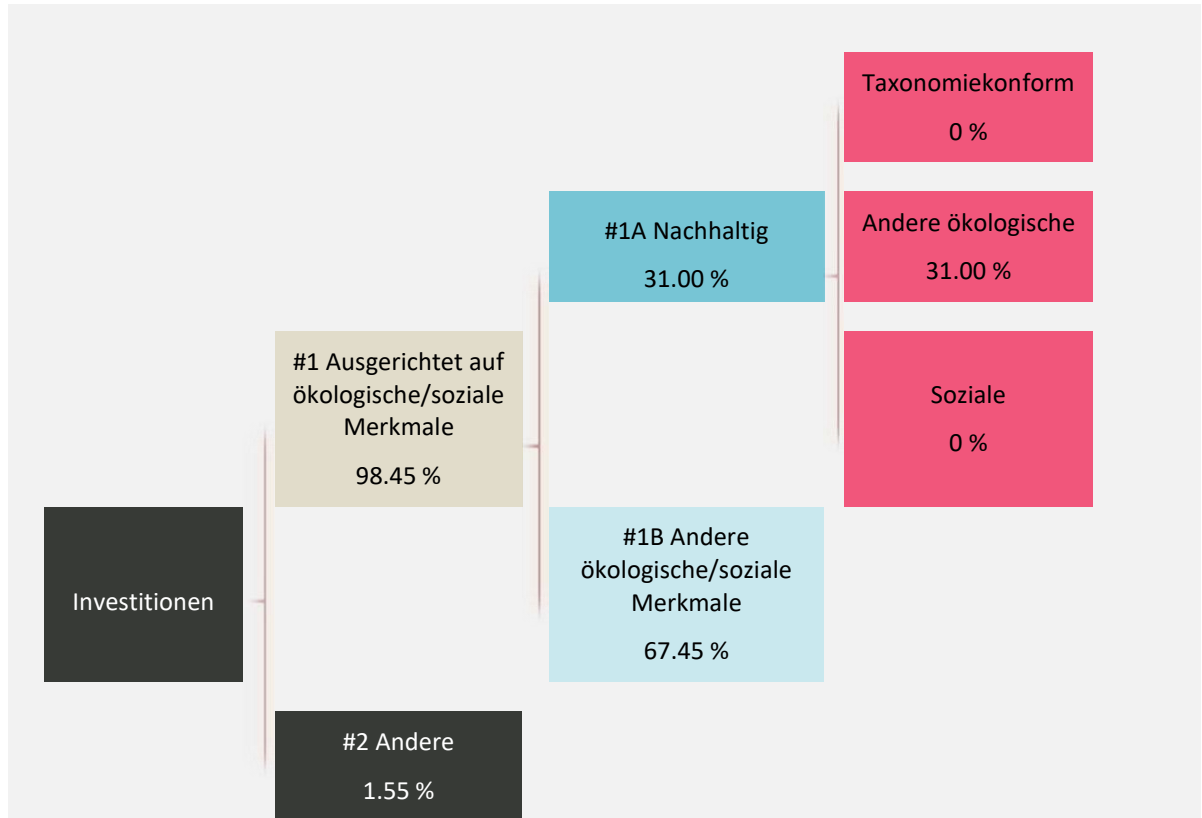


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 98,45 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	29.32
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	10.18
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	8.64
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	6.31
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	5.31
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	3.30
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	3.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Sonstiger Fahrzeugbau	3.00
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.88
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	2.43
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2.39
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.37
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten	2.01
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	1.81
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	1.80
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1.79
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit sonstigen Maschinen und Ausrüstungen	1.67
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.66
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.62
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.40
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	1.23
Grundstücks- und Wohnungswesen	Vermittlung und Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	1.20
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		3.17

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

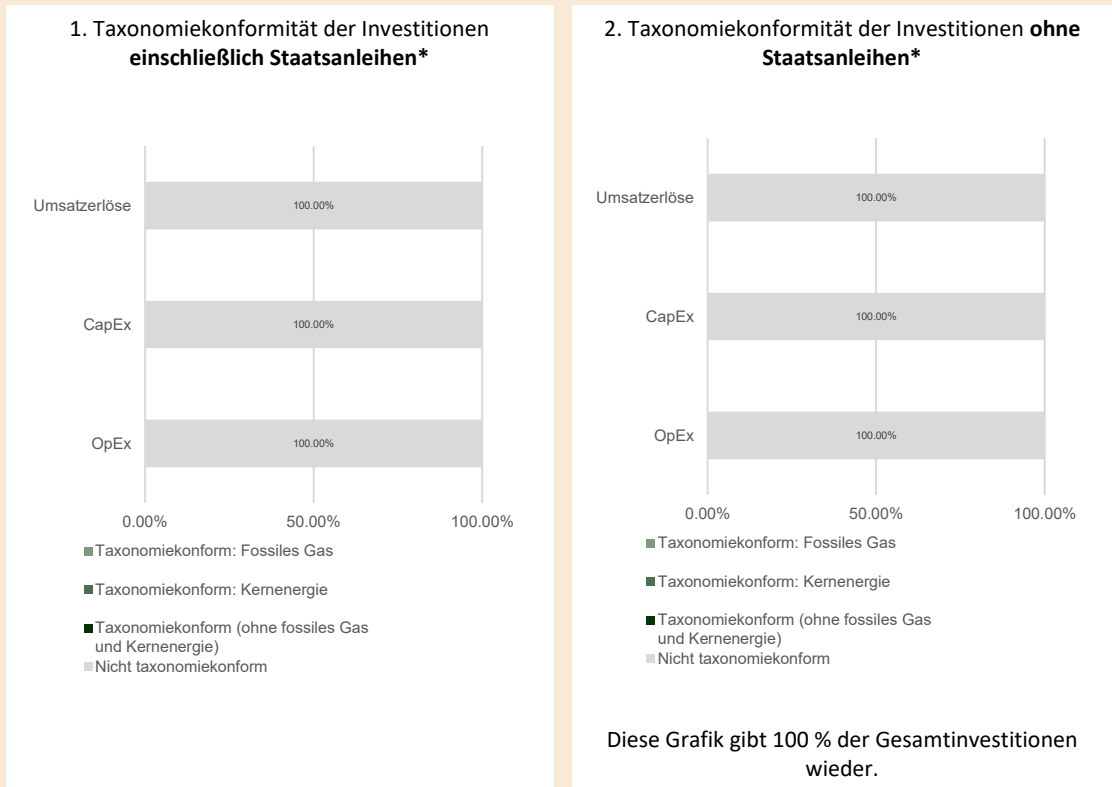
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 31 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 1,55 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (1,55 %) und Barmitteläquivalente für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.

Um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungen und der Mitwirkung in Bereichen mit nachhaltigkeitsbezogenen Risiken. Der Teilfonds weist einen Mitwirkungsanteil von 58 % (basierend auf den Mitwirkungen während des Berichtszeitraums für Investitionen zum 30. August 2024) seiner Bestände durch die direkte Mitwirkung des Anlageverwalters und seines externen spezialisierten Mitwirkungspartners auf.

Ferner verfügt der Anlageverwalter über ein spezielles Verfahren zur aktiven Stimmabgabe bei allen Unternehmensabstimmungen nach Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten, wobei er Nachhaltigkeitsüberlegungen einbezieht, sofern zutreffend. Der Teilfonds stimmte somit im Berichtszeitraum in 100 % (61 Versammlungen) aller Fälle ab.



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

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900WCEMQJKF4XGP13

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27.9% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



### 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 alle verbindlichen Kriterien wurden eingehalten.

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 bewarb ökologische und soziale Merkmale mit einem umfassenden ESG-Mitwirkungs- 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 dabei Mindest-Scores zur ESG-Bewertung sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse erfüllten. Er übertraf ferner seine Verpflichtungen in Bezug auf CO<sub>2</sub>-Emissionen.



Der Anlageverwalter hat seine Mindeststandards und F-Score-Rahmen angewandt, wie in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben des Teilfonds auf der Website beschrieben, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
1) Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in der Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Website des Teilfonds angegeben
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG-Kriterien erreichen (bewertet anhand des «Minimum Standards Framework», dem firmeneigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters, Mindestpunktzahl 2,4 von 5).	100%	Der Teilfonds hält Alrosa, dessen ESG-Score unter dem Schwellenwert liegt. Aufgrund von Sanktionen kann die Position noch nicht gehandelt werden. Der Anlageverwalter wartet auf eine Gelegenheit, die Position zu verkaufen. Da sie jedoch kein Gewicht im Fonds hat, wirkt sich der Score nicht auf den ausgewiesenen Wert aus.
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («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 kritischer Kontroversen, bewertet wurde	0%	
5) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, beispielsweise durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	Während des Berichtszeitraums gab es keine neuen kritischen ESG-Ereignisse. Der Teilfonds hält weiterhin Tencent, das von einer ESG-Ratingstelle als gegen den UNGC verstossend eingestuft wurde, aber vom delegierten Ausschuss des Anlageverwalters freigegeben wurde, der die Ansicht vertrat, dass die Vorwürfe der ESG-Ratingstelle nicht begründet waren.
6) Prozentsatz der Investitionen in Ländern, die Sanktionen der Vereinten Nationen unterliegen	0%	

<p>7) Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen der einzelnen Emittenten, die durch den Unternehmenswert des Emittenten einschliesslich Barmitteln (EVIC) normalisiert und mit seiner Gewichtung im Portfolio multipliziert werden). Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Bilanz wird berechnet und anschliessend mit dem Referenzwert (MSCI Emerging Markets TR net) verglichen.</p>	<p>CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds: 25,7 CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Referenzwerts: 131,2  Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds lag 80 % unter dem seines Referenzwerts</p>	<p>Der Teilfonds verpflichtet sich, einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 % niedriger ist als der seines Referenzwerts.</p>
<p>8) Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck von Unternehmen, einschliesslich der durch den EVIC normalisierten THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet im Anschluss über die Anzahl der Unternehmen, die in Bezug auf ihren Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und weist diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel) als den prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds aus.</p>	<p>27.90%</p>	<p>Der erforderliche Schwellenwert beträgt 15 %</p>
<p>9) Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere</p>	<p>100%</p>	
<p>10) Prozentsatz der potenziellen Anlagen, die 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, ausgeschlossen werden.</p>	<p>4,9 % der Unternehmen wurden durch ein Screening ausgeschlossen 24,8 % der Unternehmen haben das ESG-Screening gemäss Analyse des Anlageverwalters nicht bestanden</p>	<p>4,9 % und 24,8 % können nicht addiert werden, da sie aus unterschiedlichen Listen stammen. ESG-Analysen werden nur für das engere Universum der Unternehmen durchgeführt, die die fundamentalen Prüfungen bestanden haben</p>

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
<p>1) Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden</p>	<p>0%</p>	<p>0%</p>
<p>2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG-Kriterien erreichen (bewertet anhand des «Minimum Standards Framework», dem firmeneigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters, Mindestpunktzahl 2,4 von 5).</p>	<p>100%</p>	<p>100%</p>

3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») bewertet wurden	0%	0%
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem F-Score, der nach dem F-Score-Rahmenwerk, dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurde	0%	0%
5) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, beispielsweise durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
6) Prozentsatz der Investitionen in Ländern, die Sanktionen der Vereinten Nationen unterliegen	0%	0%
7) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen der einzelnen Emittenten, die durch den Unternehmenswert des Emittenten einschliesslich Barmitteln (EVIC) normalisiert und mit seiner Gewichtung im Portfolio multipliziert werden). Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO <sub>2</sub> -Bilanz wird berechnet und anschliessend mit dem Referenzwert (MSCI Emerging Markets TR net) verglichen.	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds: 25,7 CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Referenzwerts: 131,2  Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds lag 80 % unter dem seines Referenzwerts	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds: 23,58. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Referenzwerts: 66,22  Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds lag 64 % unter dem seines Referenzwerts
8) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck von Unternehmen, einschliesslich der durch den EVIC normalisierten THG-Scope-1- und -Scope2-Emissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet im Anschluss über die Anzahl der Unternehmen, die in Bezug auf ihren Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und weist diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel) als den prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds aus.	27.90%	35.90%
9) Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%
10) Prozentsatz der potenziellen Anlagen, die 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, ausgeschlossen werden.	4,9 % der Unternehmen wurden durch ein Screening ausgeschlossen  24,8 % der Unternehmen haben das ESG-Screening gemäss Analyse des Anlageverwalters nicht bestanden	7.0 % der Unternehmen wurden durch das Screening ausgeschlossen  32,8 % der Unternehmen fielen beim ESG-Screening der Analysten des Anlageverwalters durch

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziel der teilweise nachhaltigen Investitionsstrategie des Teilfonds ist es, den Klimaschutz und den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu unterstützen, indem Emittenten identifiziert werden, die zu den niedrigsten 30 % gemessen am CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (Score 1 + 2) im Vergleich zu ihrem Referenzwert gehören und einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beibehalten, der mindestens 20 % niedriger ist als der ihres Referenzwerts. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 27,9 % der Emittenten mit dem niedrigsten CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (niedrigste 30 %) hielt, gegenüber einer Verpflichtung von 15 %. Der gesamte CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds lag 80 % unter dem seines Referenzwerts und damit auch über seinem Ziel, den Referenzwert um 20 % zu übertreffen. Der Berechnungsansatz ist in den vorvertraglichen Informationen enthalten.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er ein umfassendes Screening unter Verwendung aller obligatorischen und mehrerer zusätzlicher Indikatoren für wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) durchgeführt hat (siehe Anhang I der SFDR RTS). Die Bewertung basiert auf einem zweistufigen Ansatz. In einem ersten Schritt werden die potenziellen nachteiligen Auswirkungen einer Investition ermittelt. Wenn diese Auswirkungen gemildert werden können, führt der Anlageverwalter in einem zweiten Schritt eine strenge Analyse der von den betreffenden Unternehmen ergriffenen Abhilfemassnahmen durch. Wenn ein Unternehmen wegen möglicher nachteiliger Auswirkungen hervorgehoben wird und keine geeigneten Abhilfemassnahmen ergreift, besteht es den Test im Hinblick auf die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) nicht. Folglich können solche Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet werden. Zur Erleichterung dieser Beurteilungen stützt sich der Anlageverwalter auf eine Kombination seriöser Datenquellen, darunter internes Research, ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und von Emittenten selbst gemeldete Daten. 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen

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.

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.27	Korea, Republik
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5.04	Taiwan
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4.54	Taiwan
Tencent Holdings	Sonstige Telekommunikation	4.16	Kaimaninseln
State Bank Of India	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.13	Indien
Media Tek	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.99	Taiwan
Kia	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	2.85	Korea, Republik
Mercadolibre	Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	2.85	Vereinigte Staaten
Trip.com	Beteiligungsgesellschaften	2.68	Kaimaninseln
PT Bank Mandiri Persero TBK	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.50	Indonesien
Alibaba Group Holding	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.46	Kaimaninseln
Bajaj Auto	Sonstiger Fahrzeugbau	2.41	Indien
Aia Group	Versicherungen	2.22	Hongkong
Haier Smart Home	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.20	China
Prio	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.14	Brasilien

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 01/09/2023-31/08/2024

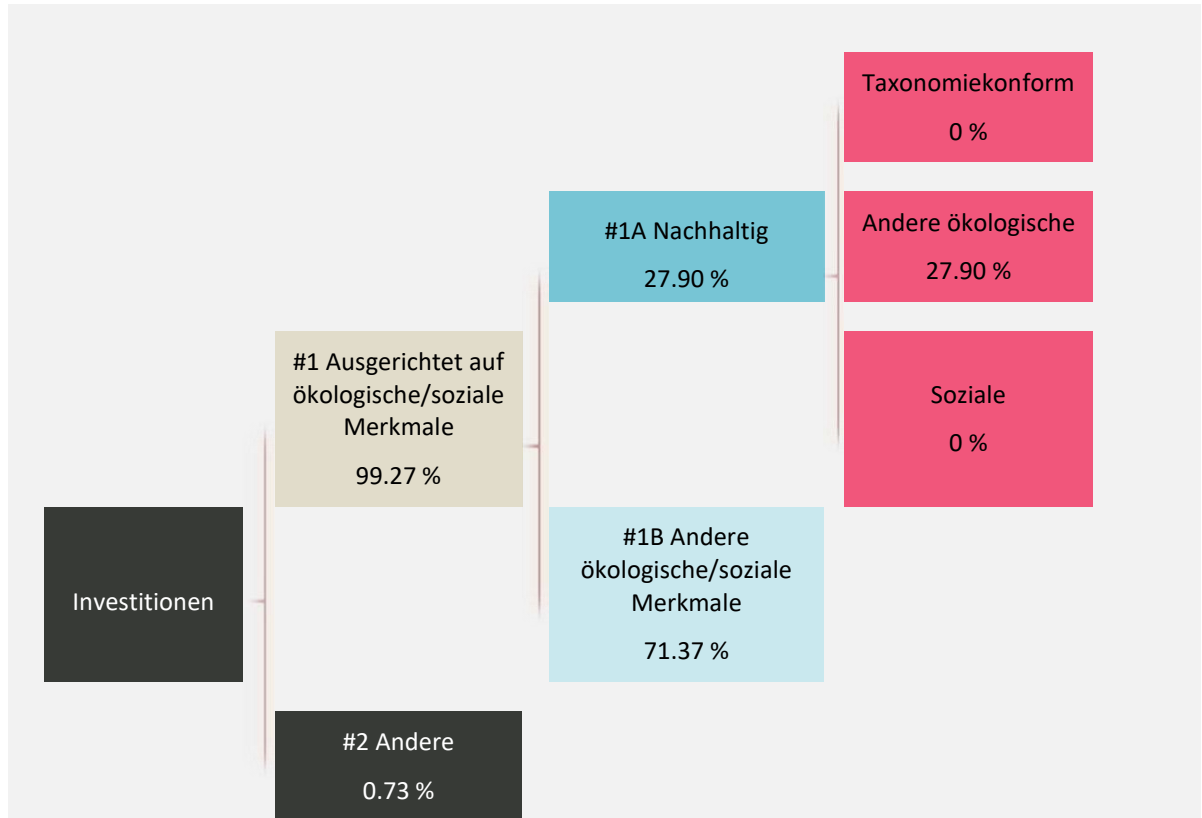


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99,27 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

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

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	26.45
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	9.59
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	9.47
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	8.94
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	4.16
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	2.85
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	2.85
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2.61
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Sonstiger Fahrzeugbau	2.41
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2.38
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	2.21
Zusammensetzung	Erschliessung von Grundstücken; Bauträger	2.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.83
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten	1.77
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	1.66
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	1.53
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.38
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1.31
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.20
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.19
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.19
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit sonstigen Maschinen und Ausrüstungen	1.18
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Maschinenbau	1.17



Grundstücks- und Wohnungswesen	Vermittlung und Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	1.03
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		3.55

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

2.61% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### 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

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.

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

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

<sup>1</sup> 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.

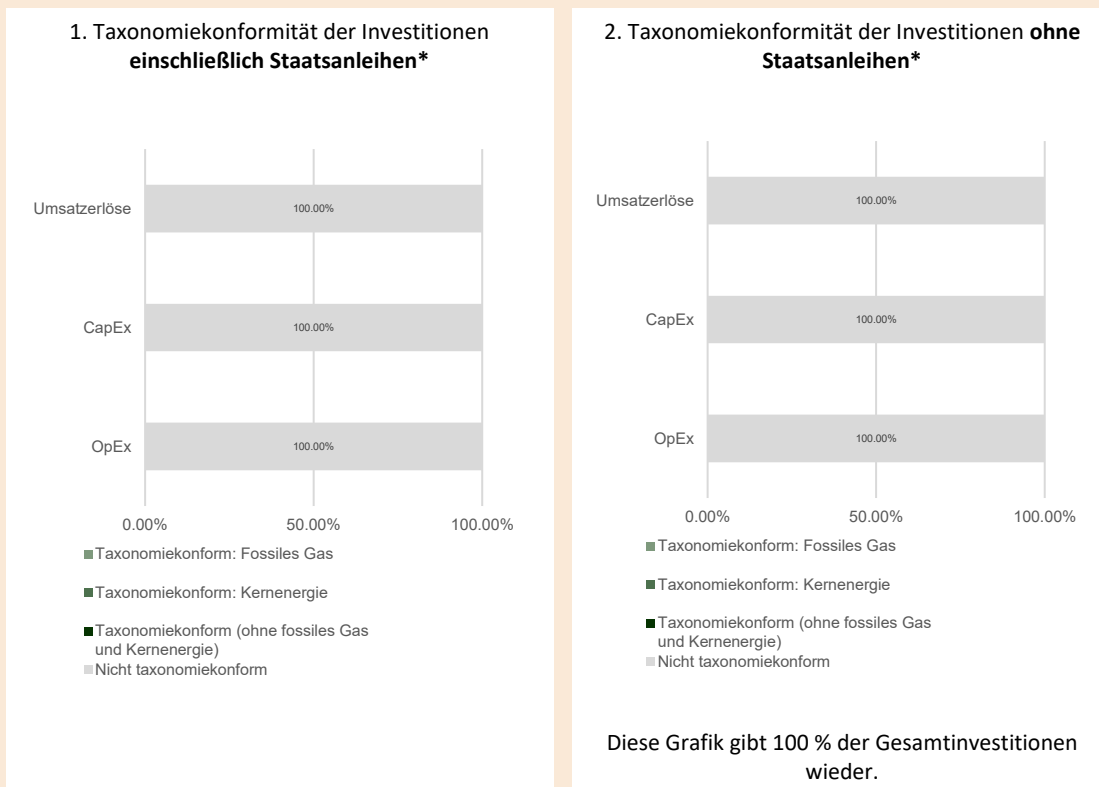
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-Taxonomiekonform sind, betrug 27,9 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 0,73 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (0,73 %) und Barmitteläquivalente für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.

Um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungen und der Mitwirkung in Bereichen mit nachhaltigkeitsbezogenen Risiken. Der Teilfonds weist einen Mitwirkungsanteil von 55 % (basierend auf den Mitwirkungen während des Berichtszeitraums für Investitionen zum 30. August 2024) seiner Bestände durch die direkte Mitwirkung des Anlageverwalters und seines externen spezialisierten Mitwirkungspartners auf.

Ferner verfügt der Anlageverwalter über ein spezielles Verfahren zur aktiven Stimmabgabe bei allen Unternehmensabstimmungen nach Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten, wobei er Nachhaltigkeitsüberlegungen einbezieht, sofern zutreffend. Der Teilfonds hat somit im Berichtszeitraum in 100 % der Fälle (80 Versammlungen) abgestimmt (eine De-minimis-Zahl <2 % der abgegebenen Stimmen wird bisweilen aus technischen Gründen abgelehnt).



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

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Der Teilfonds wurde am 20. September 2023 aufgelegt

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800TOBRBHDIXY511

## 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 28.4% 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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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 und alle verbindlichen Kriterien wurden eingehalten.

Seit seiner Auflegung am 20. September 2023 bewarb der Teilfonds 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 bewarb ökologische und soziale Merkmale mit einem umfassenden ESG-Mitwirkungs- 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 investiert in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen

zu bewältigen und dabei Mindest-Scores zur ESG-Bewertung sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse erfüllten. Er übertraf ferner seine Verpflichtungen in Bezug auf CO<sub>2</sub>-Emissionen.

Der Anlageverwalter hat seine Mindeststandards und F-Score-Rahmen angewandt, wie in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben des Teilfonds auf der Website beschrieben, um ökologische und soziale Merkmale zu bewerten.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
1) Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind in der Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Website des Teilfonds angegeben
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG-Kriterien erreichen (bewertet anhand des «Minimum Standards Framework», dem firmeneigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters, Mindestpunktzahl 2,4 von 5).	100%	
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurde	0%	
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind, es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, beispielsweise durch aktive Teilhabe.	0%	Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.
5) Prozentsatz der Investitionen in Ländern, die Sanktionen der Vereinten Nationen unterliegen	0%	
6) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen der einzelnen Emittenten, die durch den Unternehmenswert des Emittenten einschliesslich Barmitteln (EVIC) normalisiert und mit seiner Gewichtung im Portfolio multipliziert werden). Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO <sub>2</sub> -Bilanz wird berechnet und anschliessend mit dem Referenzwert (MSCI EM ex China 10/40 Net Index (USD)) verglichen.	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds: 22,8 Referenzwert-Fussabdruck: 134,8  Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds lag 83 % unter dem seines Referenzwerts	

7) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck von Unternehmen, einschliesslich der durch den EVIC normalisierten THG-Scope-1- und -Scope2-Emissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet im Anschluss über die Anzahl der Unternehmen, die in Bezug auf ihren Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und weist diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel) als den prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds aus.	28.40%	
8) Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	
9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen, die 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, ausgeschlossen werden.	5,1 % der Unternehmen wurden durch ein Screening ausgeschlossen 18,2 % der Unternehmen haben das ESG-Screening gemäss Analyse des Anlageverwalters nicht bestanden	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
1) Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden	0%	K.A.
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die Mindestpunktzahl für ESG-Kriterien erreichen (bewertet anhand des «Minimum Standards Framework», dem firmeneigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters, Mindestpunktzahl 2,4 von 5).	100%	K.A.
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die nach dem «Minimum Standards Framework» als überwiegend gescheitert («Fail Score») oder nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung kritischer Kontroversen, bewertet wurde	0%	K.A.
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die kritischen Kontroversen (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse) ausgesetzt sind, es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, beispielsweise durch aktive Teilhabe.	0%	K.A.
5) Prozentsatz der Investitionen in Ländern, die Sanktionen der Vereinten Nationen unterliegen	0%	K.A.
6) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der THG-Scope-1- und -Scope-2-Emissionen der einzelnen Emittenten, die durch den Unternehmenswert des Emittenten einschliesslich Barmitteln (EVIC)	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds: 22,8 Referenzwert-Fussabdruck: 134,8	K.A.

normalisiert und mit seiner Gewichtung im Portfolio multipliziert werden). Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO <sub>2</sub> -Bilanz wird berechnet und anschliessend mit dem Referenzwert (MSCI EM ex China 10/40 Net Index (USD)) verglichen.	Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Teilfonds lag 83 % unter dem seines Referenzwerts	
7) Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck von Unternehmen, einschliesslich der durch den EVIC normalisierten THG-Scope-1- und -Scope2-Emissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet im Anschluss über die Anzahl der Unternehmen, die in Bezug auf ihren Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und weist diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel) als den prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds aus.	28.40%	K.A.
8) Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere.	100%	K.A.
9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen, die 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, ausgeschlossen werden.	5,1 % der Unternehmen wurden durch ein Screening ausgeschlossen 18,2 % der Unternehmen haben das ESG-Screening gemäss Analyse des Anlageverwalters nicht bestanden	K.A.

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Ziel der teilweise nachhaltigen Investitionsstrategie des Teilfonds ist es, den Klimaschutz und den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu unterstützen, indem Emittenten identifiziert werden, die zu den niedrigsten 30 % gemessen am CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (Score 1 + 2) im Vergleich zu ihrem Referenzwert gehören und einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beibehalten, der mindestens 20 % niedriger ist als der ihres Referenzwerts. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 28,4 % der Emittenten mit dem niedrigsten CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (niedrigste 30 %) hielt, gegenüber einer Verpflichtung von 15 %. Der gesamte CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds lag 83 % unter dem seines Referenzwerts und damit auch über seinem Ziel, den Referenzwert um 20 % zu übertreffen. Der Berechnungsansatz ist in den vorvertraglichen Informationen enthalten.

**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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er ein umfassendes Screening unter Verwendung aller obligatorischen und mehrerer zusätzlicher Indikatoren für wichtigste nachteilige Auswirkungen (PAI) durchgeführt hat (siehe Anhang I der technische Regulierungsstandards gemäss Anhang I SFDR RTS). Die Bewertung basiert auf einem zweistufigen Ansatz. In einem ersten Schritt werden die potenziellen nachteiligen Auswirkungen einer Investition ermittelt. Wenn diese Auswirkungen gemildert werden können, führt der Anlageverwalter in einem zweiten Schritt eine strenge Analyse der von den betreffenden Unternehmen ergriffenen Abhilfemassnahmen durch. Wenn ein Unternehmen wegen möglicher nachteiliger Auswirkungen hervorgehoben wird und keine geeigneten Abhilfemassnahmen ergreift, besteht es den Test im Hinblick auf die Vermeidung

erheblicher Beeinträchtigungen (DNSH) nicht. Folglich können solche Unternehmen nicht als nachhaltige Investitionen betrachtet werden. Zur Erleichterung dieser Beurteilungen stützt sich der Anlageverwalter auf eine Kombination seriöser Datenquellen, darunter internes Research, ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und von Emittenten selbst gemeldete Daten. 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser

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.



1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
3	14	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.

Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8.85	Korea, Republik
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6.70	Taiwan
State Bank Of India	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.63	Indien
Bajaj Auto	Sonstiger Fahrzeugbau	3.52	Indien
Media Tek	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3.36	Taiwan
Kia	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	3.10	Korea, Republik
Aldar Properties	Erschließung von Grundstücken; Bauträger	3.07	Vereinigte Arabische Emirate
PT Bank Mandiri Persero TBK	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.05	Indonesien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 20/09/2023-31/08/2024

Mercadolibre	Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	2.88	Vereinigte Staaten
Arca Continental	Beteiligungsgesellschaften	2.86	Mexiko
Baja Finance	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.79	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.68	Taiwan
Telkom Indonesia	Leitungsgebundene Telekommunikation	2.66	Indonesien
Riyad Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.62	Saudi-Arabien
Torrent Pharmaceuticals	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.62	Indien

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

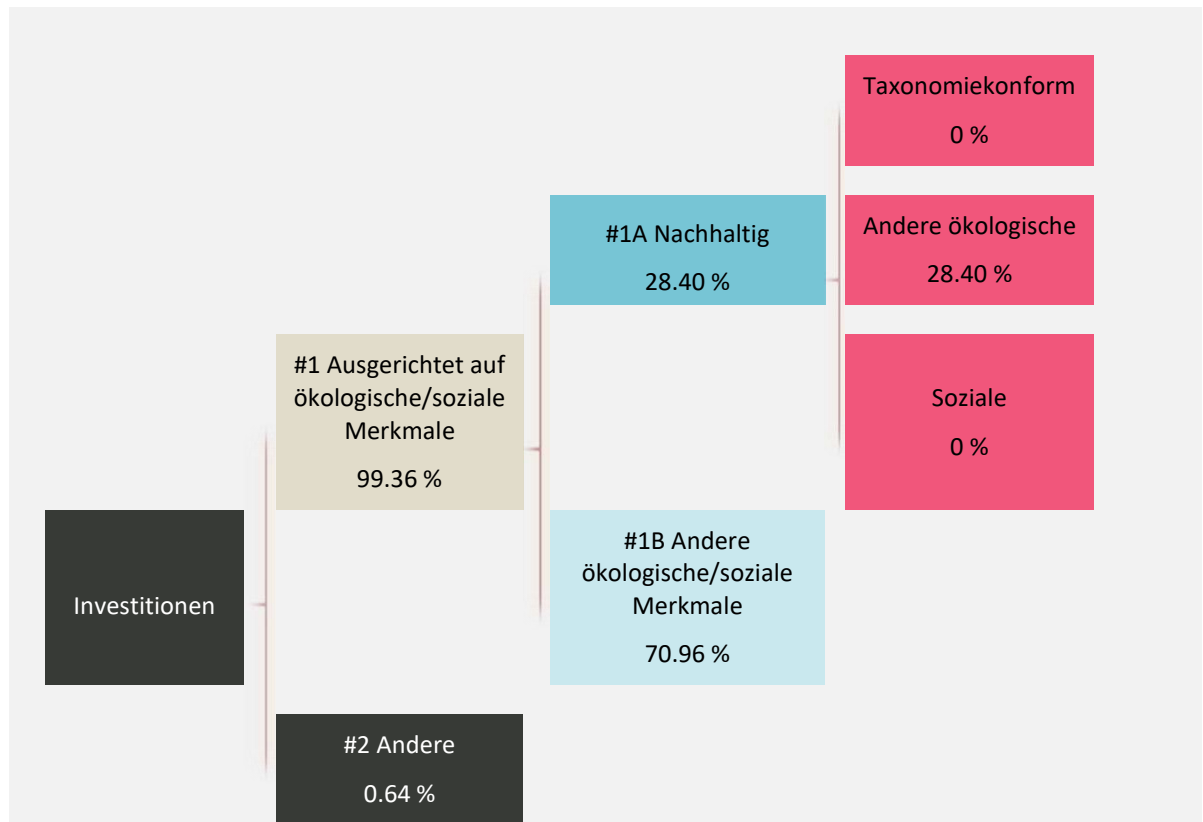


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 99,36 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	28.04
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	13.17
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	8.10

Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	6.77
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5.14
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4.31
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Sonstiger Fahrzeugbau	3.52
Zusammensetzung	Erschliessung von Grundstücken; Bauträger	3.32
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	3.10
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	2.88
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.79
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	2.66
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.62
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Metallerzeugnissen	1.93
Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Grosshandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten	1.75
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.59
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.40
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.06
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		4.07

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

4.31% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Mit Blick auf die EU-Taxonomeikonformität umfassen die Kriterien für

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, 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-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

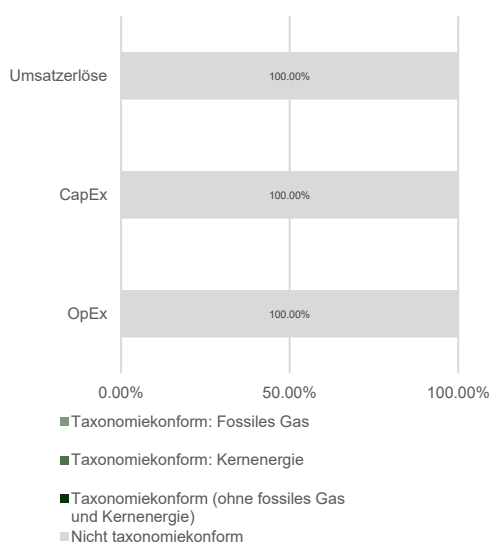
- **Investitionsausgaben (CapEx)** die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

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

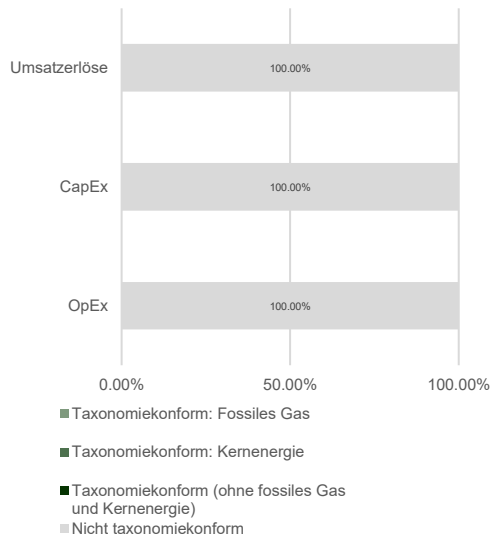
Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomeikonform sind, betrug 28,4 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 0,64 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (0,64 %) und Barmitteläquivalente für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.

 **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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.

Um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungen und der Mitwirkung in Bereichen mit nachhaltigkeitsbezogenen Risiken. Der Teilfonds weist einen Mitwirkungsanteil von 49 % (basierend auf den Mitwirkungen während des Berichtszeitraums für Investitionen zum 30. August 2024) seiner Bestände durch die direkte Mitwirkung des Anlageverwalters und seines externen spezialisierten Mitwirkungspartners auf.

Ferner verfügt der Anlageverwalter über ein spezielles Verfahren zur aktiven Stimmabgabe bei allen Unternehmensabstimmungen nach Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten, wobei er Nachhaltigkeitsüberlegungen einbezieht, sofern zutreffend. Der Teilfonds stimmte somit im Berichtszeitraum in 100 % (14 Versammlungen) aller Fälle ab.



## 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900JVJXWCEMOZ2X89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11.84% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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.

Seit seiner Neueinstufung von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Produkt gemäss SFDR ab dem 26. Januar 2024 hat der Teilfonds in Emittenten investiert, 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds mindestens 5 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale standen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthält möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	3 Emittenten wurden von MSCI oder Sustainalytics mit kritischen Kontroversen gekennzeichnet: Pemex, Petroleos del Peru und Saudi Arabian Oil. Pemex und Petroleos del Peru stehen auf der Beobachtungsliste und Saudi Arabian Oil wurde als nicht kontrovers eingestuft.
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	81.35%	18,65 % der Unternehmensemittenten erhielten einen Score unter 25. Die Emittenten waren Poinsettia Finance (Score: 16,32), Uzpromstroybank (22,13), MC Brazil Downstream (5,79), Galaxy Pipeline assets Bidco (15,20), Aragvi Holding (18,75), EnfraGen (16,57), Tengizchevroil Finance (23,75), Hungarian Export-Import Bank (14,55), Finance department Government of Sharjah (0,78), Comision Federal de Electricidad (18,39), Emirat Abu Dhabi (17,32), Uzbekneftegaz JSC (22,13). Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse der Emittenten durchgeführt.
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	11.84%	
Kombiniertes gewichtetes Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 43,19 Benchmark (Universum): 49,58 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 87,11 % des Scores	

	der Bench- mark	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	81.97%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.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	81.35%	K.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	11.84%	K.A.
Kombiniertes gewichtetes Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 43,19 Benchmark (Universum): 49,58 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 87,11 % des Scores der Bench- mark	K.A.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	81.97%	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

### **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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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?

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.

Der Anlageverwalter hat die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Banque Ouest-Africaine de Developpement	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.05	Togo
Anleihe Elfenbeinküste	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.88	Elfenbeinküste

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel: 26/01/2024-31/08/2024

Petroleos del Peru	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.77	Peru
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.68	Luxemburg
Transnet	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1.65	Südafrika
MC Brazil Downstream	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.64	Brasilien
GACI First Investment	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.60	Kaimaninseln
Pemex	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.55	Mexiko
Anleihe Kamerun	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.45	Kamerun
Anleihe Gabon	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.39	Vereinigte Staaten
Anleihe Bahamas	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.36	Bahamas
JSC National Company KazMunayGas	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.36	Kasachstan
Africa Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.31	Nigeria
Anleihe Tadschikistan	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.25	Tadschikistan
Poinsettia Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.25	Kaimaninseln

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 und 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

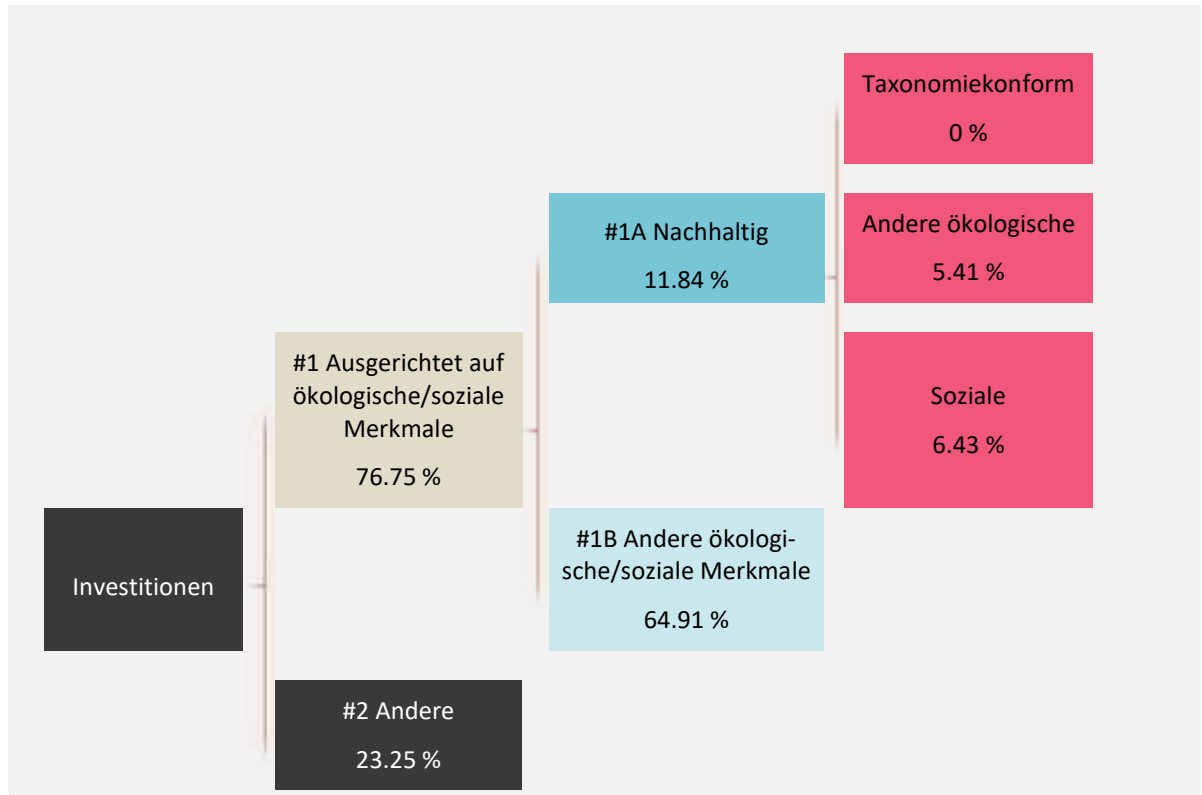


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 76,75 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	39.11
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	23.58
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	6.21
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4.21

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	4.04
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	3.46
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.96
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2.87
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	2.15
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	1.65
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	1.63
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		4.13

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 and 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

11.82% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch

<sup>1</sup> 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.

keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

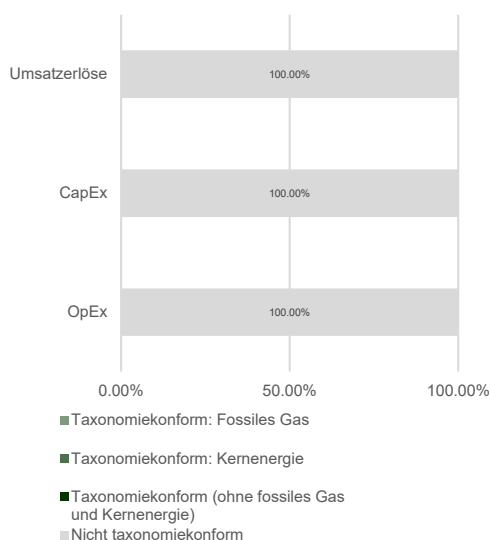
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

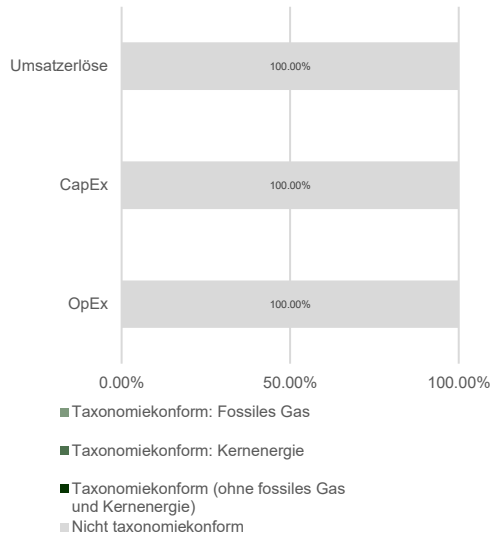
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 58.28 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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


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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0



 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomeikonform sind, betrug 5,41 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 6,43 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 23,25 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3,81 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (2,56%) zu Investitions- bzw. Diversifikationszwecken. Vier SFDR Art. 8 Fonds, auf welche ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt wurden (2,56%).
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (16,88%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221005QVB48OVS2VY35

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27.38% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden teilweise erfüllt.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investiert, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte festgestellt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die von Drittanbietern bereitgestellten Schätzungen berücksichtigte und das technische Screening der EU-Taxonomie zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig war und nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) abdeckte, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die basierend auf einer eigenen Methodik als «nicht demokratisch» gelten	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
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 Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind.  Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
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	27.38%	
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: 44,09 Referenzwert: 41,83	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die basierend auf einer eigenen Methodik als «nicht demokratisch» gelten	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	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%	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%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
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	27.38%	28.29%
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: 44,09 Referenzwert: 41,83	Teilfonds: 48.03 Referenzwert: 44.76
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	100%

● **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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise

«zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

● **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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-F, H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Banque Ouest-Africaine de Developpement	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.26	Togo
Anleihe Ungarn	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.09	Ungarn
Transnet	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1.89	Südafrika
Anleihe Bulgarien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.78	Bulgarien
Africa Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.76	Nigeria
Anleihe Philippinen	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.74	Philippinen
Anleihe Uruguay	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.69	Uruguay
Anleihe Dominikanische Republik	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.58	Dominikanische Republik
Pertamina	Energieversorgung	1.57	Indonesien
Vakiflar	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.52	Türkei
Anleihe Mexiko	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.50	Mexiko
Finance Department Government of Sharjah	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.50	Vereinigte Arabische Emirate
Anleihe Chile	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.38	Chile
Anleihe Polen	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.28	Polen
Anleihe Peru	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.21	Peru

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

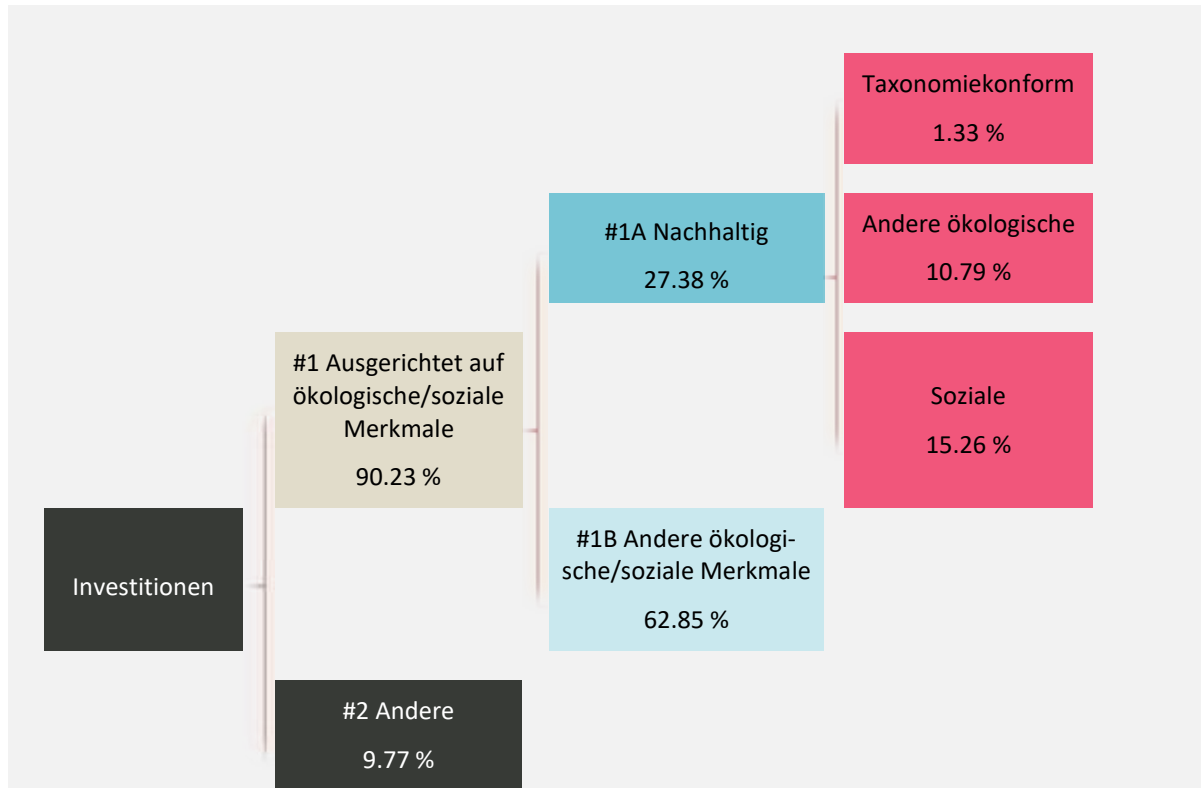


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 90,23 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	52.71
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	15.37
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	8.80
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	3.75



Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2.11
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	1.89
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.88
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	1.52
Verkehr und Lagerei	Personenbeförderung in der Luftfahrt	1.39
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		3.18

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

7.74% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben/nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

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

**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.

<sup>1</sup> 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:

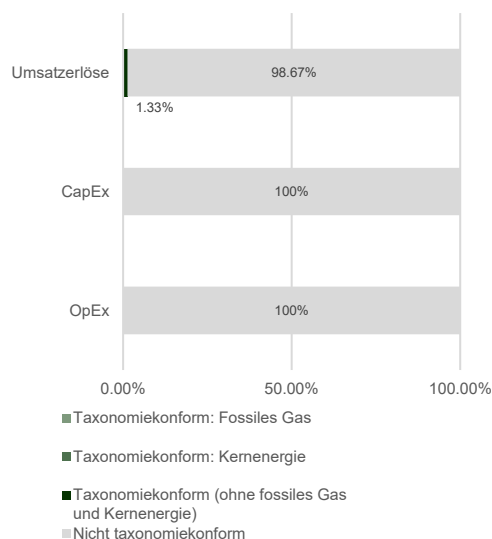
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

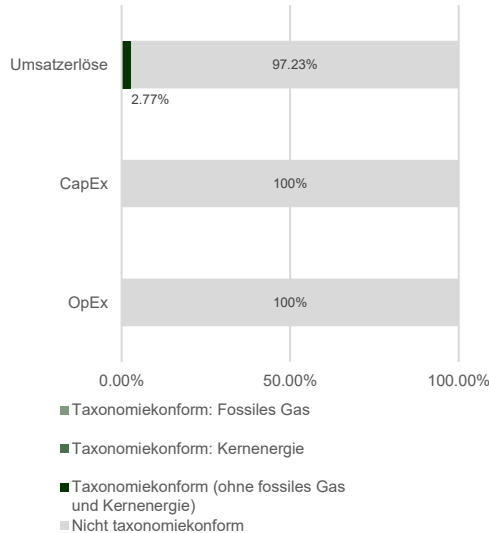
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 47.99 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
1.33	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-Taxonomiekonform sind, betrug 10,79 % für diesen Teilfonds.

Bei diesen Emittenten wurde die wirtschaftliche Tätigkeit noch nicht von der EU-Taxonomie erfasst, der positive Beitrag stimmte nicht (vollständig) mit den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomie überein oder der Emittent fiel nicht in den Berichtsbereich der EU-Taxonomie und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen, um seine Bewertung abzuschließen.

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

Der Teilfonds investierte 15,26 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 9,77 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (9,77 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Deren Anwendung führte zum Ausschluss von 23,40 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie noch in Betracht gezogen wurden (d. h. Schuldtitel der Schwellenländer).



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

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Sustainable Global Bond **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100JNJJJKXSKPUV60

## 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 24.91% 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 ökologische und soziale Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 24,91 % in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investiert, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Ausrichtung der Taxonomie für nachhaltige Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte erstellt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Investitionen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Anpassung an die Taxonomie verwendete und nicht die von Drittanbietern bereitgestellten Schätzungen berücksichtigte und das technische Screening der EU-Taxonomie zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig war und nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) abdeckte, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	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%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
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).	98.38%	1,62 % der Unternehmensmittelen erhielten eine Punktezahl unter 25 (Score: 21,45). Der Emittent war Toyota Motor Credit. Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse des Emittenten durchgeführt. Für Terega SA war kein Score erhältlich.
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 globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
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.	24.91%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	99.06%	

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
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%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	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).	98.38%	98.70%
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%	100%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass angemessene Fortschritte erzielt werden können, z. B. durch aktive Teilhabe). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	0%
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.	24.91%	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.	Keine Angabe, Indikator gelöscht	Teilfonds: 67,15 Referenzwert: 66,0
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	99.06%	100%

**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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen

verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, es gab keine erhebliche Beeinträchtigung und es wurden ggf. die Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie nachstehend beschrieben, eingehalten), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Engagement 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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?**

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.

Der Anlageverwalter hat die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE A-F, H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	11	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	4.31	Spanien
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.17	Vereinigte Staaten
Anleihe Italien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.61	Italien
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.22	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.73	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.67	Vereinigte Staaten
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.53	Deutschland
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.46	Spanien
Amcors Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.11	Vereinigte Staaten
Intesa Sanpaolo	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.03	Italien
Caixabank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.03	Spanien
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0.99	Vereinigte Staaten
Vmware	Information und Kommunikation	0.97	Vereinigte Staaten
ISS Global	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.97	Dänemark
Anleihe Italien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0.94	Italien

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

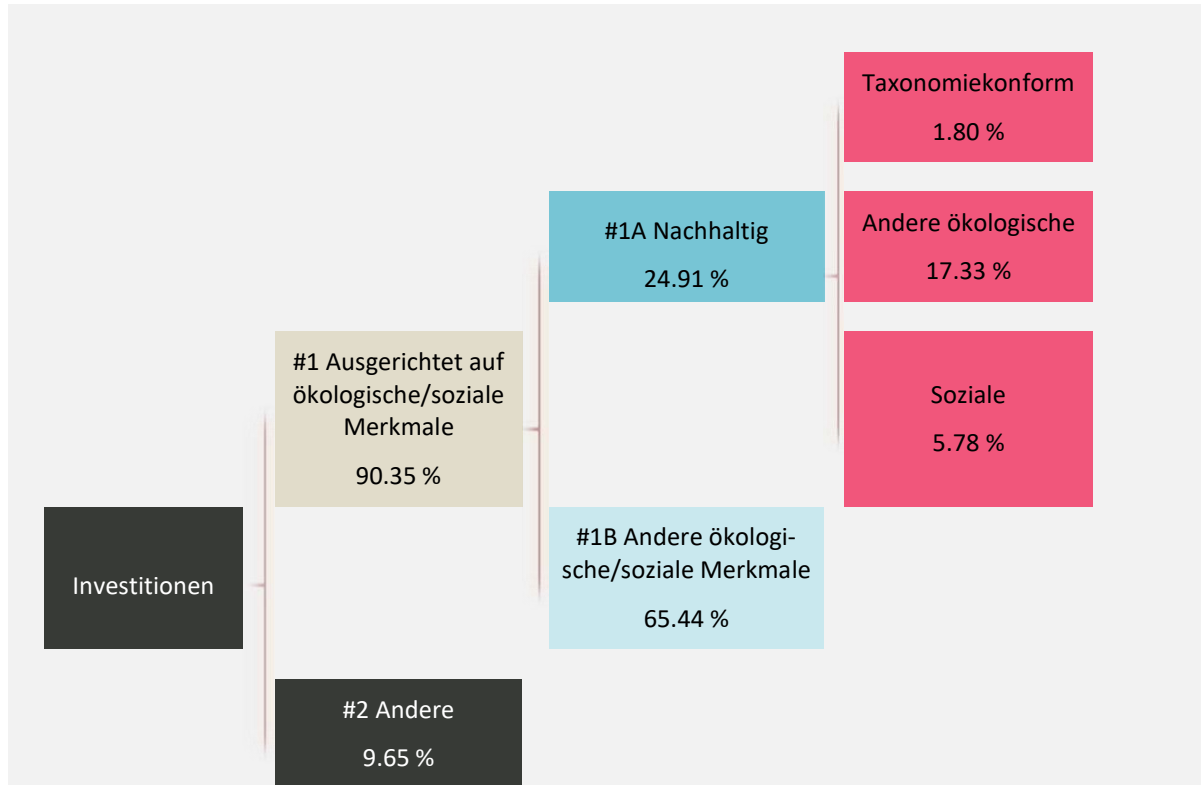


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 90,35 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilssektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	36.34
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	9.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	8.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	5.57
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.36

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2.35
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2.13
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	2.01
Information und Kommunikation	Verlegen von Software	1.96
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	1.95
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.65
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.64
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.45
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.30
Energieversorgung	Gasversorgung	1.28
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.08
Grundstücks- und Wohnungswesen	Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1.08
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1.08
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		9.38

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

3.23% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

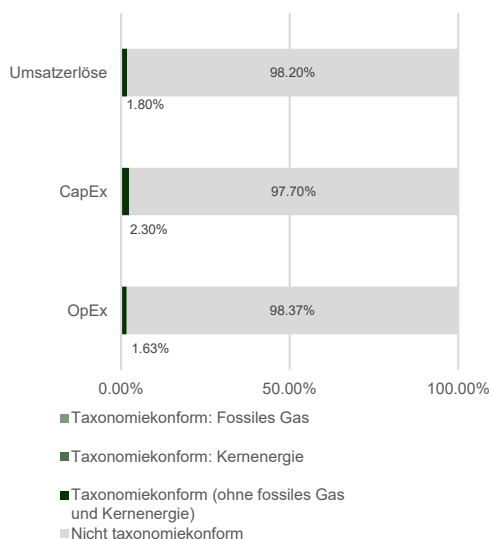
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

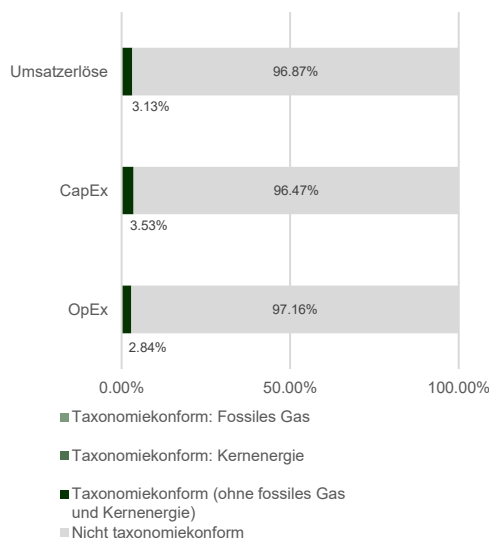
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 57.48 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
1.80	7.00

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-Taxonomiekonform sind, betrug 17,33 % für diesen Teilfonds.

Bei diesen Emittenten wurde die wirtschaftliche Tätigkeit noch nicht von der EU-Taxonomie erfasst, der positive Beitrag stimmte nicht (vollständig) mit den Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der EU-Taxonomie überein oder der Emittent fiel nicht in den Berichtsbereich der EU-Taxonomie und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichend gleichwertige Informationen, um seine Bewertung abzuschließen.



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

Der Teilfonds investierte 5,78 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 9,65 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (8,79 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (0,86%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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?**

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Global Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100EB6D3KIX3FMQ70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b>: ____%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b>: ____%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b></p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p>



### 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 den Übergang zu einer nachhaltigeren Welt, 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 stehen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
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): 39.45% (ii): 12.92% (iii): 32.85%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung 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: 94,37 Universum: 83,83	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	92.60%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	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): 39.45% (ii): 12.92% (iii): 32.85%	(i): 57.32% (ii): 11.92% (iii): 12.70%
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	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: 94,37 Universum: 83,83	Teilfonds: 92,5 Universum: 82,5
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	92.60%	Ausschlüsse: 100 % Kontroversen und UNGC: 99,8 % Screening: 97 %

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

----- **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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bank of America	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.07	Vereinigte Staaten
Citigroup	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.84	Vereinigte Staaten
Mizuho Financial Group	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.82	Japan

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.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

CNP Assurances	Energieversorgung	0.73	Vereinigte Staaten
GE Capital International Funding	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.73	Irland
Plains All American Pipeline	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.71	Vereinigte Staaten
Aeroporti di Roma	Verkehr und Lagerei	0.70	Italien
Tesco Corporate Treasury Services	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.69	Vereinigtes Königreich
Dell International	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.66	Vereinigte Staaten
CVS Health	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0.64	Vereinigte Staaten
Pfizer	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.62	Singapur
Abertis	Verkehr und Lagerei	0.61	Spanien
Constellation Brands	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.59	Vereinigte Staaten
Unicredit	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.59	Italien
Bimbo Bakeries	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.59	Vereinigte Staaten

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

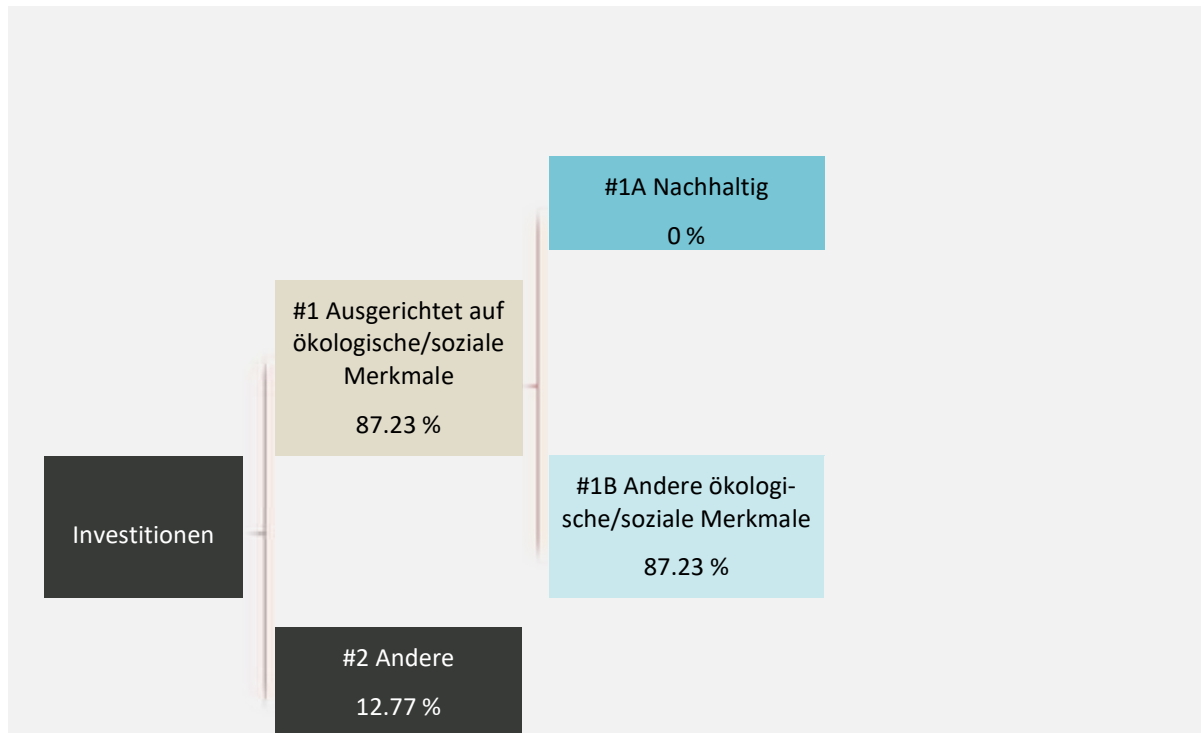


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 87,23 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	19.08
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	16.10
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	12.04
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	6.21

Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	5.19
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	3.63
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	3.12
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2.53
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2.31
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Getränkeherstellung	2.25
Verkehr und Lagerei	Transport in Rohrfernleitungen	2.02
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Werbung	1.94
Gesundheits- und Sozialwesen	Krankenhäuser	1.77
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	1.43
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von sonstigen Waren	1.22
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1.17
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.16
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.13
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Haushaltsgeräten, Textilien, Heimwerker- und Einrichtungsbedarf (in Verkaufsräumen)	1.06
Energieversorgung	Gasversorgung	1.00
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		9.97

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

7.21% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als grüne, soziale oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, 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-taxonomeikonforme 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:

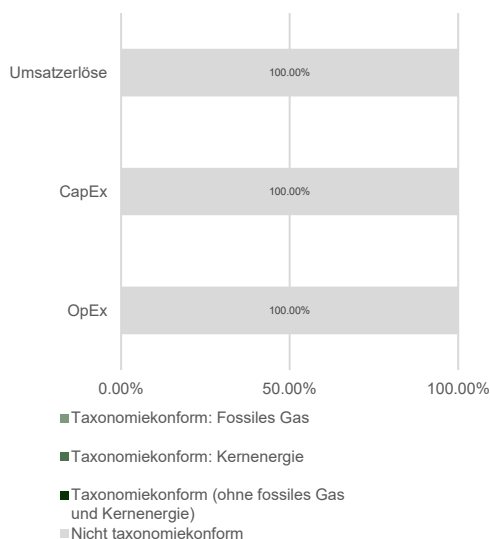
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

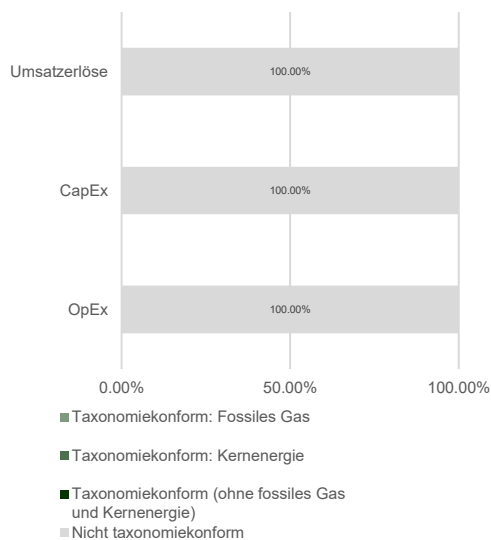
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.



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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 12,77 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (5,80 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (6,97%) zu Diversifikationszwecken.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### 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 Erreichung 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?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100BF5HFY4MXO4654

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6.61% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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.

Seit seiner Neueinstufung von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Produkt gemäss SFDR ab dem 26. Januar 2024 hat der Teilfonds in Emittenten investiert, 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds mindestens 6,61 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale standen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthält möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten und/oder Aktivitäten erzielen.	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	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	81.93%	18,07 % der Unternehmensemittenten erzielten einen Score unter 25. Die Emittenten waren Poinsettia Finance (Score: 16,32), Uzpromstroybank (22,13), MC Brazil Downstream (5,79), Galaxy Pipeline assets Bidco (15,20), Aragvi Holding (18,75). Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse der Emittenten durchgeführt.
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	6.61%	
Kombiniertes gewichtetes durchschnittliches Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 46,06 Benchmark (Universum): 52,30 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 88,08 % des Scores der Benchmark	Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score (Unternehmen und staatliche Emittenten zusammen) des Portfolios muss mindestens 75 % des Referenzwerts betragen.

Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	78.09%	Einige Emittenten hatten kein ESG-Rating von Sustainalytics. Der Anlageverwalter führte zusätzliche Recherchen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten keine nicht gemanagten wesentlichen ESG-Risiken aufwiesen und nicht in Kontroversen oder Verstöße gegen den UNGC verwickelt waren.
---	--------	--

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten und/oder Aktivitäten erzielen.	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.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	81.93%	K.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	6.61%	K.A.
Kombiniertes gewichtetes durchschnittliches Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 46,06 Benchmark (Universum): 52,30 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 88,08 % des Scores der Benchmark	K.A.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	78.09%	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

● **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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Banco Actinver	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3.35	Mexiko
Grenada	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	3.08	Grenada

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.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
26/01/2024-31/08/2024

Anleihe Mexiko	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.72	Mexiko
Anleihe Gabun	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.46	Vereinigte Staaten
Autopista Rio Magdalena	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.32	Kolumbien
Banque Ouest-Africaine de Developpement	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.27	Togo
Black Sea trade	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.94	Griechenland
Aragvi Holding	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.86	Irland
Poinsettia Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.82	Kaimaninseln
MC Brazil Downstream	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.70	Brasilien
Anleihe Kongo	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.68	Kongo
Galaxy Pipeline assets Bidco	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.63	Jersey
Anleihe Tadschikistan	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.54	Tadschikistan
Corporacion Nacional del Cobre de Chile	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.48	Chile
Anleihe Kamerun	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.48	Kamerun

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 und 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

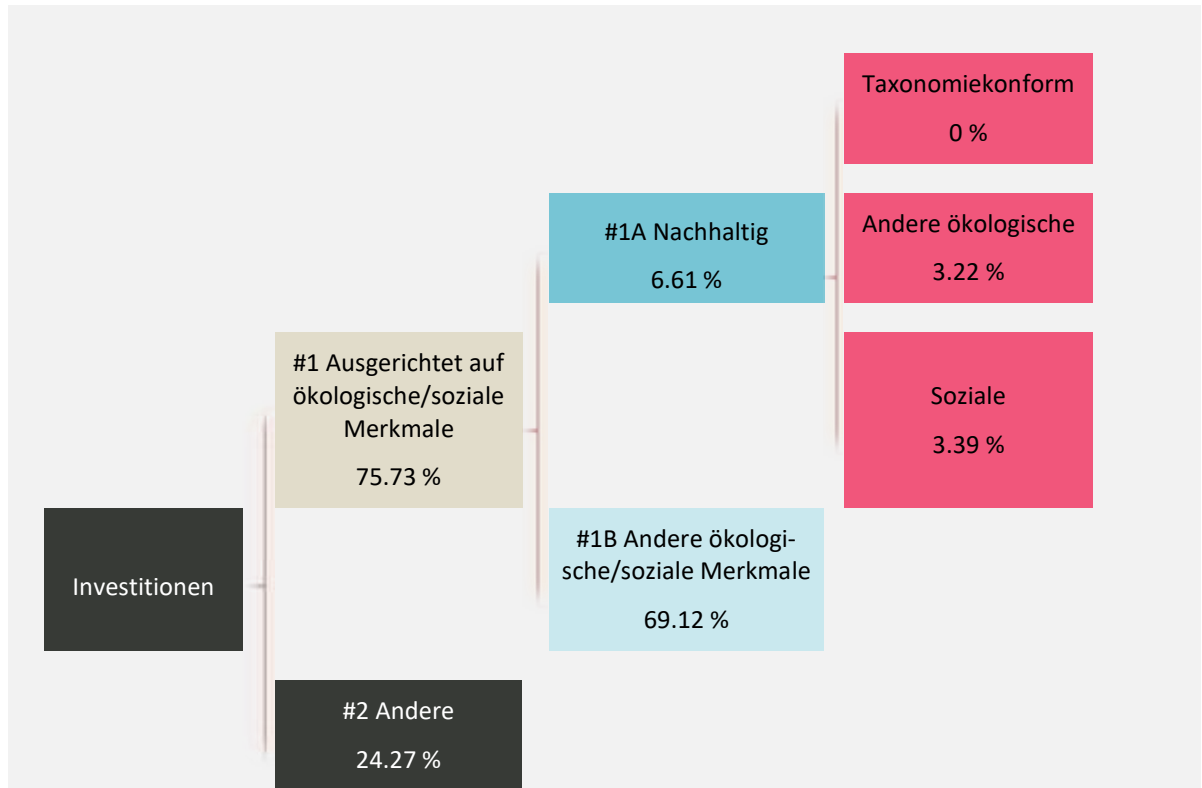


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 75,73 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	39.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	31.10
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.59
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	3.55

Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3.18
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.83
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	2.16
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1.95
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	1.79
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.72
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		5.74

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 and 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

10.47% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die

<sup>1</sup> 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.



den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

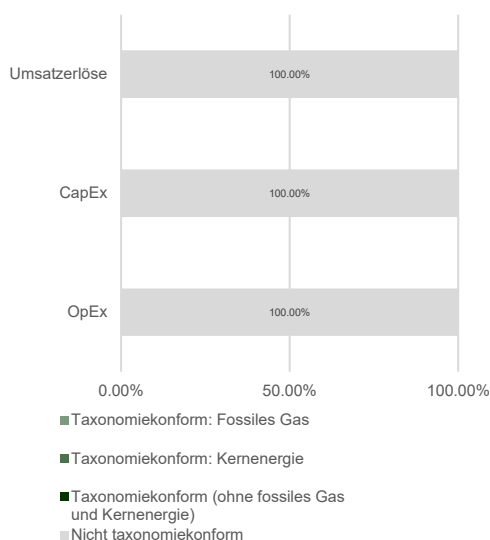
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

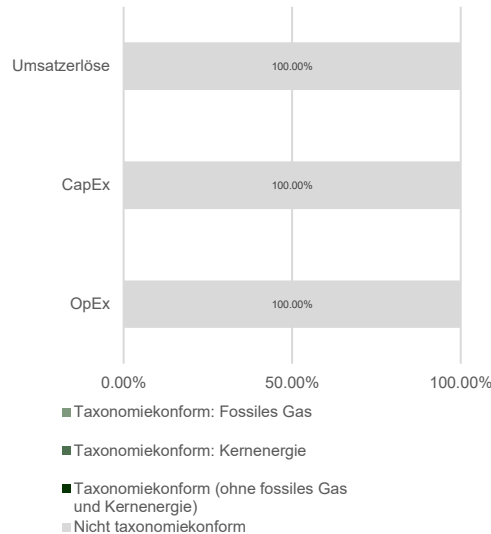
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

**1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\***



**2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 53.49 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomeikonform sind, betrug 3,22 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 3,39 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 24,27 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3,02 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (21,25%) zu Diversifikationszwecken; ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen wurden angewandt.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.

### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221008YRFVPYPFT7234

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7.73% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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.

Seit seiner Neueinstufung von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Produkt gemäss SFDR ab dem 26. Januar 2024 hat der Teilfonds in Emittenten investiert, 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds mindestens 5 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale standen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthält möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten und/oder Aktivitäten erzielen.	0%	Ein Emittent erzielte mehr als 25 % seiner Umsätze aus der Verstromung von Kohle. Der Emittent ist AES Andes. Das Anlageteam führte eine qualitative Analyse des Emittenten durch und stellte fest, dass das Unternehmen über eine Dekarbonisierungsstrategie verfügt. Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit 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%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind.  Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	3 Emittenten wurden von MSCI oder Sustainalytics mit kritischen Kontroversen gekennzeichnet: Pemex, Petroleos del Peru und Samarco Mineraca. Pemex und Petroleos del Peru stehen auf der Beobachtungsliste und Samarco Mineraca wird derzeit überprüft.
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	84.96%	15,04 % der Unternehmensemittenten erhielten einen Score unter 25. Die Emittenten waren Poinsettia Finance (Score: 16,32), Uzpromstroybank (22,13), MC Brazil Downstream (5,79), Galaxy Pipeline assets Bidco (15,20), Aragvi Holding (18,75), Enfragen (16,57), Drillco Holding (15,2), FEL Energy (8,61), Guara Norte (17,38), Coruripe (2,05), Alfa Desarrollo (5,49), Grupo Posadas (10,74), Tengizchevroil Finance (23,75), Hungarian Export-Import Bank (14,55), Ittihad (5,49), Finance department Government of Sharjah (0,78). Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse der Emittenten durchgeführt.
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	7.73%	

Kombiniertes gewichtetes Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 47,24 Benchmark (Universum): 51,97 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 90,90 % des Scores der Benchmark	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	79,80 %	Einige Emittenten wurden weder von MSCI noch von Sustainalytics hinsichtlich Kontroversen und ESG-Rating abgedeckt. Der Anlageverwalter führte zusätzliches Research durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten nicht in Kontroversen oder Verstöße gegen den UNGC verwickelt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten und/oder Aktivitäten erzielen.	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.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	84.96%	K.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	7.73%	K.A.
Kombiniertes gewichtetes Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 47,24 Benchmark (Universum): 51,97 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 90,90 % des Scores	K.A.

	der Bench- mark	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	79,80 %	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

**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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Fidei	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.52	Kolumbien
STEAS Funding	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.38	Irland
Anleihe Brasilien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.34	Brasilien
Poinsettia Finance	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.32	Kaimaninseln
Pemex	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.32	Mexiko
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.31	Luxemburg
Anleihe Kolumbien	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.28	Kolumbien
EnfraGen Energia	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Spanien
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Luxemburg
EIG Pearl Holdings	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1.18	Luxemburg
Minejesa	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.10	Niederlande
Anleihe Mexiko	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1.08	Mexiko
Petroleos del Peru	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.04	Peru
Ecopetrol	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.03	Kolumbien
Transnet	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1.00	Südafrika

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 und 31.08.2024) des Geschäftsjahres.



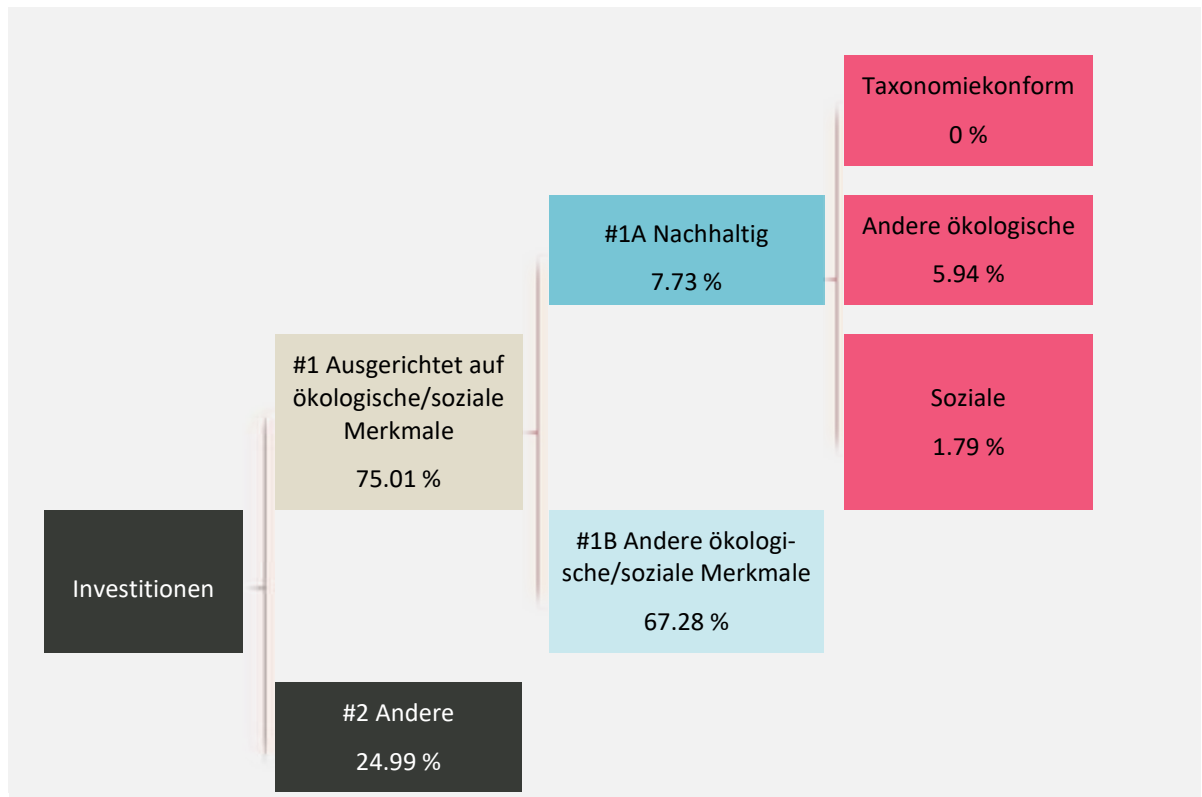


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 75,01 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilssektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	23.79
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	20.62
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	8.06
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	7.60

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	4.85
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.87
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	3.67
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	3.39
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2.63
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1.57
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	1.52
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.23
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	Einzelhandel mit sonstigen Gütern (in Verkaufsräumen)	1.00
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		8.44

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 and 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

17.75% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als grüne, soziale oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass an-

<sup>1</sup> 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.

dere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

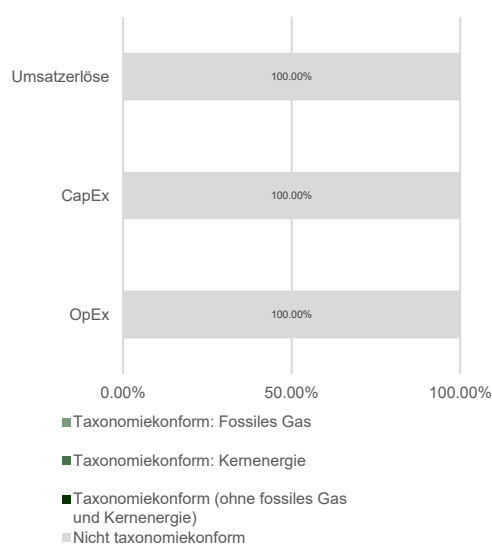
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

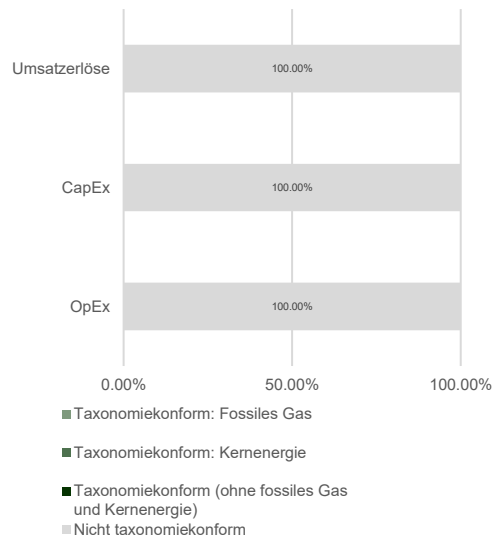
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 79.73 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxoniekonform sind, betrug 5,94 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 1,79 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 24,99 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (5,10 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- OGAW/OGA (2,18%) zu Investitions- bzw. Diversifikationszwecken, wovon ein SFDR Art. 8 Fonds, auf welchen ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt wurden.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Wertpapiere (17,71%) zu Diversifikationszwecken

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221001GZCYJRGNFV177

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75.65% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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. Die Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter geprüft, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten, ökologischen (E) und sozialen (S) Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zum Scoring-Modell finden Sie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds. 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 seit Januar 2024 teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapieren von Emittenten anlegte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Erreichung eines Umweltziels (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Mit Wirkung vom Januar 2024 hat der Teilfonds seine Verpflichtung erhöht, mindestens 80 % (vorher: 51 %) seines Nettoinventarwerts in Emittenten zu investieren, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden. Dies beinhaltet eine neue Verpflichtung zur Anlage von mindestens 15 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen. Zum Ende des Geschäftsjahres betrug der Anteil der auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen 96,22 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds.

Dazu gehörten auch nachhaltige Investitionen im Umfang von 75.65 % seines Nettovermögens. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, 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 ökologische und soziale Merkmale (15 von 100) erreichen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben.	96.22%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (15 von 100) erreichen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben.	96.22%	96.41%

● **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 tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem Umweltziel (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen. Zusätzlich zur Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung darf die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft worden sein und muss auf der Grundlage einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder «Positiver Beitrag» eingestuft worden sein. Wenn ein Wertpapier diese Anforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Engagement 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

gen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung	5.55	Deutschland
Anleihe Vereinigtes Königreich	Öffentliche Verwaltung	2.09	Vereinigtes Königreich
NatWest Group	Beteiligungsgesellschaften	1.47	Vereinigtes Königreich
Virgin Money	Beteiligungsgesellschaften	1.35	Vereinigtes Königreich
BUPA Finance	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1.32	Vereinigtes Königreich
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.25	Vereinigte Staaten
Tesco Corporate Treasury Services	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.25	Vereinigtes Königreich
Legal & General Group	Beteiligungsgesellschaften	1.23	Vereinigtes Königreich
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.23	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.23	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.22	Vereinigte Staaten
Siemens Finance	Beteiligungsgesellschaften	1.12	Niederlande
BNP Paribas	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.12	Frankreich
Digital Stout Holding	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1.12	Vereinigte Staaten
Bunzl Finance	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.08	Vereinigtes Königreich

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024



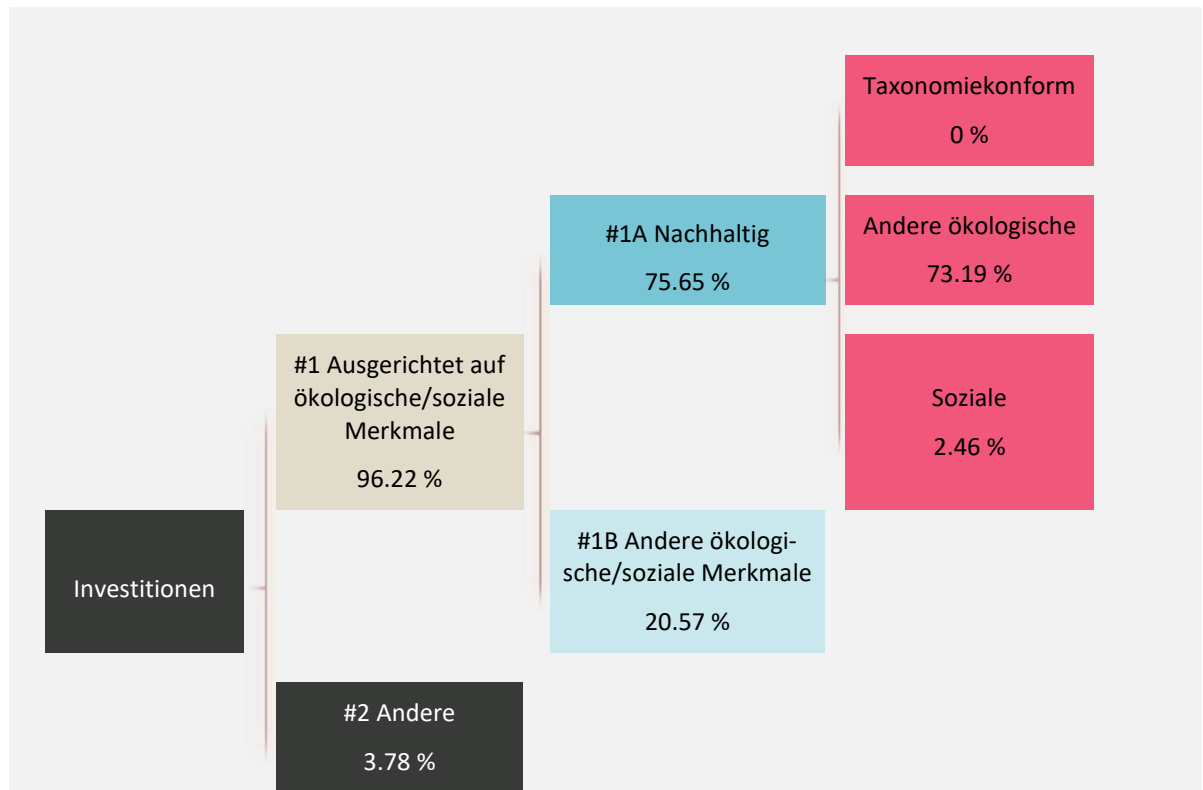


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 96,22 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	21.65
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	14.86
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	14.29
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	13.17

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	3.41
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3.40
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	3.31
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	3.15
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	2.91
Information und Kommunikation	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2.55
Energieversorgung	Gasversorgung	2.10
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bekleidung	2.02
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	1.94
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	1.05
Information und Kommunikation	Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten; Webportale	1.04
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		6.15

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

5.25 % des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermög-

<sup>1</sup> 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.

lichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

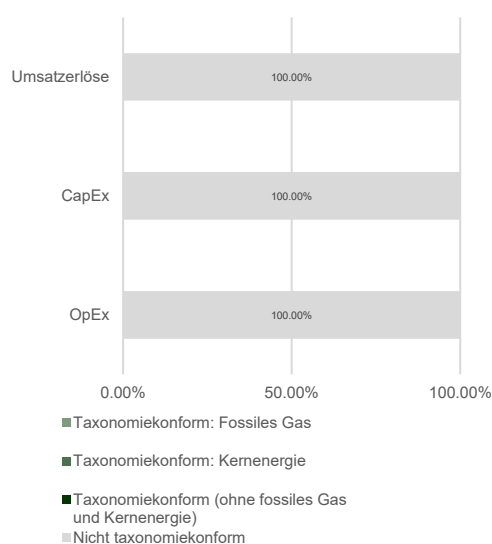
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

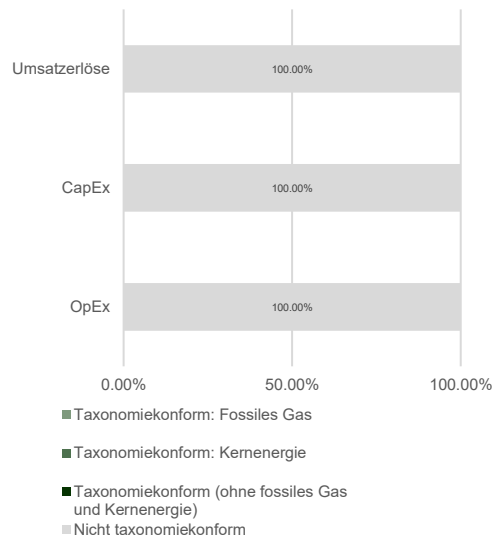
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 81.58 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 73,19 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 2,46 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 3,78 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (3,78 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100B40XV5BVOSPQ71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38.81% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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. Die Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter geprüft, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten, ökologischen (E) und sozialen (S) Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zum Scoring-Modell finden Sie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds. 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 seit Januar 2024 teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapieren von Emittenten anlegte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Erreichung eines Umweltziels (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Mit Wirkung vom Januar 2024 hat der Teilfonds seine Verpflichtung erhöht, mindestens 80 % (vorher: 51 %) seines Nettoinventarwerts in Emittenten zu investieren, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden. Dies beinhaltet eine neue Verpflichtung zur Anlage von mindestens 15 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen. Zum Ende des Geschäftsjahres betrug der Anteil der auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen 94,65 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds. Dazu gehörten auch nachhaltige Investitionen im Umfang von 38,81 % seines Nettovermögens.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (12 von 100) erreichen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben	94.65%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (12 von 100) erreichen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben	94.65%	96.46%

● **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 tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem Umweltziel (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen. Zusätzlich zur Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung darf die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft worden sein und muss auf der Grundlage einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder «Positiver Beitrag» eingestuft worden sein. Wenn ein Wertpapier diese Anforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher 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 Engagement 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 irgendeinem 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	8.05	Vereinigte Staaten
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung	5.18	Deutschland
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	3.46	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.98	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.49	Vereinigte Staaten
Nationwide Building Society Core Capital Deferred	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.27	Vereinigtes Königreich
Phoenix Group Holdings	Beteiligungsgesellschaften	1.17	Vereinigtes Königreich
Pension Insurance	Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	1.14	Vereinigtes Königreich
Rothesay Life	Versicherungen	1.14	Vereinigtes Königreich
Nationwide Building Society	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.05	Vereinigtes Königreich
Coventry Building Society	Zentralbanken und Kreditinstitute	0.98	Vereinigtes Königreich
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	0.97	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	0.96	Vereinigte Staaten
Achmea	Beteiligungsgesellschaften	0.86	Niederlande
Lloyds Banking Group	Beteiligungsgesellschaften	0.86	Vereinigtes Königreich

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024



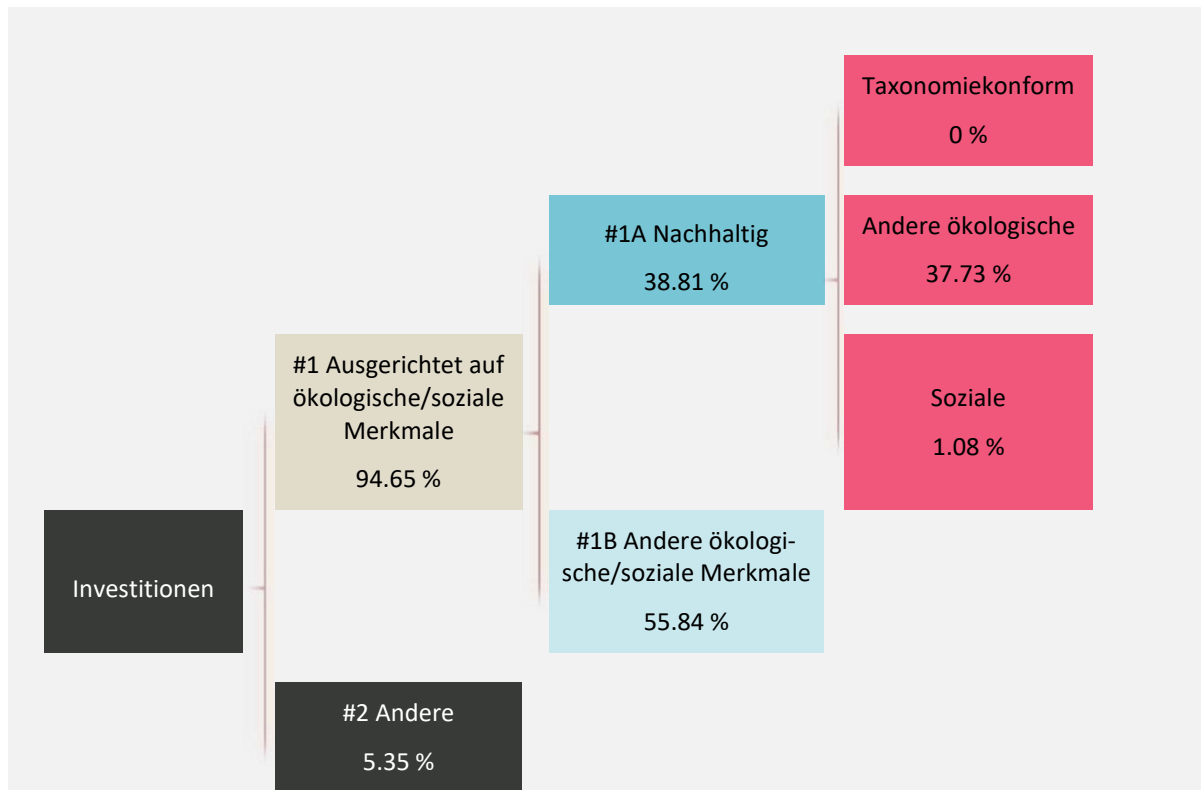


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 94,65 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	24.12
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	20.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	15.41
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	13.53

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bekleidung	6.90
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.55
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.11
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.64
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	1.30
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		8.45

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0 % des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxoniekonformität 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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, 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-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

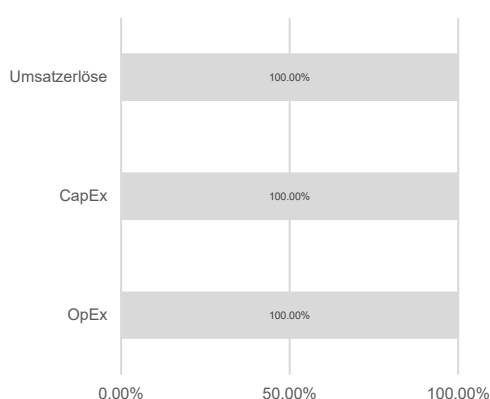
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **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.

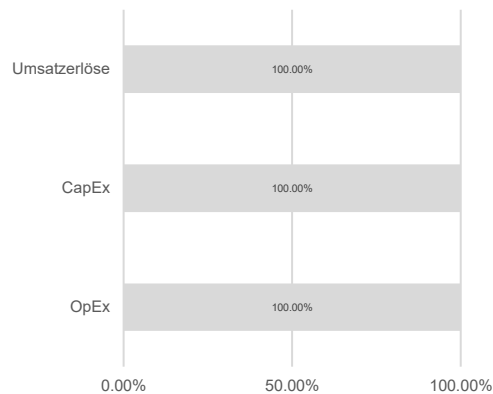
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 37,73 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 1,08 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 5,35 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (5,35 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800GWCMTLGFZXVO57

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> JA	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43.76% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : ___%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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. Die Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter geprüft, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten, ökologischen (E) und sozialen (S) Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zum Scoring-Modell finden Sie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds. 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 Wertpapieren von Emittenten anlegte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Erreichung eines Umweltziels (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitrugen. Mit Wirkung von Januar 2024 hat der Teilfonds seine Definition nachhaltiger Investitionen abgeändert und seine Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen auf mindestens 20 % (vorher 15 %) seines Nettovermögens erhöht.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug der Anteil der auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen 95,84 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds. Dazu gehörten auch nachhaltige Investitionen im Umfang von 43,76 % seines Nettovermögens.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (34 von 100) erreichen	95.84%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (34 von 100) erreichen	95.84%	95.71%
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere von Unternehmensemittenten	K.A.	100%

● **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 tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem Umweltziel (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen. Zusätzlich zur Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung darf die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft worden sein und muss auf der Grundlage einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder «Positiver Beitrag» eingestuft worden sein. Wenn ein Wertpapier diese Anforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigten, berücksichtigte der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistete, 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 Engagement 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 irgendeinem 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

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.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	7.69	Vereinigte Staaten
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung	5.17	Deutschland
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	3.84	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	3.26	Vereinigte Staaten
Dillon's Park CLO	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.58	Irland
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.49	Vereinigte Staaten
RRME 7X	Herstellung von Bekleidung	1.48	Irland
BNP Paribas	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.42	Frankreich
Nationwide Building Society Core Capital Deferred	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.42	Vereinigtes Königreich
Harvest	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.28	Irland
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.23	Vereinigte Staaten
Penta CLO 2	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.12	Irland
Capital Four CLO III 3X E	Herstellung von Bekleidung	1.11	Irland
Aque	Herstellung von Bekleidung	1.11	Irland
Avoca	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.11	Irland

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024



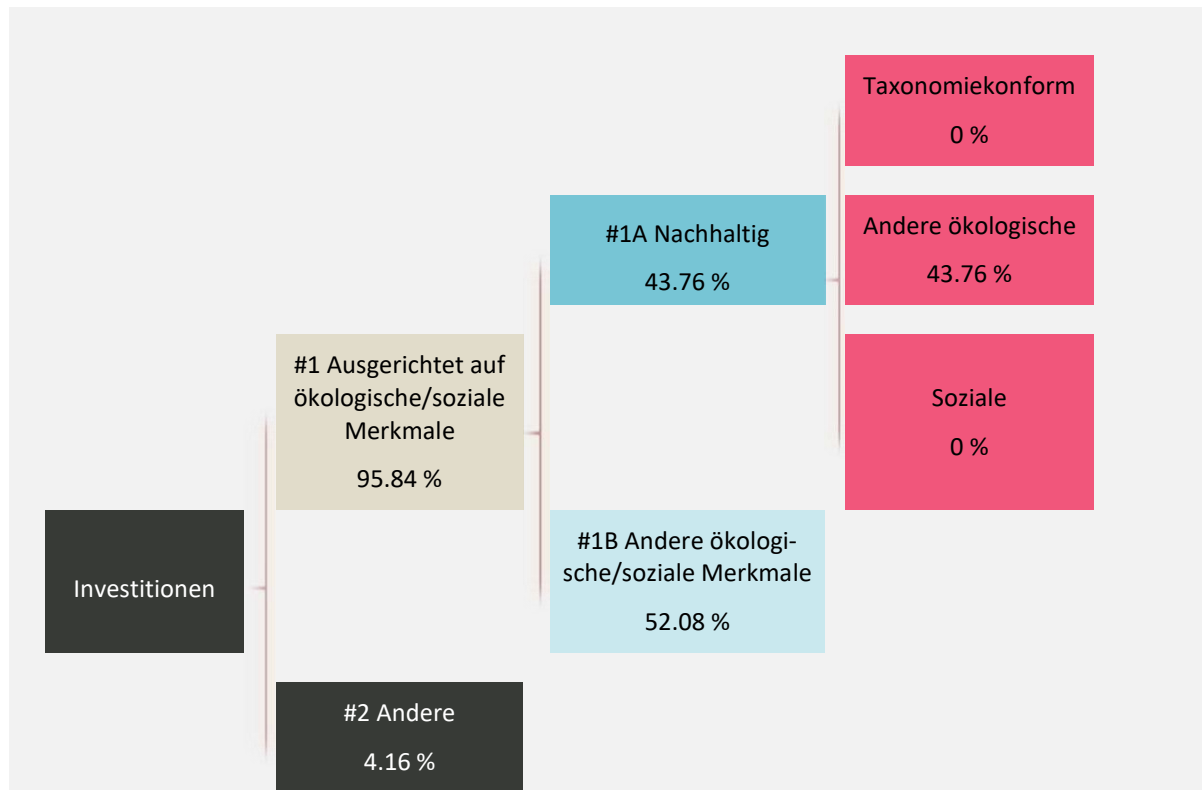


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 95,84 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	22.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	18.27
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	15.83
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	14.68

Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Bekleidung	7.88
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	2.93
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.34
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.27
Information und Kommunikation	Sonstige Telekommunikation	1.18
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.10
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	1.06
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		7.28

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

### 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

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.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch

<sup>1</sup> 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.

keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

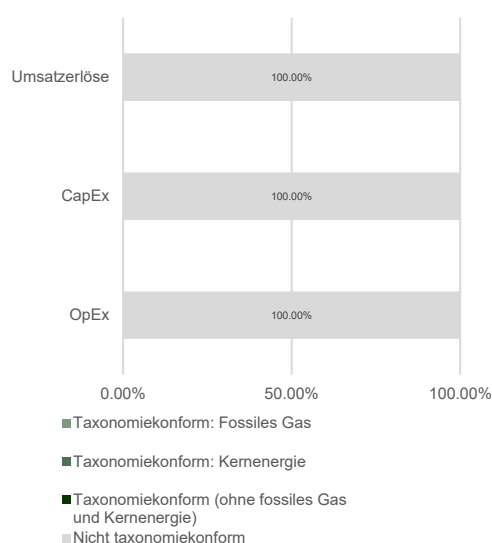
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

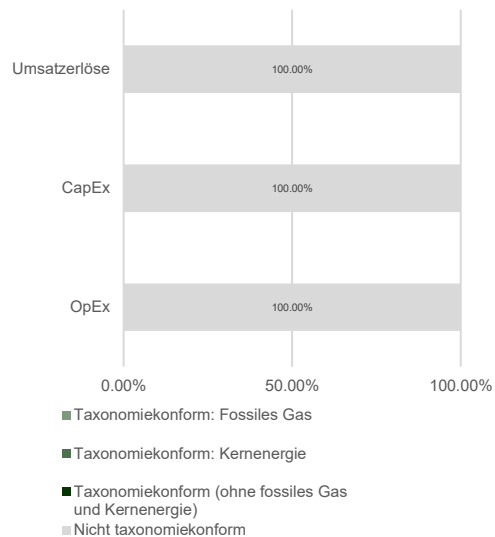
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

**1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\***



**2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\***



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 43,76 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 4,16 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (4,16 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221003MIZ7HZMHFER60

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23.71% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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. Die Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter geprüft, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten, ökologischen (E) und sozialen (S) Scoring-Modells gemessen werden. Informationen zum Scoring-Modell finden Sie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds. 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 seit Januar 2024 teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapieren von Emittenten anlegte, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Erreichung eines Umweltziels (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziels (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen.

Mit Wirkung vom Januar 2024 hat sich der Teilfonds verpflichtet, mindestens 15 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Zum Ende des Geschäftsjahres betrug der Anteil der auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen 96,05 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds. Dazu gehörten auch nachhaltige Investitionen im Umfang von 23,71 % seines Nettovermögens.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben, festgelegt wurde.	96.05%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen werden.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für ökologische und soziale Merkmale (25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen beschrieben, festgelegt wurde.	96.05%	91.61%

● **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 tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die zu einem Umweltziel (Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel) oder sozialen Ziel (Stärkung der Handlungskompetenz) beitragen. Zusätzlich zur Einhaltung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung darf die Investition nicht als «Erhebliche Beeinträchtigung» eingestuft worden sein und muss auf der Grundlage einer vom Anlageverwalter durchgeführten Bewertung als «Im Übergang» (was verbindliche Verbesserungsbestrebungen beinhaltet) oder «Positiver Beitrag» eingestuft worden sein.

Wenn ein Wertpapier diese Anforderungen erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher 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 Engagement 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 irgendeinem 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	17	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen
1	18	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz

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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

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.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Storm	Residential mortgage-backed securities	3.35	Niederlande
Green Lion 2023-1	Residential mortgage-backed securities	3.14	Niederlande
Goldman Sachs International	Residential mortgage-backed securities	2.50	Vereinigtes Königreich
Aque	Collateralized loan obligations	2.31	Irland
Delphinus	Residential mortgage-backed securities	2.17	Niederlande
Twin Bridges	Residential mortgage-backed securities	2.10	Vereinigtes Königreich
SC Germany Consumer	Consumer asset-backed securities	2.06	Luxemburg
Holmes Master Issuer 1 A1	Residential mortgage-backed securities	1.93	Vereinigtes Königreich
Together Asset Backed Securitisation	Residential mortgage-backed securities	1.82	Vereinigtes Königreich
Capital Four CLO III 3X A	Collateralized loan obligations	1.81	Irland
Arbour	Collateralized loan obligations	1.78	Irland
Together Asset Backed Securitisation	Residential mortgage-backed securities	1.74	Vereinigtes Königreich
CLONP 1X AR	Collateralized loan obligations	1.70	Irland
Strab 2022	Residential mortgage-backed securities	1.69	Vereinigtes Königreich
Twin Bridges	Residential mortgage-backed securities	1.67	Vereinigtes Königreich

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Aufgrund der begrenzten Abdeckung und Genauigkeit der NACE-Klassifizierungen für Asset-Backed Securities (ABS) stellen die für den Teilfonds verwendeten Sektorklassifizierungen den spezifischen Pool der zugrundeliegenden Darlehens- oder Kreditwerte für ABS dar, um das Engagement in dieser Anlageklasse besser widerzuspiegeln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024



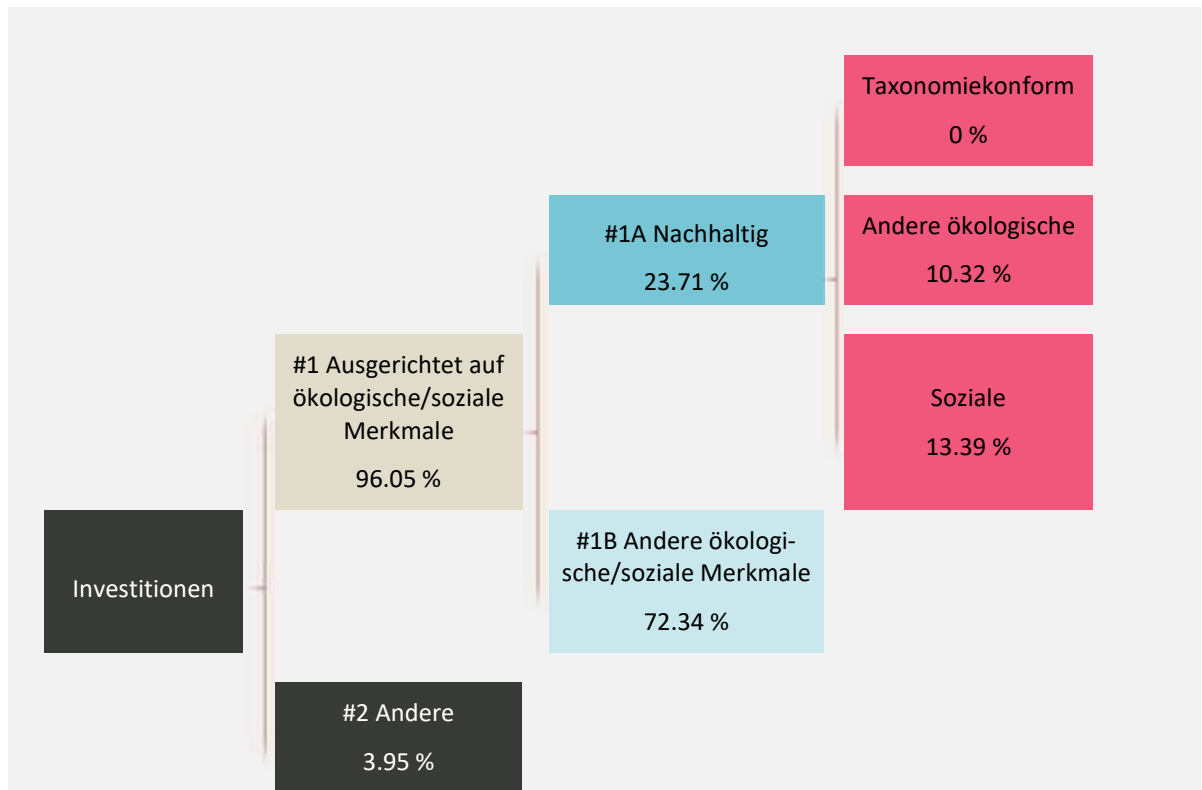


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 96,05 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

## 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren\*:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Asset-backed Securities	Residential mortgage-backed securities	41.95
Asset-backed Securities	Collateralized loan obligations	30.71
Asset-backed Securities	Auto Loans	7.60
Asset-backed Securities	Consumer asset-backed securities	3.16
Asset-backed Securities	Leases	1.07
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		14.48

Bei den oben dargestellten Portfolioanteilen der Anlagen handelt es sich um einen Durchschnitt über den Referenzzeitraum.

\*Aufgrund von Einschränkungen bei der Abdeckung und Genauigkeit der NACE-Klassifizierungen für forderungsbesicherte Wertpapiere stellen die für den Teilfonds verwendeten Sektorklassifizierungen den spezifischen Pool der zugrunde liegenden Darlehens- oder Kreditvermögenswerte für jedes forderungsbesicherte Wertpapier dar, um das Engagement in dieser Anlageklasse besser widerzuspiegeln.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

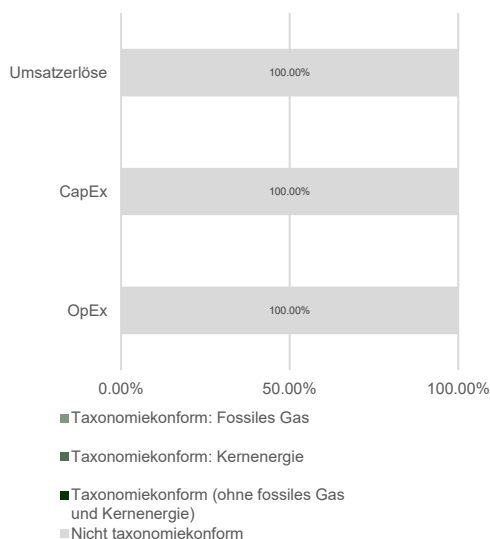
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

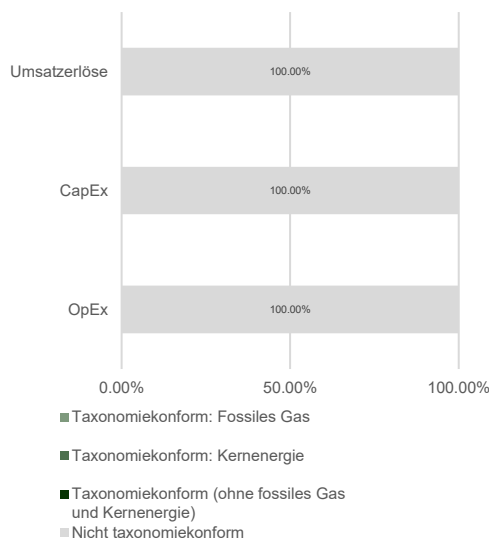
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-Taxonomiekonform sind, betrug 10,32 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.



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

Der Teilfonds investierte 13,39 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 3,95 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (3,95 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### 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 Erreichung 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?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Multi Asset Solution

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221002PGFRDROWH6H93

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : ____%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus wurde der ESG-Ansatz geändert, z. B. bezüglich der Ausschlüsse, einer Anhebung des Mindestratings und eines zusätzlichen Klima-Scores. Für das Quantitative Investments ESG-Rating wandte der Anlageverwalter das Konzept der finanziellen Wesentlichkeit an, um Nachhaltigkeitsthemen zu identifizieren, die sowohl aktuell als auch potenziell in Zukunft wesentlich sind. Da sich die Faktoren für die finanzielle Wesentlichkeit oder die Relevanz von Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit ändern, verwendet das Modell ausgefeilte Machine Learning Techniken, um sich kontinuierlich selbst zu aktualisieren. Um als auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet zu qualifizieren, ist eine Mindestbewertung von E (auf einer Skala von A bis G, wobei A die beste und G die schlechteste Bewertung ist) auf der proprietären QIB-ESG-Bewertungsskala des Anlageverwalters erforderlich. Außerdem müssen die Wertpapiere den Mindest-Klimawert von 10 (auf einer Skala von 0 bis 100, wobei 0 der schlechteste und 100 der beste Wert ist) erreichen. Dieses proprietäre Modell basiert auf einer Kombination aus rückwärtsgerichteten Kennzahlen wie der Kohlenstoffintensität und zukunftsgerichteten Kennzahlen wie dem Erderwärmungspotenzial, die auf sektorneutrale Weise kombiniert werden.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemit- tenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	1.64%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demo- kratisch» gelten	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontro- versen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Un- ternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	82.30%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die den Mindest-Klima-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde	77.50%	

**... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemit- tenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	1.64%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demo- kratisch» gelten	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontro- versen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Un- ternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%

Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	82.30%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die den Mindest-Klima-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde	77.50%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	K.A.	49.95%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die ein ESG-Rating zwischen 1,4 und 2,9 und eine positive Dynamik aufweisen	K.A.	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die das Mindest-Klima-Composite-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	K.A.	17.32%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BB)	K.A.	39.77%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindestpunktzahl für den Klima-Composite-Score erreichen (das niedrigste Dezil ist ausgeschlossen)	K.A.	39.77%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben

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

Keine Angaben

----- **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:**

Keine Angaben

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4.45	Luxemburg
Anleihe Italien	Öffentliche Verwaltung	3.66	Italien
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung	3.34	Spanien
Anleihe Italien	Öffentliche Verwaltung	2.64	Italien
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	2.29	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	2.24	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	2.23	Vereinigte Staaten
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung	1.93	Spanien
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.75	Vereinigte Staaten
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.75	Vereinigte Staaten
Vontobel Fund – Green Bond S EUR	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.61	Luxemburg



Anleihe Italien	Öffentliche Verwaltung	1.59	Italien
Invesco Physical Gold*	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.38	Irland
Anleihe Vereinigte Staaten	Öffentliche Verwaltung	1.34	Vereinigte Staaten
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung	1.30	Deutschland

\* Indirekte Investitionen, die weder auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet noch als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

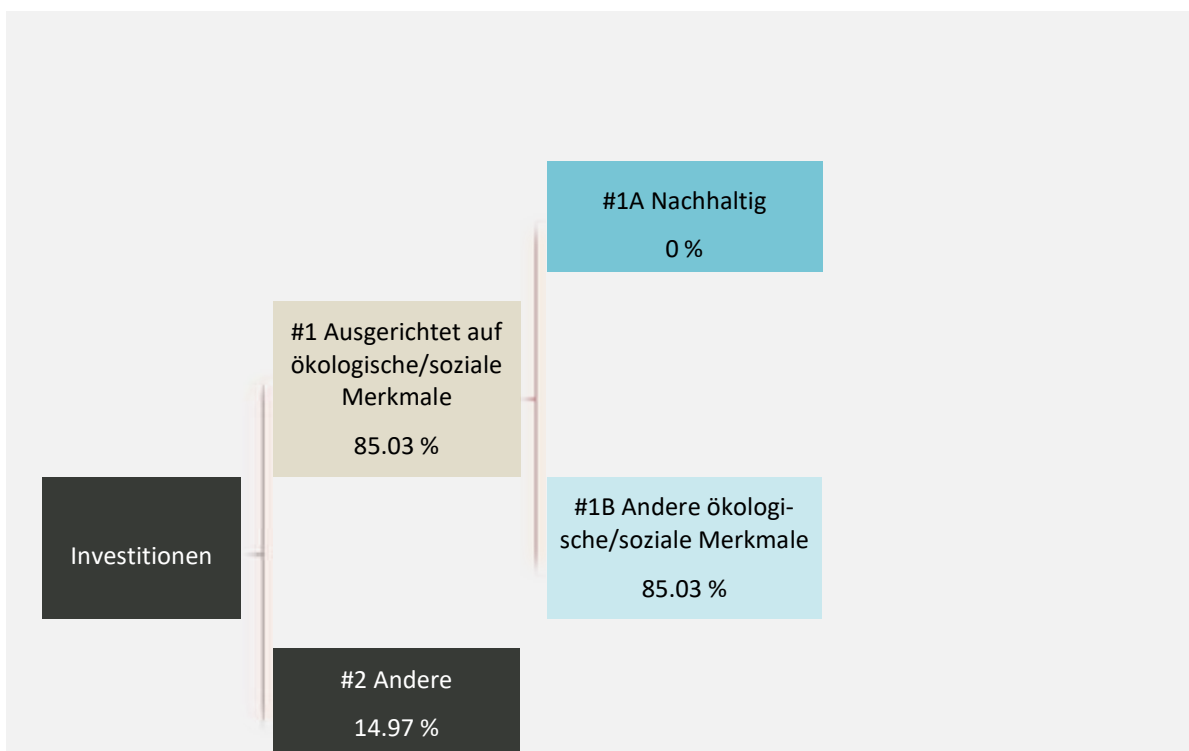


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 85,03 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

## 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	34.75
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	9.95
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	7.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	6.55
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	5.07
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	4.72
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1.56
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1.53
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.50
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Versicherungen	1.31
Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	1.29
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1.18
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	1.16
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.10
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		15.22

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

2.82% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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.

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

**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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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:

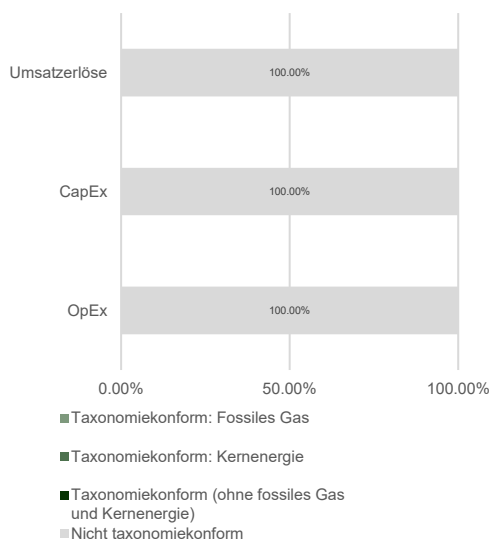
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

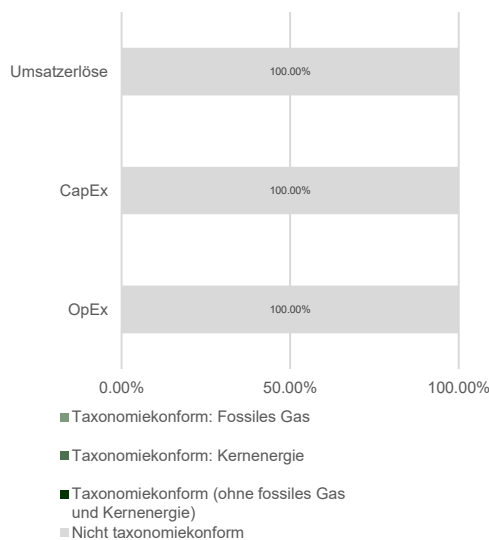
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 66.70 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfanges der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.



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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 14,97 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (zum Zwecke des Liquiditätsmanagements) und Derivate (zu Anlagezwecken) (5,34 %).
- Direktinvestitionen, die mangels verfügbarer ESG-Daten nicht mit den ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen (5,94 %). Der Vontobel Good-Governance-Prozess wurde angewendet.
- Direktinvestitionen, die nicht mit den ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen (2,14 %). Die verbindlichen Elemente wurden nicht eingehalten. Der Vontobel Good-Governance-Prozess wurde angewendet.
- von anderen Verwaltungsgesellschaften verwaltete OGAW und/oder OGA, die nicht mit den ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen (1,55 %). Investitionen nur in Zielfonds renommierter Manager.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Darüber hinaus war der Teilfonds Gegenstand der gebündelten Mitwirkungsaktivitäten eines externen Partners



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

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100V71MIVL7495743

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16.36% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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 wurde per 26. Januar 2024 von bisher VESCORE ARTIFICIAL INTELLIGENCE MULTI ASSET in nun ACTIVE BETA OPPORTUNITIES PLUS umbenannt. Die folgenden verbindlichen Elemente wurden geändert: Ausschlüsse: Streichung von Kernenergie, Ausweitung des Geltungsbereichs für den Ausschluss von Tätigkeiten im Zusammenhang mit Glücksspiel, Tabak und sonstigen fossilen Brennstoffen auf eine Schwelle von 10 %, Hinzufügung eines Ausschlusses für konventionelle Waffen mit einem Schwellenwert von 10 %. Positives Screening: Aufnahme eines proprietären Klima-Scores und Wechsel zu einem proprietären ESG-Rating. Für das Quantitative Investments ESG-Rating wandte der Anlageverwalter das Konzept der finanziellen Wesentlichkeit an, um Nachhaltigkeitsthemen zu identifizieren, die sowohl aktuell als auch potenziell in Zukunft wesentlich sind. Da sich die Faktoren für die finanzielle Wesentlichkeit oder die Relevanz von Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit ändern, verwendet das Modell ausgefeilte Machine Learning Techniken, um sich kontinuierlich selbst zu aktualisieren. Um als auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet zu qualifizieren, ist eine Mindestbewertung von E (auf einer Skala von A bis G, wobei A die beste und G die schlechteste Bewertung ist) auf der proprietären QIB-ESG-Bewertungsskala des Anlageverwalters erforderlich. Außerdem müssen die Wertpapiere den Mindest-Klimawert von 10 (auf einer Skala von 0 bis 100, wobei 0 der schlechteste und 100 der beste Wert ist) erreichen. Dieses proprietäre Modell basiert auf einer Kombination aus rückwärtsgerichteten Kennzahlen wie der Kohlenstoffintensität und zukunftsgerichteten Kennzahlen wie dem Erderwärmungspotenzial, die auf sektor-neutrale Weise kombiniert werden.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	Auf ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten wird im Abschnitt zur Anlagestrategie des Anhangs mit den vorvertraglichen Informationen verwiesen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds am Wertpapierportfolio	16.36%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	84.34%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensmittelen, die den Mindest-Klima-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde	84.34%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	0%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	0%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)	K.A.	39.09%
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)	K.A.	48.57%
Prozentsatz der Wertpapiere, die ein MSCI ESG-Rating von über BBB haben	K.A.	87.66%
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds am Wertpapierportfolio	16.36%	6.09%
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	84.34%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die den Mindest-Klima-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde	84.34%	K.A.
Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	K.A.	0%

● **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 16,36 % in Green Bonds (das Minimum wurde auf 15 % in Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds per Januar 2024 festgelegt), und zwar durch Direktanlagen in solchen Anleihen. Diese Anlagen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft. Die direkten Anlagen sind Anleihen, die auf der Grundlage internationaler Standards wie denjenigen der International Capital Market Association (ICMA) als Green Bonds kategorisiert werden. Das Ziel der Green Bonds bestand darin, für neue und bestehende Projekte von solider und nachhaltiger Art und mit ökologi-



schem Nutzen, die eine auf Netto-Null-Emissionen ausgerichtete Wirtschaft fördern und die Umwelt schützen (z. B. mit Hilfe von: erneuerbaren Energien, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung oder einer ökologisch nachhaltigen Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung), Kapital und Finanzierungen bereitzustellen.

● **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 keine ökologischen oder sozialen Investitionsziele erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Engagement 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt 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.

1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Berlin Hyp AG	Zentralbanken und Kreditinstitute	6.13	Deutschland
NRW Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	5.25	Deutschland
Land Niedersachsen	Öffentliche Verwaltung	4.46	Deutschland
LFA Foerderbank Bayern	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.33	Deutschland
European Investment Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.27	Luxemburg
Land Hessen	Öffentliche Verwaltung	3.24	Deutschland
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.14	Deutschland
Investitionsbank Berlin	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.12	Deutschland
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Zentralbanken und Kreditinstitute	3.04	Deutschland
NRW Bank	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.78	Deutschland
Nordrhein-Westfalen Land	Öffentliche Verwaltung	2.45	Deutschland
Land Rheinland-Pfalz	Öffentliche Verwaltung	2.43	Deutschland
DZ Hyp	Zentralbanken und Kreditinstitute	2.36	Deutschland
Land Berlin	Öffentliche Verwaltung	2.23	Deutschland
Land Hamburg	Öffentliche Verwaltung	2.20	Deutschland

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
01/09/2023-31/08/2024

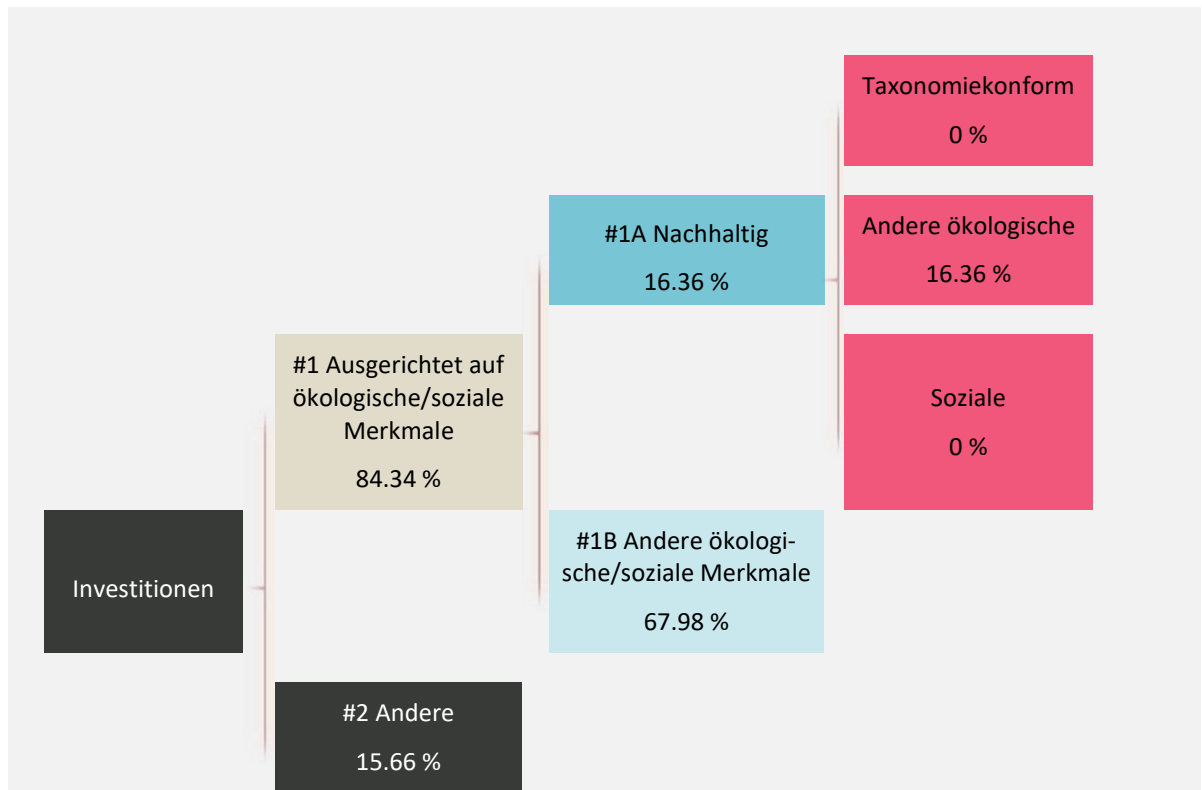


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 84,34 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	45.26
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	41.69
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0.43

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### ● **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

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.

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

**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.

<sup>1</sup> 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:

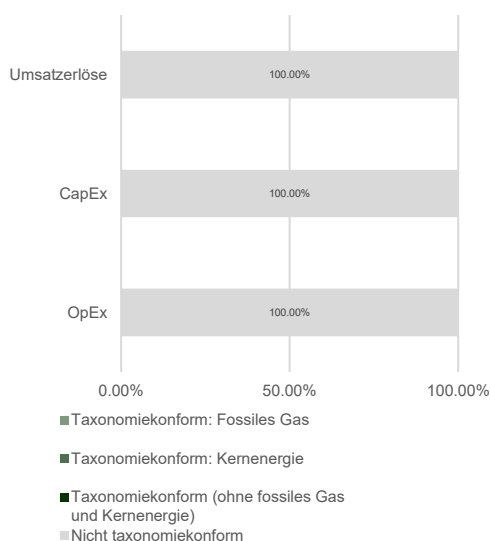
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

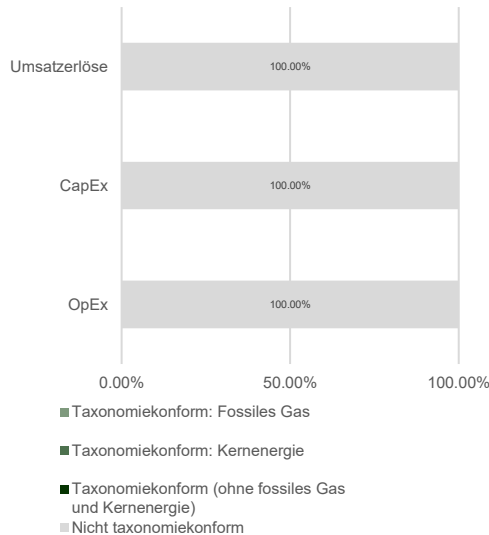
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 45.20 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 16,36 % für diesen Teilfonds.

Der Emittent fiel nicht in den Berichtsumfang der EU-Taxonomie, und der Anlageverwalter verfügte nicht über ausreichende gleichwertige Informationen, um seine Bewertung abzuschließen.

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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 15,66 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (2,03%) zur Liquiditätssteuerung.
- Derivate (13,24 %) zur Umsetzung der Strategie.
- Indirekte Investitionen in zwei andere Teilfonds von Vontobel Fund (0,39 %) zu Diversifikationszwecken. Der Vontobel Good-Governance-Prozess wurde angewendet.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung 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?

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300W3HQ98SFBSQ681

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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 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 wurde per 12. Juli 2024 von einem SFDR Artikel 6 zu einem Artikel 8 Produkt umkategorisiert. Mit der Neueinstufung wurden die folgenden verbindlichen Elemente eingeführt: verschiedene Ausschlüsse bestimmter Geschäftstätigkeiten und ein Minimum an globalen Verträgen, die von staatlichen Emittenten einzuhalten sind, Aufnahme eines proprietären Klima-Score und Wechsel zu einem proprietären ESG-Rating. Für das Quantitative Investments ESG-Rating wandte der Anlageverwalter das Konzept der finanziellen Wesentlichkeit an, um Nachhaltigkeitsthemen zu identifizieren, die sowohl aktuell als auch potenziell in Zukunft wesentlich sind. Da sich die Faktoren für die finanzielle Wesentlichkeit oder die Relevanz von Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit ändern, verwendet das Modell ausgefeilte Machine Learning Techniken, um sich kontinuierlich selbst zu aktualisieren. Um als auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet zu qualifizieren, ist eine Mindestbewertung von E (auf einer Skala von A bis G, wobei A die beste und G die schlechteste Bewertung ist) auf der proprietären QIB-ESG-Bewertungsskala des Anlageverwalters erforderlich. Außerdem müssen die Wertpapiere den Mindest-Klimawert von 10 (auf einer Skala von 0 bis 100, wobei 0 der schlechteste und 100 der beste Wert ist) erreichen. Dieses proprietäre Modell basiert auf einer Kombination aus rückwärtsgerichteten Kennzahlen wie der Kohlenstoffintensität und zukunftsgerichteten Kennzahlen wie dem Erderwärmungspotenzial, die auf sektorneutrale Weise kombiniert werden.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen (sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	85.20%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die den Mindest-Klima-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde	77.60%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte, vom Teilfonds beworbene globale Normen und Standards verstossen, oder mit kritischen Kontroversen in Zusammenhang stehen	0%	K.A.



(sofern kein positiver Ausblick festgestellt werden kann). Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.		
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die das Mindest-ESG-Rating erreichen, das für diesen Teilfonds festgelegt wurde	85.20%	K.A.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die den Mindest-Klima-Score erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde	77.60%	K.A.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Keine Angaben.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

--- **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:**

Keine Angaben.

*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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
1	15	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird

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.

1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Pictet - Short-Term Money Market I EUR	Zentralbanken und Kreditinstitute	6.29	Luxemburg
Anleihe Deutschland	Öffentliche Verwaltung	4.16	Deutschland
Anleihe Italien	Öffentliche Verwaltung	3.38	Italien
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2.73	Irland
Anleihe Frankreich	Öffentliche Verwaltung	2.21	Frankreich
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD *	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2.20	Luxemburg
iShares Physical Gold ETC	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	2.17	Irland
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2.10	Irland
WisdomTree Physical Swiss Gold	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	1.69	Jersey
Credit Agricole	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.68	Vereinigtes Königreich
Province of Quebec	Öffentliche Verwaltung	1.66	Kanada
Anleihe Österreich	Öffentliche Verwaltung	1.54	Österreich
Anleihe Spanien	Öffentliche Verwaltung	1.29	Spanien
Banca Monte dei Paschi di Siena	Zentralbanken und Kreditinstitute	1.26	Italien
Vontobel Fund – Euro Short Term Bond I EUR *	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1.20	Luxemburg

\* Indirekte Investitionen, die weder auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet noch als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
12/07/2024-31/08/2024



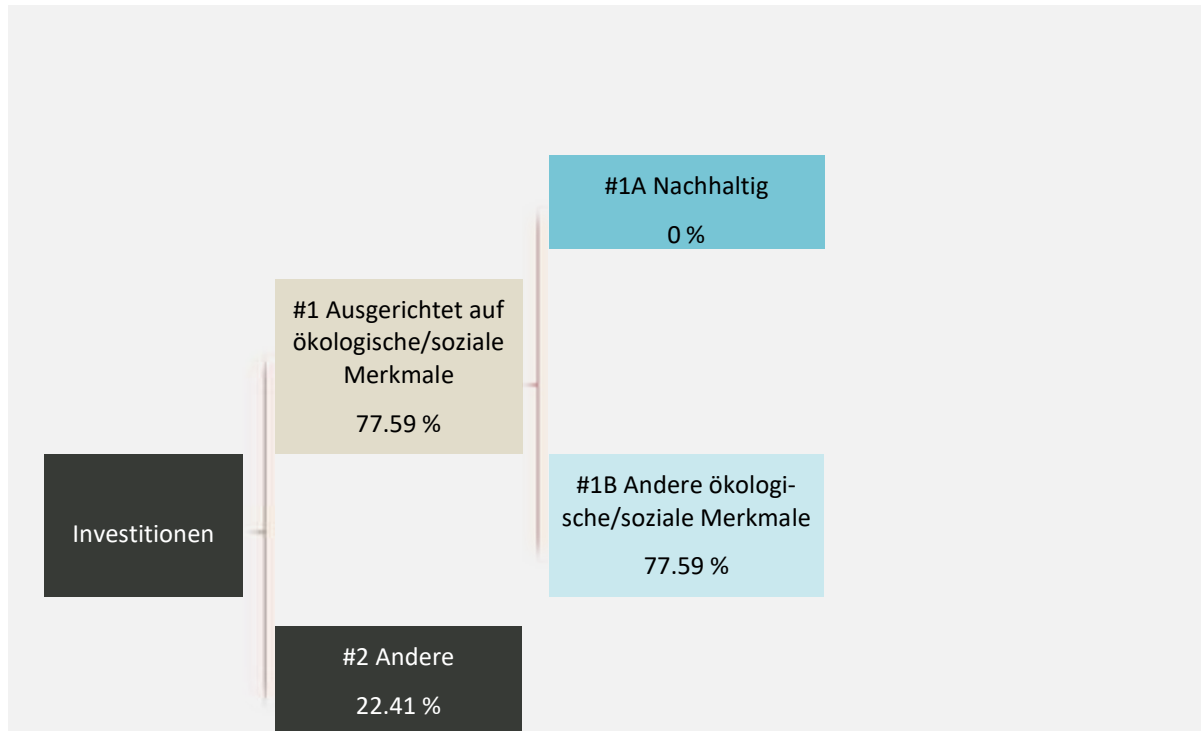


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 77,59 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	26.22
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	23.38
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	14.10
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	8.75

Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	5.09
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2.45
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.51
Information und Kommunikation	Leitungsgebundene Telekommunikation	1.40
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		11.78

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres.

0% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

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

**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.

<sup>1</sup> 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:

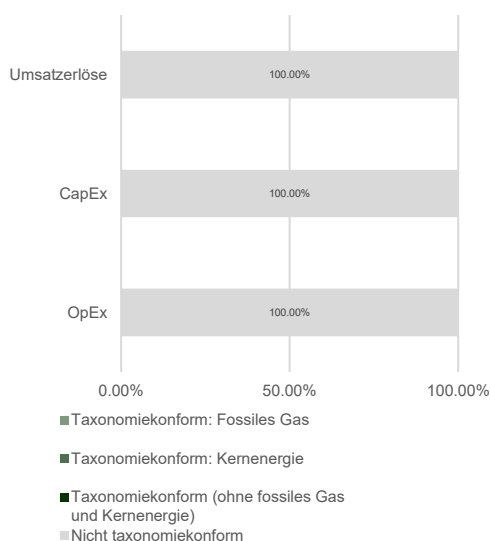
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

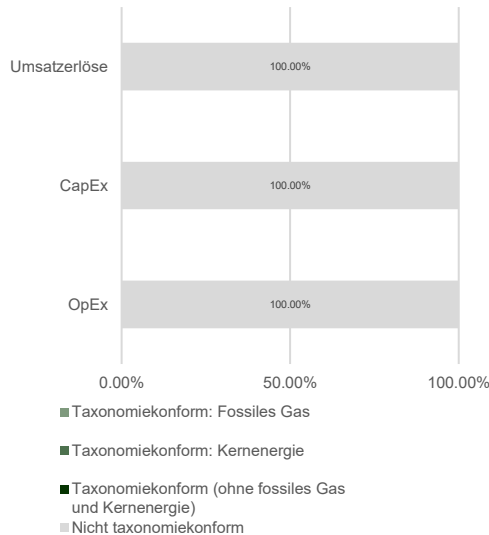
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 61.20 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 0% für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.



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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die «Anderen Investitionen» machten 22,41 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel (4,54 %) und Barmitteläquivalente für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Direktinvestitionen, die nicht mit den ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen (9,60 %), zu Diversifikationszwecken. Der Vontobel Good-Governance-Prozess wurde angewendet.
- Nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet indirekte Investitionen (8,27%), zu Diversifikationszwecken, in zwei andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Vontobel Good-Governance-Prozess wurde angewendet. Für weitere indirekte Investitionen investierte der Teilfonds nur in Zielfonds renommierter Manager.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



## 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 Erreichung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Darüber hinaus war der Teilfonds Gegenstand der gebündelten Mitwirkungsaktivitäten eines externen Partners



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

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221009H4R7WPT2OHN79

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>JA</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>NEIN</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 8.49% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



### 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.

Seit seiner Neueinstufung von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Produkt gemäss SFDR ab dem 26. Januar 2024 hat der Teilfonds in Emittenten investiert, 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, wie im Anhang mit den vorvertraglichen Informationen für den Teilfonds beschrieben. Darüber hinaus investierte der Teilfonds 8,49 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen boten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Durch die Befolgung dieses Prozesses bewarb der Anlageverwalter eine Kombination aus ökologischen (wie «Treibhausgasemissionen», «Biodiversität» oder «Abfall») und sozialen Merkmalen (wie «Ungleichheit», «Arbeitsbeziehungen», «Investitionen in Humankapital»), etwa weil diese Aspekte in den ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters integriert waren oder weil einige der angewandten Mechanismen in direktem Zusammenhang mit einem dieser Merkmale standen. Der ESG-Bewertungsrahmen enthält möglicherweise nicht alle der genannten Merkmale, da die im Rahmen dieses Prozesses berücksichtigten Aspekte u. a. von der Branche oder Region, in der der Emittent tätig ist, abhängen können.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Berichtszeitraums wurde die Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale anhand der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen:

Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Kommentar
<p>Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten und/oder Aktivitäten erzielen.</p>	0%	<p>3 Emittenten erzielten mehr als 25 % ihrer Erträge aus der Verstromung von Kohle. Bei den Emittenten handelte es sich um PT Perusahaan Listrik Negara, AES Andes und Engie Energia Chile. Das Investmentteam führte eine qualitative Analyse der Emittenten durch und stellte fest, dass die Unternehmen eine Dekarbonisierungsstrategie verfolgen, indem sie einen Kohleausstieg planen, oder in Ländern tätig sind, in denen es keine oder nur begrenzte andere Optionen gibt. Solche Unternehmen kommen für eine Ausnahme im Rahmen des Anlageverwalters in Frage. Ausschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt „Anlagestrategie“ des Anhangs zu den vorvertraglichen Informationen angegeben.</p>
<p>Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind</p>	0%	
<p>Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind.</p> <p>Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.</p>	0%	<p>Sechs Emittenten wurden von MSCI oder Sustainalytics mit kritischen Kontroversen gekennzeichnet: Office Cherifien des Phosphates, Pemex, Petronas Capital, Saudi Arabian Oil, Saudi Aramco und Tencent Holdings. Office Cherifien des Phosphates, Pemex und Tencent Holdings stehen auf der Beobachtungsliste. Petronas Capital, Saudi Arabian Oil und Saudi Aramco wurden als nicht kontrovers eingestuft.</p>
<p>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</p>	85.24%	<p>14,76 % der Unternehmensemittenten erhielten einen Score unter 25. Die Emittenten waren Mexico City Airport Trust (Bewertung 24,81), Afreximbank (20,94), Alfa Desarrollo (5,49), Cometa Energia (6,34), Emaar Sukuk (24,73), Emirate of Abu Dhabi (17,32), Enfrac Energia (1 6,57), FEL Energy (8,61), Finanzabteilung der Regierung von Schardscha (0,78), Galaxy Pipeline assets Bidco (15,2), Regierung des Emirats Schardscha (0,78), Guara Norte (17,38), Ungarische Export-Import-Bank (18,3), Lima Metro</p>



		Line 2 (9,66), Qatar Insurance Company (17,32), Ras Laffan Liquefied Natural Gas (16,32), Schweizerische Nationalbank (6,21), SUCI Second Investment (0,78), Tengizchevroil Finance (23,75), Warba Bank (22,55).
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	8.49%	
Kombiniertes gewichtetes Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmensemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 49,33 Benchmark (Universum): 52,72 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 93,57 % des Scores der Benchmark	Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score (Unternehmen und staatliche Emittenten zusammen) des Portfolios muss mindestens 75 % des Referenzwerts betragen.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	90.08 %	Einige Emittenten wurden weder von MSCI noch von Sustainalytics hinsichtlich Kontroversen und ESG-Rating abgedeckt. Der Anlageverwalter führte zusätzliches Research durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten nicht in Kontroversen oder Verstöße gegen den UNGC verwickelt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Geschäftsjahr des Fonds endend am 31. August	2024	2023
Nachhaltigkeitsindikatoren	Wert	Wert
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus den ausgeschlossenen Produkten und/oder Aktivitäten erzielen.	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind	0%	K.A.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte globale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds unterstützt werden, oder die kritischen Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit Fragen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung zusammenhängen.	0%	K.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	85.24%	K.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	8.49%	K.A.
Kombiniertes gewichtetes Mindest-ESG-Rating der Wertpapiere von Unternehmenemittenten und staatlichen Emittenten des Teilfonds im Vergleich zu ihrem jeweiligen Universum in der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified oder CEMBI Broad Diversified)	Teilfonds: 49,33 Benchmark (Universum): 52,72 Der ESG-Score des Teilfonds beträgt 93,57 % des Scores der Benchmark	K.A.
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	90.08 %	K.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 das Finanzprodukt teilweise tätigte, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter auf der Grundlage quantitativer ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung der Produkte, Technologien, Dienstleistungen oder Projekte durchgeführt. Die qualitative Bewertung berücksichtigte Research im Zusammenhang mit Peer-Group- und wissenschaftlichen Studien. Um als nachhaltige Investition zu gelten, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Tätigkeiten in Verbindung mit diesen Lösungen aufweisen, die mit mindestens einem der handlungsrelevanten Themen verknüpft waren. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Umsätzen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 % (je nach Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten wurde eine geeignete Kennzahl eingesetzt; bei Finanzinstituten würde der Anlageverwalter beispielsweise «zugewiesene Mittel» bevorzugen, sofern relevant). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Investition als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, werden erfüllt), entweder mit einem Umweltziel (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen) oder einem sozialen Ziel (Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz).

**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 keinem ökologischen oder sozialen Anlageziel erheblich schaden, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und gewährleistet, dass die Investitionen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, wie unten näher beschrieben.

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

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um Emittenten, die in Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehörten 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen während des Referenzzeitraums 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 eigene 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 kritische 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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 die folgenden nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren für die Anlagestrategie des Teilfonds berücksichtigt:

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.

Tabelle	Nr.	Indikator für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren
1	1	Scope 1 Treibhausgasemissionen
1	1	Scope 2 Treibhausgasemissionen
1	1	THG-Emissionen insgesamt (Scope 1 und 2)
1	2	CO2-Fußabdruck
1	3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
1	4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
1	5	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	5	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
1	6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren NACE B-H und L
1	7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
1	8	Emissionen in Wasser
1	9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
1	10	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
1	14	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

1	16	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
1	16	Anteil der 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 irgendeinem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert. Als Folge dieser Prüfung investierte der Anlageverwalter nicht in bestimmte Unternehmen und Emittenten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Hauptinvestitionen des Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
GACI First Investment	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.20	Kaimaninseln
Inversiones La Construccion S.A.	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.16	Chile
FEL Energy VI	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.03	Luxemburg
Alfa Desarrollo	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1.02	Chile
Bank of Sharjah	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.02	Kaimaninseln
Anleihe Gabun	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.00	Vereinigte Staaten
PT Perusahaan Listrik Negara	Energieversorgung	0.99	Indonesien
EnfraGen Energia	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.95	Spanien
Aeropuerto Internacional de Tocumen	Verkehr und Lagerei	0.88	Panama
QatarEnergy	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0.87	Katar
Anleihe Ungarn	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0.84	Ungarn
EIG Pearl Holdings	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0.83	Luxemburg
Mashreqbank	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.82	Vereinigte Arabische Emirate
LLPL Capital	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0.82	Singapur
Nemak	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0.82	Mexiko

Die oben dargestellten Portfolioanteile der Anlagen sind ein Durchschnitt über den Referenzzeitraum, basierend auf den Beständen des Teilfonds an den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 und 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel:  
26/01/2024-31/08/2024

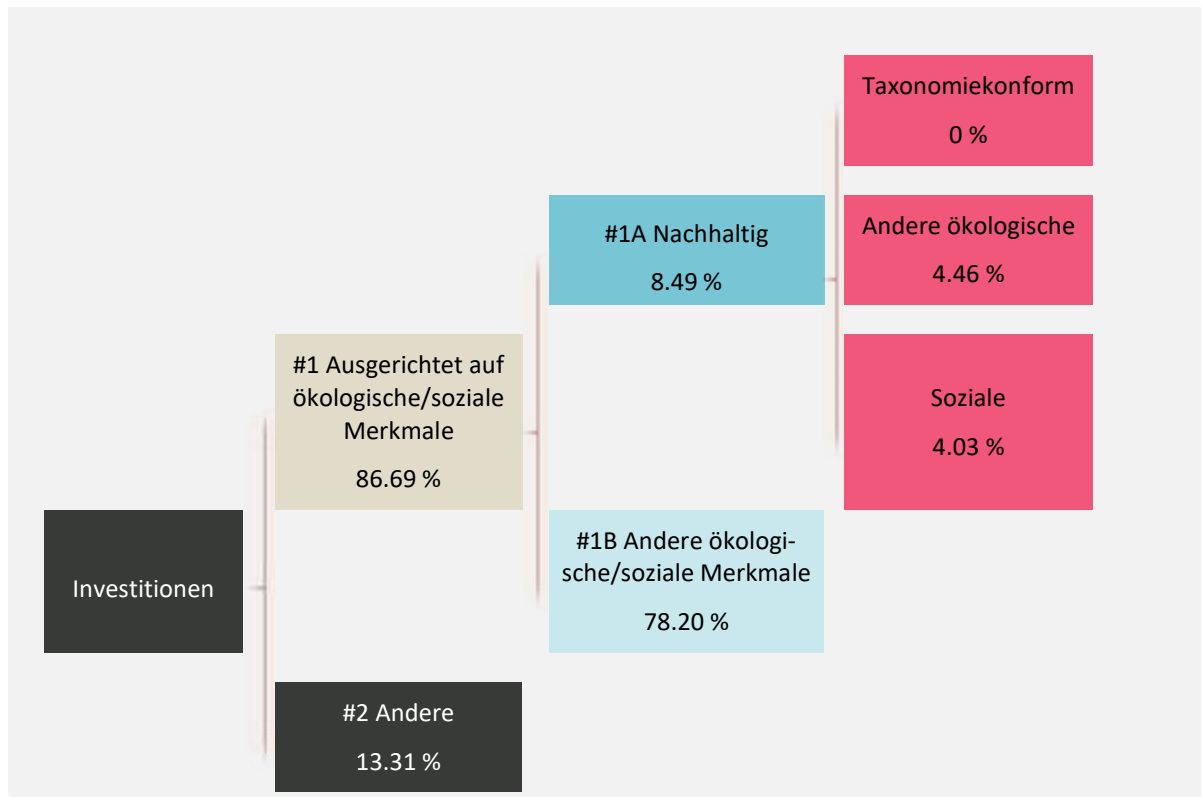


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen belief sich auf 86,69 % (mit ökologischen und sozialen Merkmalen in Einklang stehende Vermögenswerte).

### 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 und 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.

Je nach dem möglichen Einsatz von Derivaten als Teil der Anlagestrategie dieses Teilfonds kann das oben beschriebene Engagement Schwankungen unterliegen, da der Gesamtwert der Anlagen (NIW) des Portfolios durch die Marktbewertung von Derivaten beeinflusst werden kann. Weitere Einzelheiten über den möglichen Einsatz von Derivaten durch diesen Teilfonds finden Sie in den vorvertraglichen Informationen und der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investitionen des Teilfonds erfolgten in den nachstehend aufgeführten Wirtschaftssektoren:

Sektor	Teilsektor	Anteil (%)
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige Finanzierungsinstitutionen	20.35
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Zentralbanken und Kreditinstitute	15.59
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	Öffentliche Verwaltung	11.66
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Beteiligungsgesellschaften	8.33

Energieversorgung	Elektrizitätsversorgung	5.52
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	5.24
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	4.71
Verkehr und Lagerei	Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2.96
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1.86
Energieversorgung	Gasversorgung	1.83
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	1.40
Verkehr und Lagerei	Transport in Rohrfernleitungen	1.21
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1.11
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1.04
Total der übrigen Sektoren mit einem Anteil < 1.0%		11.27

Die oben dargestellte Sektorallokation des Portfolios ist ein Durchschnitt, basierend auf den Beständen des Teilfonds zu den Quartalsenden (29.02.2024, 31.05.2024 and 31.08.2024) des Geschäftsjahres.

13.46% des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit nicht erneuerbaren Energiequellen in Verbindung stehen könnten, wie etwa «Energieversorgung» (NACE-Code D), «Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden» (NACE-Code B) oder «Kokerei und Mineralölverarbeitung» (NACE-Code C19). Zu beachten ist, dass selbst Unternehmen, die verschiedenen NACE-Codes zugeordnet sind, in gewissem Umfang an Aktivitäten im Zusammenhang mit nicht erneuerbaren Energien beteiligt sein können, auch wenn dies nicht der überwiegende Schwerpunkt ihrer Tätigkeiten ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen investieren, die als Green Bonds, Social Bonds oder Nachhaltigkeitsanleihen gekennzeichnet sind. Mit diesen Anleihen werden in der Regel Projekte finanziert, die keinen Bezug zu nicht erneuerbaren Energien haben, selbst wenn die Unternehmen, die sie begeben, in Sektoren tätig sein können, die eine potenzielle Verbindung zu nicht erneuerbaren Energiequellen haben.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

#### 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

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.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermög-

<sup>1</sup> 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.

lichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

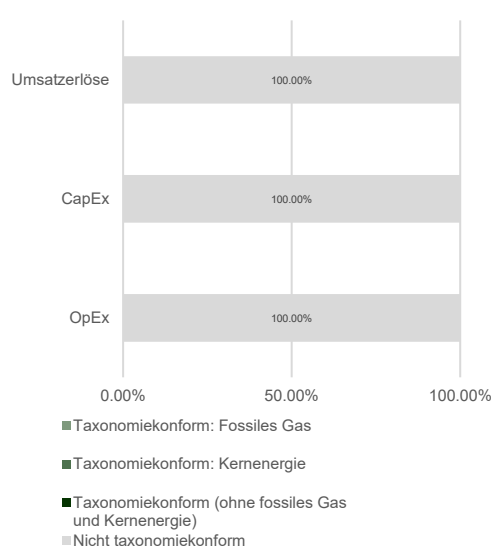
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

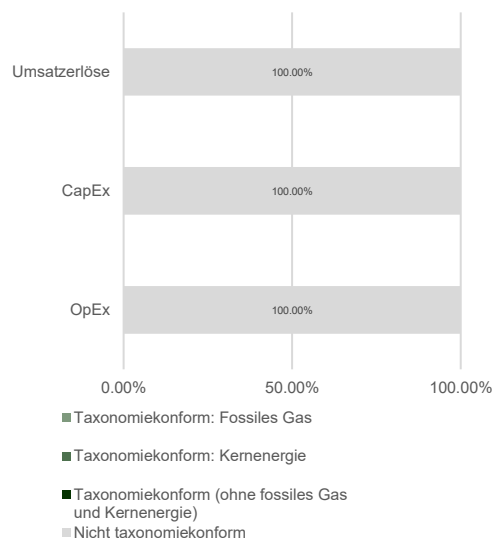
- **Betriebsausgaben (OpEx)** die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt 88.64 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang waren	
2024	2023
0	0

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

### **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht EU-taxonomiekonform sind, betrug 4,46 % für diesen Teilfonds.

Der Anlageverwalter ist keine Verpflichtung zu Investitionen im Rahmen des Berichtsumfangs der EU-Taxonomie eingegangen und verfügte nicht über ausreichende Informationen, um eine diesbezügliche Bewertung vorzunehmen.

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

Der Teilfonds investierte 4,03 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die «Anderen Investitionen» machten 13,31 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds aus und umfassten:

- Barmittel und Barmitteläquivalente (3,76 %) für Zwecke des Liquiditätsmanagements.
- Nicht von der ESG-Analyse erfasste Staatsanleihen (9,55%) zu Diversifikationszwecken.

Bei allen «anderen Investitionen» wurden ökologische und soziale Mindestschutzmassnahmen angewandt und bewertet, mit Ausnahme von (i) Derivaten, die nicht auf Einzeltitel Bezug nehmen, (ii) von anderen Verwaltungsgesellschaften verwalteten OGAW und/oder OGA und (iii) den oben beschriebenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten.



### **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 Erreichung 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.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieser Teilfonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.