

# Vontobel Fund II

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 30. September 2022

# Vontobel Fund II

Die folgenden Teilfonds stehen Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland zur Verfügung:

Vontobel Fund II - Vescore Global Risk Diversification (verschmolzen in den Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset per 11. Juli 2022)  
Vontobel Fund II - Vescore Active Beta  
Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities  
Vontobel Fund II - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders X  
Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure  
Vontobel Fund II - KAR US Small-Mid Cap  
Vontobel Fund II - Megatrends  
Vontobel Fund II - Global Impact Equities  
Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders  
Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

**Es wird darauf hingewiesen, dass für alle Teilinvestmentvermögen in diesem Halbjahresbericht Anzeige gemäss § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde. Somit dürfen Anteile dieser Teilinvestmentvermögen in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.**

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

für die Berichtsperiode vom 1. April 2022 bis zum 30. September 2022

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den Kauf oder die Zeichnung von Anteilen dar. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund II, einer luxemburgischen SICAV, sollten stets auf der Basis des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID), der Satzung und des Jahres- bzw. Halbjahresberichts erfolgen. Wir empfehlen Ihnen ausserdem, sich vor jeder Anlage mit Ihrem Kundenbetreuer oder anderen Beratern in Verbindung zu setzen. Eine Anlage in Teilfonds des Vontobel Fund II ist mit Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt erläutert werden. Alle oben genannten Dokumente sowie eine Liste der unterjährigen Veränderungen am Portfolio und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreter in der Schweiz, bei Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, als Kontakt- und Informationsstelle in Österreich, bei PwC Luxembourg GFD, 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am eingetragenen Sitz des Fonds in 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg oder unter [www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am) erhältlich.

**Die Anteilsinhaber erklären, dass Vontobel Fonds Services AG, Zürich, Einsicht in Einträge im Register der Anteilsinhaber nehmen kann, um Anteilsinhabern Leistungen anzubieten.**

# Vontobel Fund II

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), Handelsregister Luxemburg Nr. B131432

<b>Organisation</b>	<b>4</b>
<b>Kombinierter Umbrella Fonds</b>	<b>8</b>
<b>Vontobel Fund II - Vescore Global Risk Diversification</b>	<b>10</b>
<b>Vontobel Fund II - Vescore Active Beta</b>	<b>11</b>
<b>Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities</b>	<b>14</b>
<b>Vontobel Fund II - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X</b>	<b>17</b>
<b>Vontobel Fund II - Duff &amp; Phelps Global Listed Infrastructure</b>	<b>20</b>
<b>Vontobel Fund II - KAR US Small-Mid Cap</b>	<b>23</b>
<b>Vontobel Fund II - Megatrends</b>	<b>25</b>
<b>Vontobel Fund II - Global Impact Equities</b>	<b>30</b>
<b>Vontobel Fund II - mtx China A-Shares Leaders</b>	<b>33</b>
<b>Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026</b>	<b>35</b>
<b>Übersicht Anteilsanzahl</b>	<b>40</b>
<b>Übersicht Fondsvermögen</b>	<b>43</b>
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	<b>46</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>64</b>

# Organisation

<b>Gesellschaftssitz des Fonds</b>	Vontobel Fund II 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
<b>Verwaltungsrat</b>	
<b>Vorsitzender des Verwaltungsrates</b>	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	
Ingo Völker	Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München
Dorothee Wetzel	Vontobel Asset Management AG, Zürich
Ruth Bültmann	Independent Director, Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg
<b>Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle</b>	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
<b>Anlageverwalter und Untieranlageverwalter</b>	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München handelt als Anlageverwalter der folgenden Teilfonds: Vontobel Fund II - Vescore Global Risk Diversification (bis zum 11. Juli 2022) Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities</p> <p>Vontobel Asset Management AG ist der Untieranlageverwalter der oben genannten Teilfonds.</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand handelt als Anlageverwalter des folgenden Teilfonds: Vontobel Fund II - Global Impact Equities</p> <p>Vontobel Asset Management AG ist der Untieranlageverwalter des oben genannten Teilfonds.</p> <p>Duff &amp; Phelps Investment Management Co 200 S. Wacker Drive Suite 500 60606 Chicago, Illinois United States of America Die Verwaltungsgesellschaft hat Duff &amp; Phelps Investment Management Co zum Anlageverwalter des Teilfonds Vontobel Fund II - Duff &amp; Phelps Global Listed Infrastructure bestellt.</p> <p>Kayne Anderson Rudnick Investment Management, LLC 1800 Avenue of the Stars Second Floor 90067 Los Angeles, California United States of America</p>

# Organisation

	Die Verwaltungsgesellschaft hat Kayne Anderson Rudnick Investment Management, LLC zum Anlageverwalter des Teilfonds Vontobel Fund II - KAR US Small-Mid Cap bestellt.
	Vontobel Asset Management AG ist der Anlageverwalter aller übrigen Teilfonds.
<b>Réviseur d'entreprises agréé</b>	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Globale Vertriebsstelle</b>	Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
<b>Einrichtung für Deutschland</b>	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de</a>
<b>Kontakt- und Informationsstelle in Österreich</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
<b>Zahlstellen in Italien</b>	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto 6 I-20123 Mailand
	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
	Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand
	State Street Bank International GmbH - Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand

# Organisation

<b>Informationsstelle in Liechtenstein</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz
<b>Zahlstelle in Schweden (bis zum 15. Juni 2022)</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services/Paying Agent AS-12 Råsta Strandväg 5 SE-169 79 Solna
<b>Einrichtung für Schweden (seit dem 15. Juni 2022)</b>	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-sv">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-sv</a>
<b>Finanz- und Zentralstelle in Frankreich</b>	Société Générale Securities Services Tour Granite 17, cours Valmy Paris La Défense 7 F-75886 Paris Cedex 18
<b>Facilities Agent für Grossbritannien</b>	Carne Financial Services (UK) LLP bis zum 31. Juli 2022: 2nd Floor 107 Cheapside London EC2V 6DN  seit dem 1. August 2022: 85 Gresham Street London EC2V 7NQ
<b>Finanzdienstleister für Belgien (bis zum 1. Mai 2022)</b>	RBC Investor Services SA 37, boulevard du Roi Albert II B-1030 Brüssel
<b>Einrichtung für Belgien (seit dem 1. Mai 2022)</b>	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier auf Flämisch: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-ben">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-ben</a> und hier auf Französisch: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-befr">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-befr</a>

# Organisation

---

Europäische Einrichtung für Deutschland, Finnland, Frankreich, die Niederlande und Norwegen  
für Italien und Spanien seit dem 1. April 2022

PwC Société coopérative - GFD  
2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg  
Luxemburg  
Email: [lu\\_pwc.gfd.facsvs@pwc.com](mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com)

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

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

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

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

Italien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-it>

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

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

Spanien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-es>

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

---

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Konsolidierte</b>	2.2b <b>Aktiva</b>	2'369'977'461	
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'991'009'785
per 30. September 2022	Bankguthaben		91'203'902
	Forderungen aus Devisen		1'054'119
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		184'288
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		9'985'295
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'445'227
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		422'908
	2.6, 9 Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'869'727
	2.6, 9 Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		28'395
	2 Swinging Single Pricing		551'102
	Sonstige Aktiva		1'629'002
	<b>Total Aktiva</b>		<b>2'101'383'750</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		18'145'114
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'246'383
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		921'884
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		428'594
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'067'740
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		7'967
	Zinsverbindlichkeiten aus Contracts for Difference		10'686
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		415'084
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		5'556'444
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Optionen		270'624
	Optionen zu Anschaffungskosten		250'441
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		104'011
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		247'719
	4 „Taxe d'abonnement“		141'969
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		1'045'712
	Sonstige Verbindlichkeiten		1'782'515
	<b>Total Passiva</b>		<b>32'642'887</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2'068'740'863</b>



# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'465'518'166
	Umrechnungsdifferenz	201'568'210
	Nettoerträge aus Anlagen	19'913'712
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-206'191'547
	Termingeschäften	-4'149'556
	Devisentermingeschäften	-135'205
	Contracts for Difference	-1'029'685
	Optionen	-494'982
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-118'635'642
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-33'926'522
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-501'954
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-84'242'338
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-1'773'457
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-311'294
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-431'478'470</b>
Anteilszeichnungen	142'177'029	
Anteilsrücknahmen	-301'504'737	
10 Ausbezahlte Dividende	-7'539'335	
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'068'740'863</b>	
<b>Konsolidierte Erfolgsrechnung</b> vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	211'633
	2.4 Zinsen aus Obligationen, netto	16'487'158
	2.4 Nettodividenden	13'197'807
	Sonstige Erträge	3'958
	<b>Total Erträge</b>	<b>29'900'556</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3 Management Fee	7'052'711
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	153'946
	4 „Taxe d'abonnement“	260'251
	Bankzinsen	368'863
	2.6 Zinsen aus Contracts for Difference	26'947
	5 Service Fee	1'709'066
8 Sonstige Aufwendungen	415'060	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>9'986'844</b>	
<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>19'913'712</b>	

# Vontobel Fund II - Vescore Global Risk Diversification

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. April 2022 bis 11. Juli 2022	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	119'344'775
	Nettoverluste aus Anlagen	-154'719
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'798'876
	Termingeschäften	3'276'294
	Devisentermingeschäften	-295'300
	Contracts for Difference	-1'006'428
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'123'945
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'305'799
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	146'755
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-12'219'322
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-1'094'897
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-9'366'887</b>
	Anteilszeichnungen	15'058
Anteilsrücknahmen	-109'992'946	
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>0</b>
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. April 2022 bis 11. Juli 2022	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	2'797
	2.4 Zinsen aus Obligationen, netto	84'142
	Sonstige Erträge	355
	<b>Total Erträge</b>	<b>87'294</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3 Management Fee	115'618
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'502
	4 „Taxe d'abonnement“	2'678
	Bankzinsen	23'470
	2.6 Zinsen aus Contracts for Difference	4'394
5 Service Fee	51'600	
8 Sonstige Aufwendungen	17'751	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>242'013</b>	
<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-154'719</b>

# Vontobel Fund II - Vescore Active Beta

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b <b>Aktiva</b>	533'150'466	
per 30. September 2022	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		522'069'881
	Bankguthaben		41'167'563
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'527
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		920'845
	<b>Total Aktiva</b>		<b>564'159'816</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		3'319'402
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'496'631
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'358
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		79'875
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		4'692'665
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		52'760
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		36'610
	4 „Taxe d'abonnement“		16'882
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		160'845
	Sonstige Verbindlichkeiten		3'669
	<b>Total Passiva</b>		<b>9'860'697</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>554'299'119</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		649'375'349
vom 1. April 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-415'978
bis 30. September 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'099'678
	Termingeschäften		-5'929'594
	Devisentermingeschäften		-148'114
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'446'400
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		597'455
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		689'221
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-63'962'100
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-75'715'188</b>
	Anteilszeichnungen		1'505'102
	Anteilsrücknahmen		-20'866'144
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>554'299'119</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. April 2022	Zinsen aus Bankguthaben		52'082
bis 30. September 2022	2.4 Zinsen aus Obligationen, netto		1'258'910
	Sonstige Erträge		365
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'311'357</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3 Management Fee		1'064'654
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		31'923
	4 „Taxe d'abonnement“		35'335
	Bankzinsen		189'636
	5 Service Fee		258'406
	8 Sonstige Aufwendungen		147'381
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'727'335</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-415'978</b>

# Vontobel Fund II - Vescore Active Beta

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Deutschland</b>													
6'999'000	EUR	Bundesländer	1.750%	31.01.23	7'008'869	1.26	9'000'000	EUR	Land Hamburg	FRN	13.02.26	9'189'720	1.66
1'200'000	EUR	Bundesländer	0.250%	18.03.24	1'163'532	0.21	5'922'000	EUR	Land Hessen	0.375%	10.03.23	5'895'766	1.06
3'140'000	EUR	Commerzbank	2.000%	27.11.23	3'123'232	0.56	1'000'000	EUR	Land Hessen	FRN	15.01.25	1'000'170	0.18
5'740'000	EUR	Commerzbank	0.125%	23.02.23	5'708'487	1.03	18'100'000	EUR	Land Niedersachsen	0.375%	19.01.23	18'057'646	3.26
5'734'000	EUR	Commerzbank	0.250%	13.09.23	5'624'997	1.01	990'000	EUR	Land Niedersachsen	2.125%	11.10.23	988'970	0.18
15'000'000	EUR	Deutsche Bank	0.250%	15.05.23	14'848'500	2.68	8'695'000	EUR	Land Niedersachsen	0.050%	10.11.22	8'689'261	1.57
2'700'000	EUR	Deutsche Hypothekbank	0.250%	22.02.23	2'686'392	0.48	3'500'000	EUR	Land Niedersachsen	FRN	28.04.25	3'521'385	0.64
3'459'000	EUR	DZ Hyp	0.250%	30.06.23	3'413'237	0.62	5'500'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0.125%	01.03.23	5'469'750	0.99
8'000'000	EUR	DZ Hyp	0.010%	29.01.24	7'744'480	1.40	3'800'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0.010%	16.01.23	3'787'612	0.68
9'000'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0.125%	30.05.23	8'898'930	1.61	25'000'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0.010%	15.01.24	24'264'141	4.37
7'000'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	25.02.26	7'173'600	1.29	9'000'000	EUR	Land Sachsen- Anhalt	0.000%	02.02.23	8'959'500	1.62
5'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	30.06.23	4'938'750	0.89	10'000'000	EUR	Land Sachsen- Anhalt	1.625%	25.04.23	9'993'400	1.80
6'560'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.375%	15.03.23	6'530'546	1.18	1'500'000	EUR	Land Sachsen- Anhalt	FRN	24.02.23	1'501'498	0.27
15'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.125%	15.08.23	15'042'300	2.71	5'000'000	EUR	Land Sachsen- Anhalt	FRN	18.09.23	5'004'066	0.90
8'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.125%	07.06.23	7'919'440	1.43	24'000'000	EUR	Landesbank Baden- Wuerttemberg	0.000%	25.10.22	23'990'160	4.33
1'400'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.125%	07.11.23	1'373'232	0.25	3'000'000	EUR	Landesbank Baden- Wuerttemberg	0.125%	27.06.23	2'957'850	0.53
3'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	11.10.22	3'000'720	0.54	5'200'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1.875%	26.06.23	5'193'500	0.94
5'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	22.03.23	5'000'450	0.90	1'000'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0.250%	20.03.23	993'470	0.18
12'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	12.10.23	12'117'360	2.19	10'000'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern	1.500%	16.06.23	9'963'400	1.80
3'200'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	20.07.26	3'317'312	0.60	8'000'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.000%	05.12.22	7'988'800	1.44
1'200'000	EUR	Land Berlin	0.750%	11.11.22	1'199'988	0.22	2'500'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.375%	16.02.23	2'490'575	0.45
1'015'000	EUR	Land Berlin	0.750%	08.09.23	1'001'805	0.18	1'000'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.625%	17.11.23	981'800	0.18
4'500'000	EUR	Land Berlin	FRN	23.06.23	4'516'830	0.81	11'390'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.200%	17.04.23	11'304'575	2.04
4'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	09.10.23	4'020'920	0.73	4'997'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.125%	16.03.23	4'964'569	0.90
2'500'000	EUR	Land Berlin	FRN	28.04.26	2'543'450	0.46							
8'800'000	EUR	Land Brandenburg	FRN	08.05.23	8'821'736	1.59							
12'000'000	EUR	Land Brandenburg	FRN	29.11.23	12'064'920	2.18							
1'835'000	EUR	Land Hamburg	1.875%	27.02.24	1'821'238	0.33							
12'000'000	EUR	Land Hamburg	FRN	21.11.23	12'094'680	2.18							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Vescore Active Beta

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
12'224'000	EUR	NRW Bank	0.000% 11.11.22	12'212'998	2.20
11'327'000	EUR	NRW Bank	0.100% 10.01.23	11'292'906	2.04
4'500'000	EUR	Schleswig-Holstein	FRN 20.01.23	4'499'505	0.81
3'500'000	EUR	Schleswig-Holstein	FRN 12.05.23	3'503'150	0.63
14'000'000	EUR	Schleswig-Holstein	FRN 01.12.23	13'998'040	2.53
2'330'000	EUR	Unicredit	0.125% 26.10.23	2'274'173	0.41
15'000'000	EUR	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen	1.750% 06.12.22	15'019'950	2.71
<b>Total - Deutschland</b>				<b>414'672'239</b>	<b>74.82</b>
<b>Luxemburg</b>					
4'000'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.000% 17.11.22	3'996'640	0.72
29'457'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.000% 17.07.23	29'026'928	5.23
30'000'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.200% 17.01.24	29'240'100	5.27
2'928'000	EUR	European Investment Bank	0.500% 15.11.23	2'877'082	0.52
5'000'000	EUR	European Investment Bank	FRN 15.07.23	5'023'950	0.91
9'551'000	EUR	European Investment Bank	FRN 15.07.24	9'569'242	1.73
2'000'000	EUR	European Stability Mechanism	0.000% 18.10.22	1'999'740	0.36
5'000'000	EUR	European Stability Mechanism	0.000% 10.02.23	4'977'700	0.90
21'000'000	EUR	European Stability Mechanism	0.100% 31.07.23	20'686'260	3.73
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>107'397'642</b>	<b>19.37</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>522'069'881</b>	<b>94.19</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>522'069'881</b>	<b>94.19</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>522'069'881</b>	<b>94.19</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b <b>Aktiva</b>	103'757'068	
per 30. September 2022	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		101'531'410
	Bankguthaben		15'845'836
	Forderungen aus Devisen		26'072
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		31'232
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		294'266
	2.6, 9 Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		28'395
	Sonstige Aktiva		1'413'897
	<b>Total Aktiva</b>		<b>119'171'108</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'384'718
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'330
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'062
	Verbindlichkeiten aus Devisen		26'311
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		304
	Zinsverbindlichkeiten aus Contracts for Difference		10'686
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		273'767
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		863'779
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Optionen		270'624
	Optionen zu Anschaffungskosten		250'441
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'439
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		14'829
	4 „Taxe d'abonnement“		6'299
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		35'171
	Sonstige Verbindlichkeiten		1'693'482
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'847'242</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>114'323'866</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		158'989'741
vom 1. April 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-57'779
bis 30. September 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-930'146
	Termingeschäften		-1'496'256
	Devisentermingeschäften		-254'157
	Contracts for Difference		-23'257
	Optionen		-494'982
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-751'034
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'147'851
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		50'716
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-8'060'916
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-678'560
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-311'294
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-14'155'516</b>
	Anteilszeichnungen		16'170'367
	Anteilsrücknahmen		-46'680'726
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>114'323'866</b>

# Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. April 2022	Zinsen aus Bankguthaben	40'738
bis 30. September 2022	2.4 Zinsen aus Obligationen, netto	439'364
	Sonstige Erträge	400
	<b>Total Erträge</b>	<b>480'502</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3 Management Fee	258'681
	4 „Taxe d'abonnement“	13'871
	Bankzinsen	97'360
	2.6 Zinsen aus Contracts for Difference	22'553
	5 Service Fee	89'410
	8 Sonstige Aufwendungen	56'406
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>538'281</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-57'779</b>

# Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Deutschland</b>													
2'950'000	EUR	Bundesländer	1.750%	31.01.23	2'954'160	2.58	1'000'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.000%	05.12.22	998'600	0.87
4'000'000	EUR	Bundesländer	1.750%	14.05.24	3'954'920	3.46	2'550'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.375%	16.02.23	2'540'387	2.22
1'500'000	EUR	Commerzbank	0.125%	23.02.23	1'491'765	1.30	1'000'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0.200%	17.04.23	992'500	0.87
800'000	EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein	FRN	25.02.26	819'840	0.72	2'300'000	EUR	NRW Bank	0.000%	11.11.22	2'297'930	2.01
3'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.375%	15.03.23	2'986'530	2.61	1'100'000	EUR	NRW Bank	FRN	25.08.23	1'107'095	0.97
3'700'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.125%	15.08.23	3'710'434	3.25	<b>Total - Deutschland</b>					<b>90'435'165</b>	<b>79.09</b>
8'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.125%	07.06.23	7'919'440	6.93	<b>Luxemburg</b>						
5'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	2.000%	13.11.23	4'984'700	4.36	10'000'000	EUR	European Stability Mechanism	0.100%	31.07.23	9'850'599	8.63
1'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	11.10.22	1'000'240	0.87	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>9'850'599</b>	<b>8.63</b>
800'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	21.10.24	815'400	0.71	<b>Schweiz</b>						
5'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	FRN	20.07.26	5'183'300	4.53	1'000'000	EUR	Eurofima	3.125%	15.11.22	1'002'620	0.88
2'500'000	EUR	Land Berlin	1.875%	12.06.23	2'499'650	2.19	<b>Total - Schweiz</b>					<b>1'002'620</b>	<b>0.88</b>
8'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	27.01.23	8'003'760	7.00	<b>Total - Obligationen</b>					<b>101'288'384</b>	<b>88.60</b>
1'250'000	EUR	Land Brandenburg	0.500%	19.01.23	1'246'959	1.09	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>101'288'384</b>	<b>88.60</b>
700'000	EUR	Land Brandenburg	FRN	29.11.23	703'787	0.62	<b>Investmentfonds</b>						
8'123'000	EUR	Land Hessen	0.375%	10.03.23	8'087'015	7.08	<b>Luxemburg</b>						
1'500'000	EUR	Land Hessen	1.750%	20.01.23	1'502'595	1.31	3'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD			243'026	0.21
1'800'000	EUR	Land Niedersachsen	0.375%	19.01.23	1'795'788	1.57	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>243'026</b>	<b>0.21</b>
10'000'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0.010%	15.01.24	9'705'656	8.50	<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>243'026</b>	<b>0.21</b>
1'500'000	EUR	Land Sachsen- Anhalt	FRN	31.01.25	1'525'619	1.33	<b>Total - Anlagen</b>					<b>101'531'410</b>	<b>88.81</b>
4'000'000	EUR	Land Schleswig- Holstein	0.125%	24.05.23	3'957'240	3.46							
2'300'000	EUR	Landesbank Baden- Wuerttemberg	0.000%	25.10.22	2'299'057	2.01							
3'400'000	EUR	Landesbank Baden- Wuerttemberg	0.125%	27.06.23	3'352'230	2.93							
1'800'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.250%	24.11.22	1'798'668	1.57							
200'000	EUR	Münchener Hypothesenbank	FRN	07.12.22	199'900	0.17							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund II - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b <b>Aktiva</b>	400'729'252	
per 30. September 2022	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		276'207'919
	Bankguthaben		12'661'112
	Forderungen aus Devisen		906'608
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		116'470
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		430'956
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		88'739
	Sonstige Aktiva		14'090
	<b>Total Aktiva</b>		<b>290'425'894</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		57'960
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		697'895
	Verbindlichkeiten aus Devisen		919'521
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		999
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'107
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		58'020
	4 „Taxe d'abonnement“		14'208
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		203'673
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'970'383</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>288'455'511</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		329'925'661
vom 1. April 2022	Nettoerträge aus Anlagen		4'382'489
bis 30. September 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-65'085'771
	Devisentermingeschäften		-999
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-13'691'763
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		20'488
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-790'026
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-75'165'582</b>
	Anteilszeichnungen		47'177'654
	Anteilsrücknahmen		-12'315'371
	10 Ausbezahlte Dividende		-1'166'851
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>288'455'511</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. April 2022	Zinsen aus Bankguthaben		32'345
bis 30. September 2022	2.4 Nettodividenden		6'059'983
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'092'328</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3 Management Fee		1'264'436
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'054
	4 „Taxe d'abonnement“		29'231
	Bankzinsen		2'548
	5 Service Fee		362'180
	8 Sonstige Aufwendungen		37'390
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'709'839</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>4'382'489</b>

# Vontobel Fund II - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders X

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Indonesien</b>					
<b>Aktien</b>						20'814'900 IDR PT Bank Mandiri Persero TBK 12'883'170 4.47					
<b>Brasilien</b>						20'953'400 IDR Telekomunikasi Indonesia Persero 6'137'004 2.13					
2'798'650	BRL	Banco Bradesco		10'265'613	3.56	<b>Total - Indonesien 19'020'174 6.60</b>					
1'980'200	BRL	BB Seguridade		9'727'366	3.37	<b>Jersey</b>					
255'000	BRL	Hypermarcas		2'086'162	0.72	236'673 GBP Polymetal 515'186 0.18					
391'468	USD	Banco Bradesco ADR		1'440'602	0.50	<b>Total - Jersey 515'186 0.18</b>					
<b>Total - Brasilien 23'519'743 8.15</b>						<b>Cayman-Inseln</b>					
<b>China</b>						1'257'400 HKD Alibaba Group Holding 12'486'046 4.33					
2'516'415	CNH	China Fiberglass		4'677'109	1.62	860'400 HKD China Resources Land 3'386'836 1.17					
6'944'900	CNH	Focus Media Information Technology		5'406'111	1.87	954'000 HKD China Resources Mixc Lifestyle Services 3'664'131 1.27					
1'188'793	CNH	Goertek		4'442'546	1.54	1'987'400 HKD Geely Automobile 2'739'352 0.95					
956'100	CNH	Huaxin Cement		2'258'385	0.78	358'300 HKD Tencent Holdings 12'159'518 4.22					
2'116'800	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial		9'844'878	3.41	1'904'000 HKD Xinyi Glass Holding 2'769'927 0.96					
751'200	CNH	Luxshare Precision Industry		3'114'460	1.08	<b>Total - Cayman-Inseln 37'205'810 12.90</b>					
341'900	CNH	Midea Group		2'377'464	0.82	<b>Republik Korea</b>					
1'972'331	CNH	NARI Technology		6'917'281	2.40	119'800 KRW Kia 6'020'920 2.09					
1'612'300	CNH	Shenzen Topband		2'346'418	0.81	6'300 KRW LG Household & Healthcare 2'787'542 0.97					
1'520'647	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology		6'454'680	2.24	103'029 KRW Samsung Electronics 3'824'117 1.33					
1'661'199	CNH	YTO Express Group		4'860'933	1.69	4'729 USD Samsung Electronics VTG 4'360'138 1.51					
1'174'000	HKD	China Merchants Bank		5'458'789	1.89	<b>Total - Republik Korea 16'992'717 5.90</b>					
2'913'600	HKD	Haier Smart Home		8'926'482	3.09	<b>Singapur</b>					
13'995'900	HKD	Postal Savings Bank of China		8'255'002	2.86	503'700 SGD DBS Group Holdings 11'721'061 4.06					
<b>Total - China 75'340'538 26.10</b>						<b>Total - Singapur 11'721'061 4.06</b>					
<b>Hongkong</b>						<b>Südafrika</b>					
420'800	HKD	Aia Group		3'508'494	1.22	33'739 ZAR Naspers 4'248'810 1.47					
1'911'300	HKD	China Overseas Land Investment		4'979'176	1.73	<b>Total - Südafrika 4'248'810 1.47</b>					
88'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		3'022'302	1.05						
<b>Total - Hongkong 11'509'972 4.00</b>											
<b>Indien</b>											
473'113	INR	HDFC Bank		8'265'868	2.87						
264'944	INR	Housing Development Finance		7'450'496	2.58						
190'497	INR	INFOSYS		3'309'719	1.15						
99'747	USD	Housing Development Finance ADR		5'827'220	2.02						
<b>Total - Indien 24'853'303 8.62</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders X

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Taiwan</b>					
1'189'000	TWD	Accton Technology	10'205'107	3.54	
1'102'000	TWD	Elite Material Co.	5'553'551	1.93	
356'000	TWD	Media Tek	6'178'326	2.14	
761'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10'115'010	3.51	
227'273	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	15'581'838	5.39	
<b>Total - Taiwan</b>			<b>47'633'832</b>	<b>16.51</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
126'043	ZAR	Mondi	1'967'682	0.68	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>			<b>1'967'682</b>	<b>0.68</b>	
<b>Total - Aktien</b>			<b>274'528'828</b>	<b>95.17</b>	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			<b>274'528'828</b>	<b>95.17</b>	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Cayman-Inseln</b>					
90'000	TWD	Parade Technologies	1'678'160	0.58	
<b>Total - Cayman-Inseln</b>			<b>1'678'160</b>	<b>0.58</b>	
<b>Russland</b>					
5'692'370	RUB	Alrosa*	931	0.00	
<b>Total - Russland</b>			<b>931</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total - Aktien</b>			<b>1'679'091</b>	<b>0.58</b>	
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>1'679'091</b>	<b>0.58</b>	
<b>Total - Anlagen</b>			<b>276'207'919</b>	<b>95.75</b>	

\* Siehe Erläuterung 11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b> per 30. September 2022	2.2b <b>Aktiva</b>	207'721'387	
	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		190'551'456
	Bankguthaben		3'241'657
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'273
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		180'822
	Sonstige Aktiva		139'732
	<b>Total Aktiva</b>		<b>194'117'940</b>
	<b>Passiva</b>		
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		56'460
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'434
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		21'126
	4 „Taxe d'abonnement“		12'883
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		162'708
	Sonstige Verbindlichkeiten		1'880
	<b>Total Passiva</b>		<b>260'491</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>193'857'449</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		231'531'604
	Nettoerträge aus Anlagen		1'457'095
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-47'255'051
	Devisentermingeschäften		-375'095
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'501'305
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'826'915
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		48'007
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-43'450'654</b>
	Anteilszeichnungen		24'925'772
	Anteilsrücknahmen		-19'149'273
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>193'857'449</b>
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	<b>Erträge</b>		
	Zinsen aus Bankguthaben		18'252
	2.4 Nettodividenden		2'664'640
	Sonstige Erträge		714
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'683'606</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3 Management Fee		1'019'969
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'940
	4 „Taxe d'abonnement“		26'241
	Bankzinsen		836
	5 Service Fee		148'254
	8 Sonstige Aufwendungen		16'271
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'226'511</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>1'457'095</b>

# Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Schweiz</b>					
<b>Aktien</b>						19'391 CHF Flughafen Zürich 2'894'120 1.49					
<b>Australien</b>						<b>Total - Schweiz 2'894'120 1.49</b>					
381'355	AUD	Apa Group		2'351'393	1.21	<b>Spanien</b>					
1'072'204	AUD	Atlas Arteria		4'294'797	2.22	49'826 EUR Aena SME 5'218'007 2.69					
1'271'834	AUD	Transurban Group		10'090'735	5.22	106'249 EUR Cellnex Telecom 3'308'920 1.70					
<b>Total - Australien 16'736'925 8.65</b>						125'112 EUR Ferrovial 2'866'818 1.48					
<b>Dänemark</b>						233'531 EUR Iberdrola 2'192'157 1.13					
26'610	DKK	Orsted		2'129'879	1.10	<b>Total - Spanien 13'585'902 7.00</b>					
<b>Total - Dänemark 2'129'879 1.10</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Frankreich</b>						33'461 USD Ameren 2'695'284 1.39					
26'573	EUR	Vinci		2'165'101	1.12	66'000 USD American Electric Power 5'705'700 2.94					
<b>Total - Frankreich 2'165'101 1.12</b>						15'084 USD American Water Works 1'963'334 1.02					
<b>Italien</b>						34'662 USD Atmos Energy 3'530'325 1.82					
288'933	EUR	Atlantia		6'399'833	3.30	203'774 USD Centerpoint Energy 5'742'352 2.96					
537'507	EUR	Enel		2'224'226	1.15	52'107 USD Cheniere Energy 8'645'072 4.46					
<b>Total - Italien 8'624'059 4.45</b>						38'265 USD CMS Energy 2'228'553 1.15					
<b>Kanada</b>						114'524 USD Dominion Energy 7'914'753 4.08					
95'755	CAD	Emera		3'894'873	2.01	41'945 USD DT Midstream 2'176'526 1.12					
119'680	CAD	Pembina Pipeline		3'654'726	1.88	19'733 USD Entergy 1'985'732 1.02					
29'298	USD	Canadian National Railway		3'163'891	1.63	50'973 USD Evergy 3'027'796 1.56					
46'845	USD	Canadian Pacific Railway		3'125'499	1.61	68'501 USD Eversource Energy 5'340'338 2.75					
144'534	USD	Enbridge		5'362'211	2.77	149'874 USD NextEra Energy 11'751'621 6.07					
<b>Total - Kanada 19'201'200 9.90</b>						9'654 USD Norfolk Southern 2'023'962 1.04					
<b>Neuseeland</b>						43'331 USD Oneok 2'220'280 1.14					
970'996	NZD	Auckland International Airport		3'954'556	2.04	91'923 USD Public Service Enterprise Group 5'168'830 2.67					
<b>Total - Neuseeland 3'954'556 2.04</b>						52'727 USD Sempra Energy 7'905'886 4.08					
<b>Portugal</b>						50'843 USD Southern 3'457'324 1.78					
572'698	EUR	Energias De Portugal		2'491'034	1.28	26'057 USD Targa Resources 1'572'279 0.81					
<b>Total - Portugal 2'491'034 1.28</b>						11'109 USD Union Pacific 2'164'255 1.12					
						90'741 USD Williams Companies 2'597'914 1.34					
						62'337 USD XCEL Energy 3'989'568 2.06					
						<b>Total - Vereinigte Staaten 93'807'684 48.38</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
496'610	GBP	National Grid		5'161'145	2.67
63'025	GBP	Severn Trent		1'656'856	0.85
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>6'818'001</b>	<b>3.52</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>172'408'461</b>	<b>88.93</b>
<b>REITs</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
51'316	USD	American Tower		11'017'547	5.69
49'294	USD	Crown Castle International		7'125'448	3.67
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>18'142'995</b>	<b>9.36</b>
<b>Total - REITs</b>				<b>18'142'995</b>	<b>9.36</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>190'551'456</b>	<b>98.29</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
<b>Australien</b>					
363'458	AUD	Atlas Right		0	0.00
<b>Total - Australien</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>Total - Anlagen</b>				<b>190'551'456</b>	<b>98.29</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - KAR US Small-Mid Cap

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b <b>Aktiva</b>	20'230'574	
per 30. September 2022	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		17'189'844
	Bankguthaben		1'050'607
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'020
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'362
	Sonstige Aktiva		8'315
	<b>Total Aktiva</b>		<b>18'251'148</b>
	<b>Passiva</b>		
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		1'738
	4 „Taxe d'abonnement“		1'372
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		8'072
	Sonstige Verbindlichkeiten		55
	<b>Total Passiva</b>		<b>11'237</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>18'239'911</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		22'093'373
vom 1. April 2022	Nettoverluste aus Anlagen		-15'605
bis 30. September 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'000'311
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		261'513
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-9
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		208
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-4'754'204</b>
	Anteilszeichnungen		1'075'763
	Anteilsrücknahmen		-175'021
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>18'239'911</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. April 2022	Zinsen aus Bankguthaben		5'584
bis 30. September 2022	2.4 Nettodividenden		55'201
	<b>Total Erträge</b>		<b>60'785</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3 Management Fee		51'345
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		209
	4 „Taxe d'abonnement“		2'708
	Bankzinsen		9
	5 Service Fee		11'084
	8 Sonstige Aufwendungen		11'035
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>76'390</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-15'605</b>

# Vontobel Fund II - KAR US Small-Mid Cap

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Aktien</b>													
<b>Irland</b>													
5'596	USD	Allegion		501'849	2.75								
<b>Total - Irland</b>				<b>501'849</b>	<b>2.75</b>								
<b>Vereinigte Staaten</b>													
1'526	USD	Ansys		338'314	1.85	2'125	USD	Watsco		547'103	3.00		
2'367	USD	Aspen Technology		563'819	3.09	15'915	USD	WR Berkley		1'027'791	5.63		
23'356	USD	Bentley Systems		714'460	3.92	2'762	USD	Zebra Technologies		723'672	3.97		
4'715	USD	Bright Horizons Family Solutions		271'820	1.49	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>16'687'995</b>	<b>91.49</b>	
3'696	USD	Charles River Laboratories		727'373	3.99	<b>Total - Aktien</b>						<b>17'189'844</b>	<b>94.24</b>
1'148	USD	Chemed		501'171	2.75	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>17'189'844</b>	<b>94.24</b>
2'242	USD	Cooper Companies		591'664	3.24	<b>Total - Anlagen</b>						<b>17'189'844</b>	<b>94.24</b>
6'184	USD	Copart		657'978	3.61								
6'236	USD	Dolby Laboratories		406'275	2.23								
3'596	USD	Equifax		616'462	3.38								
7'648	USD	Exponent		670'500	3.68								
927	USD	Fair Isaac		381'933	2.09								
6'505	USD	Globus Medical		387'503	2.12								
2'903	USD	Henry Jack & Associates		529'130	2.90								
9'983	USD	Interactive Broker Group		638'014	3.50								
2'431	USD	Lennox International		541'311	2.97								
5'182	USD	LPL Financial Holdings		1'132'162	6.22								
3'836	USD	Nordson		814'268	4.46								
2'558	USD	Pool		813'981	4.46								
12'587	USD	Rollins		436'517	2.39								
7'735	USD	Scotts Miracle-Gro		330'671	1.81								
5'809	USD	SiteOne Landscape Supply		604'949	3.32								
1'595	USD	Teledyne Technologies		538'265	2.95								
7'968	USD	Teradyne		598'795	3.28								
8'318	USD	Thor Industries		582'094	3.19								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund II - Megatrends

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b	<b>Aktiva</b>	314'299'160
per 30. September 2022		Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	268'177'298
		Bankguthaben	4'124'841
		Forderungen aus Devisen	9'365
		Forderungen aus Anteilszeichnungen	17'291
	2.4	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	285'769
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen	248'729
	2.6, 9	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	17'333
	2	Swinging Single Pricing	539'887
		Sonstige Aktiva	18'199
		<b>Total Aktiva</b>	<b>273'438'712</b>
		<b>Passiva</b>	
		Kontokorrentkredit	2'193'895
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	465'505
		Verbindlichkeiten aus Devisen	9'400
		Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	1'044
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'029
	5	Verbindlichkeiten aus Service Fee	26'974
	4	„Taxe d'abonnement“	31'514
	3	Verbindlichkeiten aus Management Fee	201'614
		Sonstige Verbindlichkeiten	8'570
		<b>Total Passiva</b>	<b>2'955'545</b>
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>270'483'167</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	386'628'124
vom 1. April 2022		Nettoerträge aus Anlagen	188'187
bis 30. September 2022		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-35'869'967
		Devisentermingeschäften	8'321
	2.5	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-66'550'439
	2.6, 9	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-161'709
	2	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-555'866
		<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-102'941'473</b>
		Anteilszeichnungen	30'022'653
		Anteilsrücknahmen	-43'226'137
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>270'483'167</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		<b>Erträge</b>	
vom 1. April 2022		Zinsen aus Bankguthaben	4'259
bis 30. September 2022	2.4	Nettodividenden	1'836'166
		Sonstige Erträge	1'521
		<b>Total Erträge</b>	<b>1'841'946</b>
		<b>Aufwendungen</b>	
	3	Management Fee	1'341'965
		Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'505
	4	„Taxe d'abonnement“	29'269
		Bankzinsen	25'517
	5	Service Fee	203'936
	8	Sonstige Aufwendungen	33'567
		<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'653'759</b>
		<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>188'187</b>

# Vontobel Fund II - Megatrends

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Frankreich</b>						
<b>Aktien</b>						3'435	EUR	L'Oreal		1'111'324	0.41	
<b>Australien</b>						2'555	EUR	LVMH		1'527'835	0.56	
101'681	AUD	Elders		774'703	0.29	9'447	EUR	Schneider Electric		1'082'251	0.40	
69'549	AUD	Woodside Energy Group		1'415'725	0.52	45'704	EUR	Total		2'161'461	0.80	
<b>Total - Australien</b>				<b>2'190'428</b>	<b>0.81</b>	141'960	EUR	Veolia Environnement		2'741'092	1.01	
<b>Bermuda</b>						19'306	EUR	Vinci		1'573'004	0.58	
21'966	USD	Bunge		1'813'733	0.67	<b>Total - Frankreich</b>					<b>10'196'967</b>	<b>3.76</b>
<b>Total - Bermuda</b>				<b>1'813'733</b>	<b>0.67</b>	<b>Irland</b>						
<b>China</b>						9'444	EUR	Kerry Group		843'765	0.31	
18'300	CNH	Contemporary Ampere Technology		1'034'561	0.38	4'275	USD	Accenture		1'099'958	0.41	
262'300	CNH	East Monew Information		651'755	0.24	26'808	USD	Horizon Pharma		1'659'147	0.61	
264'139	CNH	Goertek		987'093	0.36	20'693	USD	Medtronic Holdings		1'670'960	0.62	
97'400	CNH	Guangdong Haid Group		827'965	0.31	<b>Total - Irland</b>					<b>5'273'830</b>	<b>1.95</b>
190'360	CNH	Longi Green Energy Technology		1'286'121	0.48	<b>Israel</b>						
285'800	CNH	Ming Yang Smart Energy Group		972'522	0.36	220'875	USD	Ironsource		759'810	0.28	
383'480	CNH	NARI Technology		1'344'926	0.50	<b>Total - Israel</b>					<b>759'810</b>	<b>0.28</b>
70'116	CNH	Shenzen Inovance		568'644	0.21	<b>Japan</b>						
25'500	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		1'075'205	0.40	12'000	JPY	Fanuc		1'679'643	0.62	
19'600	CNH	StarPower Semiconductor		895'532	0.33	78'100	JPY	Komatsu		1'408'816	0.52	
96'130	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		641'345	0.24	43'000	JPY	Kurita Water Industries		1'532'902	0.57	
51'700	CNH	Yunnan Energy New Material		1'269'460	0.47	18'000	JPY	Nintendo		727'984	0.27	
1'199'219	HKD	China Longyuan Power Group		1'504'770	0.56	2'500	JPY	SMC		1'005'561	0.37	
93'100	HKD	WuXi AppTec		752'518	0.28	25'700	JPY	Sony		1'648'763	0.61	
<b>Total - China</b>				<b>13'812'417</b>	<b>5.12</b>	<b>Total - Japan</b>					<b>8'003'669</b>	<b>2.96</b>
<b>Deutschland</b>						<b>Jersey</b>						
17'749	EUR	CompuGroup Medical		618'310	0.23	13'885	GBP	Ferguson Newco		1'457'604	0.54	
56'111	EUR	Daimler Truck Holding		1'283'529	0.47	12'290	USD	APTIV		961'201	0.36	
71'668	EUR	Flatex		647'753	0.24	<b>Total - Jersey</b>					<b>2'418'805</b>	<b>0.90</b>
169'469	EUR	Nordex		1'359'042	0.50	<b>Deutschland</b>						
13'727	EUR	Siemens		1'360'903	0.50	17'749	EUR	CompuGroup Medical		618'310	0.23	
42'611	EUR	Siemens Healthineers		1'848'418	0.68	56'111	EUR	Daimler Truck Holding		1'283'529	0.47	
<b>Total - Deutschland</b>				<b>7'117'955</b>	<b>2.62</b>	71'668	EUR	Flatex		647'753	0.24	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Megatrends

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Cayman-Inseln</b>						<b>Portugal</b>					
178'191	HKD	Alibaba Group Holding		1'769'446	0.65	320'844	EUR	Energias De Portugal		1'395'558	0.52
53'711	HKD	Netease		810'806	0.30	<b>Total - Portugal</b>				<b>1'395'558</b>	<b>0.52</b>
78'960	HKD	Nio		1'221'128	0.45	<b>Schweden</b>					
31'948	HKD	Tencent Holdings		1'084'210	0.40	238'908	SEK	Embracer		1'430'536	0.53
<b>Total - Cayman-Inseln</b>				<b>4'885'590</b>	<b>1.80</b>	<b>Total - Schweden</b>				<b>1'430'536</b>	<b>0.53</b>
<b>Kanada</b>						<b>Schweiz</b>					
100'082	CAD	Algonquin Power & Utilities		1'099'115	0.41	68'393	CHF	ABB		1'792'776	0.66
24'922	CAD	Enbridge		929'010	0.34	518	CHF	Barry Callebaut		983'634	0.36
96'515	CAD	First Quantum Minerals		1'647'159	0.61	31'844	CHF	Georg Fischer		1'540'030	0.57
24'491	CAD	Nutrien		2'053'320	0.76	268	CHF	Givaudan		817'682	0.30
26'318	CAD	Shopify		712'323	0.26	5'674	CHF	Kardex		762'106	0.28
31'500	CAD	Stantec		1'388'793	0.51	21'126	CHF	Logitech International		986'273	0.36
45'734	CAD	Teck Resources		1'398'265	0.52	2'282	CHF	Lonza Group		1'127'495	0.42
<b>Total - Kanada</b>				<b>9'227'985</b>	<b>3.41</b>	31'747	CHF	UBS Group		466'891	0.17
<b>Luxemburg</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
453'900	HKD	Samsonite International		1'099'781	0.41	9'016	USD	Garmin		724'075	0.27
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1'099'781</b>	<b>0.41</b>	<b>Total - Schweiz</b>				<b>9'200'962</b>	<b>3.39</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Norwegen</b>					
920	EUR	Adyen		1'173'284	0.43	71'060	NOK	Mowi		903'144	0.33
3'352	EUR	ASML Holding		1'423'850	0.53	<b>Total - Norwegen</b>				<b>903'144</b>	<b>0.33</b>
9'974	EUR	Koninklijke DSM		1'147'607	0.42	<b>Österreich</b>					
42'666	EUR	Signify		1'113'074	0.41	42'229	EUR	Wienerberger		852'215	0.32
18'398	USD	Yandex*		0	0.00	<b>Total - Österreich</b>				<b>852'215</b>	<b>0.32</b>
<b>Total - Niederlande</b>				<b>4'857'815</b>	<b>1.79</b>						

\* Siehe Erläuterung 11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Megatrends

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
15'461	USD	Charles Schwab		1'111'182	0.41	23'023	USD	Keysight Technologies		3'622'898	1.35
8'328	USD	Chart Industries Inc		1'535'267	0.57	4'375	USD	KLA Tencor		1'324'006	0.49
14'707	USD	Cheniere Energy		2'440'038	0.90	40'430	USD	Livent Corporation		1'239'180	0.46
24'562	USD	Chewy		754'545	0.28	5'317	USD	Lowe's Companies		998'586	0.37
4'089	USD	CME Group		724'285	0.27	6'587	USD	Lululemon Athletica		1'841'462	0.68
15'967	USD	Cognex		661'832	0.24	24'640	USD	Marvell Technology Group		1'057'302	0.39
18'914	USD	Corteva		1'080'935	0.40	3'049	USD	Mastercard		866'953	0.32
8'797	USD	CrowdStrike		1'449'834	0.54	46'694	USD	Mastercraft Boat		880'182	0.33
27'523	USD	Darling Ingredients		1'820'646	0.67	10'176	USD	Match Group		485'904	0.18
12'160	USD	Datadog		1'079'565	0.40	4'067	USD	Medifast		440'700	0.16
10'567	USD	Deere & Co		3'528'215	1.31	16'019	USD	Microsoft		3'730'824	1.39
40'168	USD	Delta Air Lines		1'127'114	0.42	3'457	USD	Mongodb		686'422	0.25
18'623	USD	Dexcom		1'499'896	0.55	33'531	USD	MP Materials		915'396	0.34
10'094	USD	Dollar Tree		1'373'793	0.51	26'898	USD	NextEra Energy		2'109'072	0.78
15'253	USD	Electronic Arts		1'764'925	0.65	26'529	USD	Nike		2'205'090	0.82
47'073	USD	Energy Recovery		1'023'367	0.38	21'401	USD	Nvidia		2'597'867	0.96
5'507	USD	Enphase Energy		1'528'027	0.56	18'586	USD	On Semiconductor		1'158'465	0.43
15'757	USD	Essential Utilities		652'025	0.24	9'096	USD	Palo Alto Networks		1'489'834	0.55
27'917	USD	Evoqua Water Technologies		923'215	0.34	6'784	USD	Parker-Hannifin		1'643'831	0.61
16'796	USD	Expedia Group		1'573'617	0.58	47'827	USD	Plug Power		1'004'845	0.37
11'709	USD	Fedex		1'738'435	0.64	36'358	USD	Progyny		1'347'427	0.50
56'605	USD	First Watch Restaurant		819'640	0.30	46'150	USD	Pure Storage		1'263'126	0.47
15'787	USD	FMC		1'668'686	0.62	17'960	USD	Q2 Holdings		578'312	0.21
29'074	USD	Fortive		1'695'014	0.63	10'486	USD	Quanta Services		1'335'812	0.49
15'791	USD	Freshpet		790'971	0.29	85'700	USD	R1 RCM		1'588'021	0.59
7'105	USD	Generac Holdings		1'265'685	0.47	4'892	USD	Resmed		1'067'924	0.39
34'086	USD	General Motors		1'093'820	0.40	4'231	USD	RH		1'041'122	0.38
6'230	USD	Global Payments		673'152	0.25	2'098	USD	S&P Global		640'624	0.24
69'742	USD	Graphic Packaging Holding		1'376'707	0.51	8'504	USD	Salesforce.com		1'223'215	0.45
26'298	USD	GXO Logistics		922'008	0.34	9'703	USD	Sempra Energy		1'454'868	0.54
39'841	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		1'192'441	0.44	2'002	USD	ServiceNow		755'975	0.28
14'082	USD	Healthequity		945'888	0.35	5'324	USD	Snowflake		904'867	0.33
10'530	USD	Hilton		1'270'129	0.47	177'555	USD	SoFi Technologies		866'468	0.32
21'470	USD	Hologic		1'385'244	0.51	5'799	USD	Solaredge Technologies		1'342'237	0.50
3'083	USD	Hubspot		832'780	0.31	7'418	USD	Splunk		557'834	0.21
6'481	USD	Illumina		1'236'510	0.46	22'336	USD	Square		1'228'257	0.45
17'254	USD	Interactive Broker Group		1'102'703	0.41	12'527	USD	Steel Dynamics		888'791	0.33
2'524	USD	Intuit		977'596	0.36	72'489	USD	Sunrun		1'999'972	0.74
8'946	USD	Intuitive Surgical		1'676'838	0.62	10'454	USD	T - Mobile US		1'402'613	0.52
8'465	USD	Iqvia Holdings		1'533'350	0.57	14'925	USD	Take Two Interactive Software		1'626'825	0.60
18'304	USD	Itron		770'781	0.28	43'972	USD	Teladoc Health		1'114'690	0.41
9'382	USD	Jacobs Solutions		1'017'853	0.38	4'989	USD	Tesla		1'323'332	0.49
						9'100	USD	Tetra Tech		1'169'623	0.43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Megatrends

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
88'060	USD	The Beauty Health		1'038'227	0.38	4'597	USD	SBA Communications		1'308'536	0.48
6'321	USD	Thermo Fisher Scientific		3'205'948	1.19	21'029	USD	Welltower		1'352'585	0.50
8'600	USD	Topbuild		1'417'108	0.52	25'113	USD	Weyerhaeuser		717'227	0.27
62'547	USD	Trimble Navigation		3'394'426	1.25	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>6'661'058</b>	<b>2.47</b>
67'585	USD	Uber		1'791'003	0.66	<b>Total - REITs</b>				<b>6'661'058</b>	<b>2.47</b>
6'785	USD	United Rentals		1'832'764	0.68	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>267'457'523</b>	<b>98.88</b>
2'343	USD	UnitedHealth Group		1'183'309	0.44	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
23'704	USD	Unity Software		755'209	0.28	<b>Aktien</b>					
28'478	USD	Upwork		387'870	0.14	<b>Cayman-Inseln</b>					
4'054	USD	Valmont Industries		1'088'985	0.40	28'450	HKD	JD.com		719'775	0.27
9'074	USD	Veeva Systems		1'496'121	0.55	<b>Total - Cayman-Inseln</b>				<b>719'775</b>	<b>0.27</b>
4'931	USD	Visa		875'992	0.32	<b>Total - Aktien</b>				<b>719'775</b>	<b>0.27</b>
41'096	USD	Vontier		686'714	0.25	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>719'775</b>	<b>0.27</b>
12'106	USD	Wolfspeed		1'251'276	0.46	<b>Total - Anlagen</b>				<b>268'177'298</b>	<b>99.15</b>
42'764	USD	Xponential Fitness		780'871	0.29						
20'185	USD	Xylem		1'763'362	0.65						
25'417	USD	Yeti		724'893	0.27						
7'500	USD	Zebra Technologies		1'965'075	0.73						
13'109	USD	Zoetis		1'943'934	0.72						
6'176	USD	Zscaler		1'015'149	0.38						
33'634	USD	Zurn Water Solutions		824'033	0.30						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>172'592'368</b>	<b>63.81</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
35'450	GBP	Keywords Studios		909'384	0.34						
15'713	GBP	Reckitt Benckiser Group		1'048'216	0.39						
106'088	GBP	Tate & Lyle		805'297	0.30						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>2'762'897</b>	<b>1.03</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>260'796'465</b>	<b>96.41</b>						
<b>REITs</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
5'761	USD	American Tower		1'236'887	0.46						
1'473	USD	Equinix		837'901	0.31						
11'889	USD	Prologis International Funding II		1'207'922	0.45						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Global Impact Equities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b> per 30. September 2022	2.2b <b>Aktiva</b>	60'047'987	
	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		56'455'653
	Bankguthaben		1'895'744
	Forderungen aus Devisen		92'547
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		72'025
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		239'839
	Sonstige Aktiva		31'023
	<b>Total Aktiva</b>		<b>58'786'831</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		25'011
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		8'999
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		92'494
	Verbindlichkeiten aus Devisen		92'712
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		31
	2.6, 9 Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'789
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		24'063
	4 „Taxe d'abonnement“		1'868
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		13'268
	Sonstige Verbindlichkeiten		56'487
	<b>Total Passiva</b>		<b>317'722</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>58'469'109</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		53'105'744
	Nettoerträge aus Anlagen		304'580
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-6'304'869
	Devisentermingeschäften		-3'616
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		301'223
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'603
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		80'514
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-5'616'565</b>
	Anteilszeichnungen		16'515'516
	Anteilsrücknahmen		-5'535'586
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>58'469'109</b>
<b>Erfolgsrechnung</b> vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	<b>Erträge</b>		
	Zinsen aus Bankguthaben		4'922
	2.4 Nettodividenden		566'943
	Sonstige Erträge		114
	<b>Total Erträge</b>		<b>571'979</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3 Management Fee		190'066
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		485
	4 „Taxe d'abonnement“		3'780
	Bankzinsen		5'217
	5 Service Fee		35'133
	8 Sonstige Aufwendungen		32'718
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>267'399</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>304'580</b>

# Vontobel Fund II - Global Impact Equities

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Italien</b>					
<b>Aktien</b>						31'412 EUR Prysmian 930'423 1.59					
<b>China</b>						<b>Total - Italien 930'423 1.59</b>					
456'254	HKD	Haier Smart Home		1'426'876	2.44	<b>Japan</b>					
264'747	HKD	Ping An Insurance		1'349'527	2.31	4'000 JPY Daikin Industries 628'916 1.08					
<b>Total - China 2'776'403 4.75</b>						14'180 JPY Rohm 946'004 1.62					
<b>Dänemark</b>						<b>Total - Japan 1'574'920 2.70</b>					
13'236	DKK	Novo Nordisk		1'355'384	2.32	<b>Cayman-Inseln</b>					
11'133	DKK	Vestas Wind Systems		212'046	0.36	99'861 HKD Wuxi Biologics 615'515 1.05					
<b>Total - Dänemark 1'567'430 2.68</b>						496'188 HKD Xinyi Solar 536'181 0.92					
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Cayman-Inseln 1'151'696 1.97</b>					
18'721	EUR	Henkel		1'142'355	1.95	<b>Kanada</b>					
37'699	EUR	Infineon Technologies		856'144	1.46	20'377 CAD Bank of Montreal 1'832'752 3.13					
7'295	EUR	Wacker Chemie		774'364	1.32	63'536 CAD Hydro One 1'594'433 2.73					
<b>Total - Deutschland 2'772'863 4.73</b>						11'899 CAD West Fraser Timber 868'503 1.49					
<b>Färöer</b>						<b>Total - Kanada 4'295'688 7.35</b>					
18'639	NOK	Bakkafrost		755'650	1.29	<b>Mexiko</b>					
<b>Total - Färöer 755'650 1.29</b>						92'584 MXN Grupo Financiero Banorte 607'821 1.04					
<b>Frankreich</b>						37'411 USD Grupo Financiero Banorte 1'226'221 2.10					
4'585	EUR	Air Liquide		539'013	0.92	<b>Total - Mexiko 1'834'042 3.14</b>					
3'143	EUR	Schneider Electric		367'542	0.63	<b>Niederlande</b>					
37'758	EUR	Veolia Environnement		744'210	1.27	4'673 EUR Koninklijke DSM 548'844 0.94					
<b>Total - Frankreich 1'650'765 2.82</b>						<b>Total - Niederlande 548'844 0.94</b>					
<b>Indonesien</b>						<b>Republik Korea</b>					
642'276	IDR	Bank Jago		284'159	0.49	84'192 KRW Hanon Systems 499'805 0.85					
3'364'208	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		1'012'570	1.73	<b>Total - Republik Korea 499'805 0.85</b>					
<b>Total - Indonesien 1'296'729 2.22</b>						<b>Schweden</b>					
<b>Irland</b>						38'728 SEK Nibe Industrier 356'583 0.61					
10'497	EUR	Kerry Group		957'326	1.64	<b>Total - Schweden 356'583 0.61</b>					
35'926	EUR	Smurfit Kappa Group		1'053'710	1.80						
<b>Total - Irland 2'011'036 3.44</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Global Impact Equities

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
<b>Schweiz</b>											
443	CHF	Lonza Group		223'425	0.38	17'781	USD	Trimble Navigation		985'020	1.68
<b>Total - Schweiz</b>						<b>3'771</b> USD Union Pacific 749'927 1.28					
						4'022 USD UnitedHealth Group 2'073'467 3.55					
						4'503 USD Zoetis 681'621 1.17					
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b> 28'291'745 48.40					
<b>Spanien</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
28'208	EUR	EDP Renovaveis		593'496	1.02	391'151	GBP	Airtel Africa		575'860	0.98
<b>Total - Spanien</b>						50'518 GBP National Grid 535'927 0.92					
						17'803 GBP RELX 446'705 0.76					
						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b> 1'558'492 2.66					
<b>Taiwan</b>						<b>Total - Aktien</b> 55'543'290 95.00					
3'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		209'953	0.36	<b>REITs</b>					
<b>Total - Taiwan</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
						4'163 USD American Tower 912'363 1.56					
						<b>Total - Vereinigte Staaten</b> 912'363 1.56					
						<b>Total - REITs</b> 912'363 1.56					
<b>Ungarn</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b> 56'455'653 96.56					
36'779	HUF	Richter Gedeon Vegyeszeti		643'302	1.10	<b>Total - Anlagen</b> 56'455'653 96.56					
<b>Total - Ungarn</b>											
<b>Vereinigte Staaten</b>											
12'343	USD	A.O. Smith		612'079	1.05						
10'084	USD	Abbott Laboratories		995'996	1.70						
5'044	USD	American Water Works		670'165	1.15						
2'420	USD	Ansys		547'659	0.94						
14'222	USD	Applied Materials		1'189'413	2.03						
14'943	USD	Clean Harbors		1'677'570	2.87						
16'746	USD	Darling Ingredients		1'130'759	1.93						
4'085	USD	Deere & Co		1'392'273	2.38						
8'232	USD	Edwards LifeSciences		694'340	1.19						
8'379	USD	Eversource Energy		666'796	1.14						
10'178	USD	First Solar		1'374'209	2.35						
40'921	USD	Hain Celestial Group		705'095	1.21						
7'587	USD	Iqvia Holdings		1'402'857	2.40						
12'948	USD	Kimberly Clark		1'487'437	2.54						
29'895	USD	LKQ		1'438'829	2.46						
3'863	USD	Mastec		250'396	0.43						
21'430	USD	New York Times		628'911	1.08						
19'960	USD	NextEra Energy		1'597'574	2.73						
12'080	USD	PayPal Holdings		1'061'324	1.82						
6'180	USD	Quanta Services		803'624	1.37						
5'173	USD	Solaredge Technologies		1'222'215	2.09						
3'460	USD	Synopsys		1'079'023	1.85						
2'266	USD	Thermo Fisher Scientific		1'173'166	2.01						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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



# Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b <b>Aktiva</b>	104'829'864	
per 30. September 2022	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		70'246'718
	Bankguthaben		856'885
	Forderungen aus Devisen		57
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'391
	2.4 Forderungen aus Zinsen und Dividenden		48'688
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		414'302
	2.6, 9 Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'681
	<b>Total Aktiva</b>		<b>71'578'722</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		18'199
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		110'637
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		419'872
	Verbindlichkeiten aus Devisen		57
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		11
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		313
	5 Verbindlichkeiten aus Service Fee		19'816
	4 „Taxe d'abonnement“		6'881
	3 Verbindlichkeiten aus Management Fee		95'678
	Sonstige Verbindlichkeiten		9'787
	<b>Total Passiva</b>		<b>681'251</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>70'897'471</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		110'385'096
vom 1. April 2022	Nettoerträge aus Anlagen		852'834
bis 30. September 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-10'263'638
	Devisentermingeschäften		1'179
	2.5 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-10'785'737
	2.6, 9 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-15'779
	2 Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-140'301
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-20'351'442</b>
	Anteilszeichnungen		2'571'906
	Anteilsrücknahmen		-21'708'089
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>70'897'471</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. April 2022	Zinsen aus Bankguthaben		5'846
bis 30. September 2022	2.4 Nettodividenden		1'757'833
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'763'679</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3 Management Fee		688'696
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'795
	4 „Taxe d'abonnement“		15'947
	Bankzinsen		757
	5 Service Fee		175'296
	8 Sonstige Aufwendungen		19'354
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>910'845</b>
	<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>		<b>852'834</b>

# Vontobel Fund II - mtX China A-Shares Leaders

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>China</b>											
458'400	CNH	Beijing New Building		1'554'622	2.19	383'300	HKD	Ping An Insurance		1'914'111	2.70
35'825	CNH	Changchun		860'584	1.21	4'788'300	HKD	Postal Savings Bank of China		2'824'259	3.98
833'900	CNH	China Fiberglass		1'549'867	2.19	68'600	HKD	WuXi AppTec		554'495	0.78
71'000	CNH	China International Travel Service		1'984'890	2.80	<b>Total - China</b>				<b>69'755'165</b>	<b>98.39</b>
711'545	CNH	China Merchants Bank		3'376'389	4.76	<b>Cayman-Inseln</b>					
908'460	CNH	East Monew Information		2'257'235	3.18	2'097'057	HKD	Seazen Group		491'553	0.69
2'254'900	CNH	Focus Media Information Technology		1'755'219	2.48	<b>Total - Cayman-Inseln</b>				<b>491'553</b>	<b>0.69</b>
525'172	CNH	Goertek		1'962'513	2.77	<b>Total - Aktien</b>					
582'823	CNH	Guangzhou Restaurant Group		1'776'055	2.51					<b>70'246'718</b>	<b>99.08</b>
388'943	CNH	Hangcha Group		680'648	0.96	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
361'300	CNH	Himile		1'176'915	1.66					<b>70'246'718</b>	<b>99.08</b>
465'300	CNH	Huaxin Cement		1'099'038	1.55	<b>Total - Anlagen</b>					
415'770	CNH	Hundsun Technologies		1'986'963	2.80					<b>70'246'718</b>	<b>99.08</b>
792'862	CNH	Industrial Bank		1'861'559	2.63						
697'765	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial		3'245'076	4.58						
16'900	CNH	Kweichow Moutai		4'462'452	6.28						
213'744	CNH	Longi Green Energy Technology		1'444'060	2.04						
183'300	CNH	Luxshare Precision Industry		759'932	1.07						
199'000	CNH	Midea Group		1'383'735	1.95						
590'000	CNH	NARI Technology		2'069'154	2.92						
241'494	CNH	Shenzen Inovance		1'958'460	2.77						
409'108	CNH	Shenzen Topband		595'364	0.84						
95'545	CNH	Shenzen Transsion		783'605	1.11						
40'800	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		1'720'269	2.43						
640'200	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology		2'717'360	3.83						
137'960	CNH	Sinoseal Holding		693'161	0.98						
112'200	CNH	Tongwei		742'995	1.05						
47'710	CNH	Will Semiconductor		539'100	0.76						
118'058	CNH	Wuliangye Yibin		2'817'330	3.97						
339'625	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		2'265'779	3.20						
577'839	CNH	Yantai		2'658'820	3.75						
595'959	CNH	YTO Express Group		1'743'811	2.46						
618'436	CNH	Zhejiang NHU		1'935'161	2.73						
252'800	CNH	Zhejiang Supor		1'644'468	2.32						
1'210'800	HKD	China International Capital Corporation		1'761'492	2.48						
861'100	HKD	Haier Smart Home		2'638'219	3.72						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.2b	<b>Aktiva</b>	591'165'265
per 30. September 2022		Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	461'901'370
		Bankguthaben	9'702'450
		Forderungen aus Devisen	432
	2.4	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	7'573'552
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'823'040
	2.6, 9	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2'791'313
		<b>Total Aktiva</b>	<b>483'792'157</b>
		<b>Passiva</b>	
		Kontokorrentkredit	10'949'069
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	180'752
		Verbindlichkeiten aus Devisen	432
		Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	5'091
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	78
	5	Verbindlichkeiten aus Service Fee	41'038
	4	„Taxe d'abonnement“	47'683
	3	Verbindlichkeiten aus Management Fee	147'661
		Sonstige Verbindlichkeiten	8'000
		<b>Total Passiva</b>	<b>11'379'804</b>
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>472'412'353</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	571'390'854
vom 1. April 2022		Nettoerträge aus Anlagen	12'960'768
bis 30. September 2022		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-29'178'996
		Devisentermingeschäften	921'058
	2.5	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-25'038'260
	2.6, 9	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-32'977'353
	2	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'285
		<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-73'314'068</b>
		Anteilsrücknahmen	-19'445'376
	10	Ausbezahlte Dividende	-6'219'057
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>472'412'353</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		<b>Erträge</b>	
vom 1. April 2022		Zinsen aus Bankguthaben	42'547
bis 30. September 2022	2.4	Zinsen aus Obligationen, netto	14'405'497
		Sonstige Erträge	434
		<b>Total Erträge</b>	<b>14'448'478</b>
		<b>Aufwendungen</b>	
	3	Management Fee	946'907
		Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	33'599
	4	„Taxe d'abonnement“	97'028
		Bankzinsen	22'431
	5	Service Fee	347'830
	8	Sonstige Aufwendungen	39'915
		<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'487'710</b>
		<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>12'960'768</b>

# Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Hongkong</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Belarus</b>						<b>Belarus</b>							
3'000'000	USD	Belarus	5.875%	24.02.26	769'170	0.16	9'510'000	USD	Huaxin Cement International	2.250%	19.11.25	8'460'572	1.79
2'000'000	USD	Belarus	7.625%	29.06.27	486'120	0.10	3'793'000	USD	Vanke	3.975%	09.11.27	3'086'971	0.65
<b>Total - Belarus</b>					<b>1'255'290</b>	<b>0.26</b>	<b>Total - Hongkong</b>					<b>11'547'543</b>	<b>2.44</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Indien</b>							
1'000'000	USD	China Cinda	3.250%	28.01.27	873'270	0.18	5'000'000	USD	Adani Transmission	4.000%	03.08.26	4'537'550	0.96
7'200'000	USD	China Cinda	4.400%	09.03.27	6'568'200	1.39	<b>Total - Indien</b>					<b>4'537'550</b>	<b>0.96</b>
3'000'000	USD	Chinalco Capital Holdings	2.125%	03.06.26	2'693'100	0.57	<b>Indonesien</b>						
5'000'000	USD	ENN Clean Energy	3.375%	12.05.26	4'356'500	0.92	4'710'000	USD	ABM Investa	9.500%	05.08.26	4'092'660	0.87
2'329'000	USD	Huarong Finance	4.625%	03.06.26	1'939'638	0.41	7'252'000	USD	Perusahaan	4.125%	15.05.27	6'642'542	1.41
7'000'000	USD	Huarong Finance	4.875%	22.11.26	5'713'960	1.21	<b>Total - Indonesien</b>					<b>10'735'202</b>	<b>2.28</b>
1'500'000	USD	SF Holding	2.375%	17.11.26	1'341'525	0.28	<b>Irland</b>						
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>23'486'193</b>	<b>4.96</b>	500'000	EUR	Steel Funding	1.450%	02.06.26	281'640	0.06
<b>Chile</b>						<b>Chile</b>							
10'000'000	USD	Chile	3.240%	06.02.28	9'034'200	1.91	8'054'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	5'677'828	1.20
15'000'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	10'058'052	2.13	10'300'000	USD	MMC Finance	2.800%	27.10.26	5'323'452	1.13
12'400'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	3.750%	05.08.26	11'143'135	2.36	5'000'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'837'449	0.39
4'260'000	USD	Engie Energia Chile	0.000%	25.01.28	3'061'875	0.64	3'665'000	USD	VEB Finance	6.800%	22.11.25	364'741	0.08
<b>Total - Chile</b>					<b>33'297'262</b>	<b>7.04</b>	<b>Total - Irland</b>					<b>13'485'110</b>	<b>2.86</b>
<b>China</b>						<b>Jersey</b>							
1'000'000	USD	Sunshine	4.500%	20.04.26	879'000	0.19	4'000'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	3'087'520	0.65
<b>Total - China</b>					<b>879'000</b>	<b>0.19</b>	<b>Total - Jersey</b>					<b>3'087'520</b>	<b>0.65</b>
<b>Guernsey</b>						<b>Cayman-Inseln</b>							
5'140'000	EUR	Globalworth Real Estate Investments	2.950%	29.07.26	4'135'676	0.88	5'000'000	USD	Alibaba Group	3.400%	06.12.27	4'493'700	0.95
1'000'000	EUR	Globalworth Real Estate Investments	3.000%	29.03.25	858'732	0.18	4'600'000	USD	CDBL Funding	3.500%	24.10.27	4'194'280	0.89
<b>Total - Guernsey</b>					<b>4'994'408</b>	<b>1.06</b>	2'100'000	USD	China Modern Dairy Holdings	2.125%	14.07.26	1'770'573	0.37
							2'000'000	USD	Country Garden Holdings	5.125%	17.01.25	687'540	0.15
							2'500'000	USD	Country Garden Holdings	6.150%	17.09.25	838'675	0.18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
1'500'000	USD	Fibria Overseas Finance	5.500%	17.01.27	1'438'065	0.30	15'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	4.750%	23.02.27	13'494'449	2.87	
4'400'000	USD	KSA sukuk	3.628%	20.04.27	4'217'092	0.89	7'000'000	USD	lenova	3.750%	14.01.28	6'037'150	1.28	
8'500'000	USD	Shimano	5.200%	16.01.27	1'029'605	0.22	6'000'000	USD	Operadora De Servicios	8.250%	11.02.25	3'529'920	0.75	
<b>Total - Cayman-Inseln</b>					<b>18'669'530</b>	<b>3.95</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>49'027'688</b>	<b>10.40</b>	
<b>Kanada</b>						<b>Niederlande</b>								
11'000'000	USD	St Marys	5.750%	28.01.27	10'624'240	2.25	6'500'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	2'313'968	0.49	
<b>Total - Kanada</b>					<b>10'624'240</b>	<b>2.25</b>	4'200'000	EUR	NE Property	3.375%	14.07.27	3'494'141	0.74	
<b>Kasachstan</b>						<b>Nigeria</b>								
5'000'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	4'210'650	0.89	12'800'000	USD	Veon	3.375%	25.11.27	6'566'784	1.39	
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>4'210'650</b>	<b>0.89</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>12'374'893</b>	<b>2.62</b>	
<b>Kolumbien</b>						<b>Panama</b>								
17'300'000	USD	Kolumbien	3.875%	25.04.27	14'721'261	3.13	9'400'000	USD	Panama	8.875%	30.09.27	10'753'600	2.28	
11'200'000	USD	Banco de Bogota	4.375%	03.08.27	9'887'024	2.09	<b>Total - Panama</b>					<b>10'753'600</b>	<b>2.28</b>	
7'477'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	2'985'790	0.63	<b>Peru</b>							
6'206'000	USD	Ecopetrol	5.375%	26.06.26	5'641'192	1.19	10'000'000	USD	Peru	4.125%	25.08.27	9'470'700	2.00	
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>33'235'267</b>	<b>7.04</b>	2'050'000	USD	Fenix Power	4.317%	20.09.27	1'414'022	0.30	
<b>Lettland</b>						<b>Plurinationaler Staat Bolivien</b>								
6'936'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	4'959'903	1.05	2'500'000	USD	Bolivia	4.500%	20.03.28	1'973'625	0.42	
<b>Total - Lettland</b>					<b>4'959'903</b>	<b>1.05</b>	<b>Total - Plurinationaler Staat Bolivien</b>					<b>1'973'625</b>	<b>0.42</b>	
<b>Luxemburg</b>						<b>Tadschikistan</b>								
2'800'000	EUR	4Finance	10.750%	26.10.26	2'441'343	0.52	7'000'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	4'504'920	0.95	
3'300'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	3'061'601	0.65	<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>4'504'920</b>	<b>0.95</b>	
7'000'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	5'541'792	1.17	<b>Mexiko</b>							
6'250'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	5'401'239	1.14	4'400'000	EUR	Mexiko	1.350%	18.09.27	3'759'023	0.80	
5'000'000	USD	Gaz Capital	4.950%	23.03.27	2'459'900	0.52	10'500'000	EUR	Pemex	2.750%	21.04.27	7'280'558	1.54	
12'100'000	USD	Nexa Resources	5.375%	04.05.27	10'797'556	2.29	6'200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.375%	11.04.27	5'784'104	1.22	
10'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	9'541'100	2.02	<b>Total - Luxemburg</b>						<b>39'244'531</b>	<b>8.31</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
<b>Togo</b>						<b>Zypern</b>							
14'575'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	13'353'177	2.83	5'000'000	USD	Interpipe Holdings	8.375%	13.05.26	2'067'150	0.44
<b>Total - Togo</b>					<b>13'353'177</b>	<b>2.83</b>	<b>Total - Zypern</b>					<b>2'067'150</b>	<b>0.44</b>
<b>Trinidad und Tobago</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
7'400'000	USD	Trinidad & Tobago	4.500%	04.08.26	7'135'524	1.51	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>374'793'514</b>	<b>79.36</b>
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>					<b>7'135'524</b>	<b>1.51</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Türkei</b>						<b>Obligationen</b>							
7'350'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	5'427'608	1.15	<b>Bermuda</b>						
4'000'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375%	09.12.25	3'212'840	0.68	2'200'000	USD	Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	1'841'444	0.39
<b>Total - Türkei</b>					<b>8'640'448</b>	<b>1.83</b>	<b>Total - Bermuda</b>					<b>1'841'444</b>	<b>0.39</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
7'400'000	USD	DAE sukuk	3.750%	15.02.26	6'813'920	1.44	1'000'000	USD	CCTHK 2021	2.750%	19.01.27	895'360	0.19
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>6'813'920</b>	<b>1.44</b>	7'100'000	USD	Joy Treasure Assets	1.875%	17.11.25	6'256'094	1.32
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>7'151'454</b>	<b>1.51</b>
1'000'000	USD	Kosmosenergy	7.125%	04.04.26	831'890	0.18	<b>Chile</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>831'890</b>	<b>0.18</b>	6'000'000	USD	Falabella	3.750%	30.10.27	5'433'360	1.15
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Chile</b>						<b>5'433'360</b>	<b>1.15</b>
4'300'000	EUR	Gazprom	1.500%	17.02.27	2'079'919	0.44	<b>Hongkong</b>						
4'549'000	USD	Petra Diamonds	10.500%	08.03.26	5'254'351	1.11	6'000'000	USD	Far East Horizon	4.250%	26.10.26	5'196'120	1.10
8'484'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	7'160'072	1.52	<b>Total - Hongkong</b>					<b>5'196'120</b>	<b>1.10</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>14'494'342</b>	<b>3.07</b>	<b>Indonesien</b>						
<b>Vietnam</b>						7'000'000	USD	PT Adaro Indonesia	4.250%	31.10.24	6'667'150	1.41	
4'300'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	3'285'716	0.70	8'950'000	USD	Tower Bersama Infrastructure	2.800%	02.05.27	7'395'296	1.57
<b>Total - Vietnam</b>					<b>3'285'716</b>	<b>0.70</b>	<b>Total - Indonesien</b>					<b>14'062'446</b>	<b>2.98</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

## Wertpapierbestand per 30. September 2022

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
<b>Cayman-Inseln</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	USD	Country Garden Holdings	3.125% 22.10.25	325'540	0.07	4'000'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	3'125'760	0.66
2'300'000	USD	HKN Energy	12.000% 26.05.25	2'242'523	0.47	5'000'000	USD	Talos Production	12.000% 15.01.26	5'219'000	1.10
1'208'000	USD	Longfor Group	3.375% 13.04.27	890'429	0.19	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>8'344'760</b>	<b>1.76</b>
5'080'000	USD	Meituan	2.125% 28.10.25	4'361'180	0.92	<b>Total - Obligationen</b>				<b>87'107'856</b>	<b>18.42</b>
<b>Total - Cayman-Inseln</b>				<b>7'819'672</b>	<b>1.65</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>87'107'856</b>	<b>18.42</b>
<b>Kanada</b>						<b>Total - Anlagen</b>					
4'385'550	USD	ShaMaran Petroleum	12.000% 30.07.25	4'247'186	0.90					<b>461'901'370</b>	<b>97.78</b>
<b>Total - Kanada</b>				<b>4'247'186</b>	<b>0.90</b>						
<b>Kolumbien</b>											
5'130'000	USD	Sura	4.375% 11.04.27	4'535'997	0.96						
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>4'535'997</b>	<b>0.96</b>						
<b>Mauritius</b>											
4'179'000	USD	Cliffton	6.250% 25.10.25	3'671'962	0.78						
<b>Total - Mauritius</b>				<b>3'671'962</b>	<b>0.78</b>						
<b>Panama</b>											
6'300'000	USD	Banistmo	4.250% 31.07.27	5'683'230	1.20						
7'400'000	USD	Intercorp	4.125% 19.10.27	6'430'452	1.36						
<b>Total - Panama</b>				<b>12'113'682</b>	<b>2.56</b>						
<b>Peru</b>											
8'766'000	USD	Cofide	2.400% 28.09.27	7'250'183	1.53						
6'500'000	USD	Compania de Minas Buenaventura	5.500% 23.07.26	5'439'590	1.15						
<b>Total - Peru</b>				<b>12'689'773</b>	<b>2.68</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
<b>Vescore Global Risk Diversification</b>	EUR B	LU0466440772	EUR	69'147.328	-	69'147.328	-
	H (hedged)	LU0466440855	CHF	78'960.224	8.769	78'968.993	-
	H (hedged)	LU0466441077	USD	8'178.841	-	8'178.841	-
	HI (hedged)	LU0466442554	CHF	83'715.821	103.350	83'819.171	-
	HI (hedged)	LU0466442638	USD	103'719.167	-	103'719.167	-
	HN (hedged)	LU1767067322	CHF	4'244.819	-	4'244.819	-
	HR (hedged)	LU2054024117	CHF	326.551	-	326.551	-
	HS (hedged)	LU1144477228	CHF	557'265.243	-	557'265.243	-
	I	LU0466442398	EUR	19'134.710	-	19'134.710	-
	N	LU1683490095	EUR	1'545.903	-	1'545.903	-
	R	LU1734079558	EUR	822.729	-	822.729	-
<b>Vescore Active Beta</b>	EUR A	LU1936094496	EUR	216.335	-	-	216.335
	AI	LU1617166936	EUR	213'487.647	257.500	223.752	213'521.395
	B	LU1936094579	EUR	284'473.434	9'929.400	16'502.354	277'900.480
	H (hedged)	LU1936094736	CHF	20'805.000	-	1'981.000	18'824.000
	HI (hedged)	LU1936094819	CHF	42'190.000	-	31'530.000	10'660.000
	HI (hedged)	LU1944396362	USD	6'602.000	-	-	6'602.000
	HN (hedged)	LU2265799747	CHF	2'940.000	-	-	2'940.000
	HN (hedged)	LU1936095113	GBP	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2054024034	CHF	2'227.640	-	322.541	1'905.099
	I	LU1936094652	EUR	508'254.394	54.430	147'896.809	360'412.015
	N	LU1936095030	EUR	4'524.001	261.211	200.000	4'585.212
	R	LU1734079632	EUR	3'315.853	-	1'341.000	1'974.853
	S	LU1998912353	EUR	1'697'670.000	-	-	1'697'670.000
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>	EUR A	LU2033387833	EUR	1'704.610	-	576.872	1'127.738
	AHI (hedged)	LU2501581909	JPY	-	10.000	-	10.000
	AI	LU2024691912	EUR	204'870.308	404.901	4'521.027	200'754.182
	B	LU2033388054	EUR	54'802.192	20'602.613	5'017.306	70'387.499
	H (hedged)	LU2033388211	CHF	551.670	277.666	-	829.336
	HI (hedged)	LU2033388302	CHF	156'466.000	65'087.933	98'946.000	122'607.933
	HI (hedged)	LU2501581818	JPY	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2033388641	USD	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2265799820	CHF	190.000	-	-	190.000
	HN (hedged)	LU2033388567	GBP	370'832.644	58'782.452	183'375.434	246'239.662
	HR (hedged)	LU2243985145	CHF	1'780.206	45.000	-	1'825.206
	I	LU2033388138	EUR	155'847.394	4'066.969	100'599.377	59'314.986
	N	LU2033388484	EUR	7'390.000	-	-	7'390.000
	R	LU2033387759	EUR	5'938.080	-	5'235.361	702.719
	S	LU2033388724	EUR	384'357.631	-	-	384'357.631
	SA	LU2024692134	EUR	36'646.000	512.000	37'148.000	10.000
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X</b>	USD AG	LU2206997491	USD	46'452.722	410.001	35'455.725	11'406.998
	AN	LU2227302952	GBP	335'395.028	155'380.188	28'262.666	462'512.550
	B	LU2092419519	EUR	37'982.050	720.000	122.645	38'579.405
	B	LU2092418891	USD	282'965.887	47'994.173	54'729.983	276'230.077
	G	LU2056571263	USD	624.050	35.630	-	659.680
	I	LU2056571420	USD	1'536'521.090	233'571.000	9'971.351	1'760'120.739
	S	LU2092418628	USD	256'369.186	-	-	256'369.186
<b>Duff &amp; Phelps Global Listed Infrastructure</b>	USD B	LU2261202977	EUR	11'548.000	2'439.000	70.000	13'917.000
	B	LU2167913123	USD	170'600.815	21'705.258	24'679.033	167'627.040
	H (hedged)	LU2227303174	CHF	72'372.202	10'284.986	2'404.305	80'252.883
	HN (hedged)	LU2227303091	CHF	127'298.496	19'854.890	36'954.554	110'198.832
	I	LU2386637255	EUR	86'010.000	-	-	86'010.000
	I	LU2167912745	USD	920'187.412	103'985.928	81'742.000	942'431.340
	N	LU2167913040	USD	340'995.521	43'737.420	12'321.000	372'411.941
	S	LU2167912828	USD	50'010.000	-	-	50'010.000



# Übersicht Anteilsanzahl

## Vontobel Fund II –

							Anteile
				Zu Beginn der		Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
KAR US Small-Mid Cap	USD B	LU2167912232	USD 581.101	-	110.000	471.101	
	E	LU2167912315	USD 27'834.000	8'879.000	-	36'713.000	
	I	LU2167911937	USD 10.000	-	-	10.000	
	N	LU2167912158	USD 88'547.589	104.330	1'333.000	87'318.919	
	S	LU2167912075	USD 50'010.000	-	-	50'010.000	
Megatrends	USD AG	LU2521693692	USD -	10.000	-	10.000	
	AI	LU2394045962	USD 20'453.000	7'515.700	1'957.300	26'011.400	
	B	LU2275723612	USD 10'371.363	141.000	832.147	9'680.216	
	G	LU2521693429	USD -	10.000	-	10.000	
	H (hedged)	LU2307553458	CHF 3'560.000	390.000	-	3'950.000	
	H (hedged)	LU2307552567	EUR 19'479.233	390.000	911.496	18'957.737	
	HR (hedged)	LU2275724347	CHF 1'581.507	1'190.000	315.000	2'456.507	
	I	LU2275723703	USD 10.000	-	-	10.000	
	N	LU2275723968	CHF 303'488.334	6'459.000	39'591.455	270'355.879	
	N	LU2275724008	EUR 137'909.932	3'359.000	13'110.414	128'158.518	
	N	LU2275723885	USD 431'802.104	5'151.000	149'603.195	287'349.909	
	R	LU2275724180	USD 16'119.153	391.929	1'720.000	14'791.082	
	V	LU2275724420	USD 1'696'460.779	212'882.873	160'309.860	1'749'033.792	
Global Impact Equities	EUR A	LU2294186379	EUR 10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2294185645	EUR 10.000	-	-	10.000	
	B	LU2294186452	CHF 360.000	115.000	-	475.000	
	B	LU2294186296	EUR 377.000	-	-	377.000	
	G	LU2425990392	USD 376'711.659	14'644.318	21'248.867	370'107.110	
	HR (hedged)	LU2294186023	CHF 819.080	544.260	-	1'363.340	
	I	LU2294185561	EUR 109'355.115	50'948.320	11'441.717	148'861.718	
	I	LU2294185728	USD 53'831.645	-	29'365.532	24'466.113	
	N	LU2294186619	CHF 17'176.836	1'451.539	999.836	17'628.539	
	N	LU2294186536	EUR 15'151.400	1'416.400	813.600	15'754.200	
	N	LU2294186700	GBP 5'207.000	-	445.000	4'762.000	
	N	LU2406557566	USD 10.000	-	-	10.000	
	R	LU2294185991	EUR 2'468.762	100.000	45.000	2'523.762	
	S	LU2485807395	EUR -	98'010.000	-	98'010.000	
mtx China A-Shares Leaders	USD A	LU2262959849	USD 93'122.066	855.996	8'014.067	85'963.995	
	AN	LU2262960425	USD 11'399.560	-	200.000	11'199.560	
	B	LU2262959922	USD 434'302.117	13'373.227	66'791.460	380'883.884	
	C	LU2262960003	USD 228'625.316	14'195.009	16'664.893	226'155.432	
	G	LU2262960771	USD 13.055	-	-	13.055	
	HR (hedged)	LU2262960854	CHF 1'687.706	1'208.000	654.000	2'241.706	
	I	LU2262960185	USD 503'373.514	1'644.699	200'487.344	304'530.869	
	N	LU2262960698	GBP 3'705.470	-	348.326	3'357.144	
	N	LU2262960342	USD 118'275.274	4'104.905	11'893.053	110'487.126	
	R	LU2262960268	USD 4'958.725	239.000	110.000	5'087.725	
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD A	LU2365111546	USD 64'344.578	-	4'494.009	59'850.569	
	AH (hedged)	LU2365111892	CHF 42'665.980	-	-	42'665.980	
	AH (hedged)	LU2365111629	EUR 76'250.313	-	2'135.242	74'115.071	
	AHI (hedged)	LU2365111033	CHF 56'350.000	-	850.000	55'500.000	
	AHI (hedged)	LU2365110902	EUR 300'895.000	-	1'550.000	299'345.000	
	AHN (hedged)	LU2365112601	CHF 432'049.162	-	24'300.000	407'749.162	
	AHN (hedged)	LU2365112510	EUR 1'134'243.000	-	12'150.000	1'122'093.000	
	AI	LU2365110811	USD 105'970.000	-	1'500.000	104'470.000	
	AN	LU2365112437	USD 1'465'285.000	-	79'350.000	1'385'935.000	
	AQ	LU2365111975	USD 5'000.000	-	-	5'000.000	
	B	LU2365111116	USD 9'861.588	-	-	9'861.588	
	H (hedged)	LU2365111462	CHF 57'859.504	-	7'150.000	50'709.504	
	H (hedged)	LU2365111389	EUR 42'195.591	-	633.621	41'561.970	
	HI (hedged)	LU2365110738	CHF 36'925.000	-	-	36'925.000	
HI (hedged)	LU2365110654	EUR 865'495.000	-	1'285.000	864'210.000		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund II –

	Anteilsklasse	ISIN-Code		Anteile			
				Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Fixed Maturity	HN (hedged)	LU2365112353	CHF	594'051.264	-	36'905.000	557'146.264
Emerging Markets	HN (hedged)	LU2365112270	EUR	239'990.000	-	11'893.000	228'097.000
Bond 2026	HR (hedged)	LU2365112866	CHF	33'215.000	-	-	33'215.000
(Fortsetzung)	I	LU2365110571	USD	88'000.000	-	-	88'000.000
	N	LU2365112197	USD	543'971.000	-	47'200.000	496'771.000
	R	LU2365112783	USD	7'535.000	-	-	7'535.000

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.03.2021	31.03.2022	30.09.2022	Anteilsklasse	31.03.2021	31.03.2022	30.09.2022						
<b>Vescore Global Risk Diversification</b>	EUR	195'079'161	119'344'775	-	B	EUR	164.98	156.98	138.55*					
					H (hedged)	CHF	151.34	143.46	126.48*					
					H (hedged)	USD	149.85	143.74	127.45*					
					HI (hedged)	CHF	161.97	154.58	136.58*					
					HI (hedged)	USD	157.02	151.73	134.62*					
					HN (hedged)	CHF	106.43	101.54	89.71*					
					HR (hedged)	CHF	94.20	90.27	79.85*					
					HS (hedged)	CHF	126.20	121.26	107.32*					
					I	EUR	158.52	151.94	134.37*					
					N	EUR	102.84	98.54	87.14*					
					R	EUR	102.86	99.00	87.66*					
					<b>Vescore Active Beta</b>	EUR	617'645'647	649'375'349	554'299'119	A	EUR	111.69	110.02	96.71
AI	EUR	1'790.04	1'754.09	1'545.61										
B	EUR	111.66	109.98	96.67										
H (hedged)	CHF	110.55	108.49	95.21										
HI (hedged)	CHF	111.73	110.18	96.89										
HI (hedged)	USD	113.90	113.70	101.25										
HN (hedged)	CHF	103.69	102.26	89.93										
HN (hedged)	GBP	114.49	114.01	101.13										
HR (hedged)	CHF	99.61	98.39	86.61										
I	EUR	112.88	111.73	98.45										
N	EUR	112.87	111.67	98.38										
R	EUR	110.94	109.98	96.99										
S	EUR	105.44	104.85	92.60										
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>	EUR	50'447'775	158'989'741	114'323'866						A	EUR	106.42	103.63	93.68
										AHI (hedged)	JPY	-	-	9'444.00
					AI	EUR	140.60	137.39	124.53					
					B	EUR	106.35	103.46	93.53					
					H (hedged)	CHF	105.86	102.67	92.71					
					HI (hedged)	CHF	106.51	103.78	93.92					
					HI (hedged)	JPY	-	-	9'444.00					
					HI (hedged)	USD	108.02	106.79	98.02					
					HN (hedged)	CHF	100.62	98.22	88.96					
					HN (hedged)	GBP	107.46	105.69	96.46					
					HR (hedged)	CHF	100.82	98.52	89.30					
					I	EUR	106.95	104.60	94.80					
					N	EUR	106.99	104.60	94.80					
					R	EUR	107.10	104.97	95.24					
					<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X</b>	USD	93'711'104	329'925'661	288'455'511	AG	USD	123.17	100.73	72.40
AN	GBP	113.33	97.17	87.99										
B	EUR	115.72	98.98	87.87										
B	USD	124.65	100.93	78.89										
G	USD	126'283.79	103'582.21	81'480.19										
I	USD	125.92	102.85	80.74										
S	USD	127.32	104.99	82.82										

\* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 11. Juli 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.03.2021	31.03.2022	30.09.2022	Anteilsklasse	31.03.2021	31.03.2022	30.09.2022	
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD	270'813'931	231'531'604	193'857'449	B	EUR	102.75	123.96	115.65
					B	USD	111.78	127.67	104.87
					H (hedged)	CHF	110.36	124.31	100.59
					HN (hedged)	CHF	110.77	125.73	102.11
					I	EUR	-	115.36	108.10
					I	USD	112.47	129.57	106.89
					N	USD	112.43	129.47	106.80
KAR US Small-Mid Cap	USD	21'302'638	22'093'373	18'239'911	S	USD	113.15	131.44	108.89
					B	USD	133.94	129.70	101.83
					E	USD	135.25	132.71	104.87
					I	USD	134.87	131.97	104.10
					N	USD	134.72	131.53	103.70
Megatrends	USD	-	386'628'124	270'483'167	AG	USD	-	-	89.41
					AI	USD	-	81.76	60.01
					B	USD	-	83.60	61.10
					G	USD	-	-	89.41
					H (hedged)	CHF	-	82.44	59.20
					H (hedged)	EUR	-	82.46	59.18
					HR (hedged)	CHF	-	83.35	60.19
					I	USD	-	84.26	61.86
					N	CHF	-	128.01	100.47
					N	EUR	-	162.03	135.05
					N	USD	-	136.10	99.88
					R	USD	-	96.59	71.09
					V	USD	-	149.98	110.08
					Global Impact Equities	EUR	-	53'105'744	58'469'109
AI	EUR	-	105.51	94.58					
B	CHF	-	97.52	81.88					
B	EUR	-	104.60	93.27					
G	USD	-	96.00	76.00					
HR (hedged)	CHF	-	105.57	94.59					
I	EUR	-	105.37	94.36					
I	USD	-	97.39	76.78					
N	CHF	-	98.26	82.85					
N	EUR	-	105.36	94.34					
N	GBP	-	102.40	95.21					
N	USD	-	92.51	72.96					
R	EUR	-	105.92	95.11					
S	EUR	-	-	100.54					
mtx China A-Shares Leaders	USD	-	110'385'096	70'897'471	A	USD	-	78.57	62.47
					AN	USD	-	79.15	63.21
					B	USD	-	78.57	62.47
					C	USD	-	78.18	61.97
					G	USD	-	79.53	63.69
					HR (hedged)	CHF	-	78.73	62.23
					I	USD	-	79.17	63.23
					N	GBP	-	85.58	80.69
					N	USD	-	79.15	63.21
					R	USD	-	79.70	63.91
					Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	-	571'390'854	472'412'353
AH (hedged)	CHF	-	86.10	78.31					
AH (hedged)	EUR	-	86.20	78.36					
AHI (hedged)	CHF	-	86.25	78.43					
AHI (hedged)	EUR	-	86.32	78.50					
AHN (hedged)	CHF	-	86.26	78.39					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund II –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.03.2021	31.03.2022	30.09.2022			31.03.2021	31.03.2022	30.09.2022
Fixed Maturity Emerging				AHN (hedged)	EUR	-	86.33	78.42
Markets Bond 2026				AI	USD	-	86.74	79.86
(Fortsetzung)				AN	USD	-	86.72	79.73
				AQ	USD	-	86.60	78.79
				B	USD	-	86.60	81.16
				H (hedged)	CHF	-	86.13	79.82
				H (hedged)	EUR	-	86.19	79.91
				HI (hedged)	CHF	-	86.25	80.05
				HI (hedged)	EUR	-	86.33	80.19
				HN (hedged)	CHF	-	86.22	80.02
				HN (hedged)	EUR	-	86.36	80.20
				HR (hedged)	CHF	-	86.26	80.08
				I	USD	-	86.74	81.45
				N	USD	-	86.72	81.41
				R	USD	-	86.75	81.49

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1 Allgemeine Informationen

Der Vontobel Fund II (der „Fonds“) ist eine am 7. September 2007 gegründete offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*), die in den Geltungsbereich von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung fällt (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere - „OGAW“). Der eingetragene Sitz des Fonds befindet sich in 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg. Der Fonds wurde am 7. September 2007 als „Umbrella“-Fonds unter dem Namen Wegelin (Lux) Funds SICAV gegründet und am 25. September 2007 im *Mémorial C., Recueil des Sociétés et Associations* („Mémorial“) veröffentlicht. Mit Wirkung zum 29. Mai 2012 wurde der Name von Wegelin Asset Management Funds SICAV in 1741 Asset Management Funds SICAV geändert. Am 30. März 2017 genehmigte eine ausserordentliche Generalversammlung eine aktualisierte Version der Satzung, einschliesslich des neuen Fondsnamens - Vontobel Fund II -, die am 28. April 2017 in Kraft trat.

Der Fonds ist im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B131432 eingetragen.

Der Fonds ist auf unbestimmte Dauer gegründet und hat Vontobel Asset Management S.A. (mit Wirkung zum 30. Dezember 2016) zu seiner Verwaltungsgesellschaft nach Massgabe des Gesetzes von 2010 unter letztendlicher Verantwortung des Verwaltungsrates („Verwaltungsrat“) ernannt.

Interessierte Personen können im Handelsregister Luxemburg Einsicht in die Gründungsunterlagen nehmen; Kopien hiervon sind am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Das vom Gesetz von 2010 verlangte Mindestkapital beläuft sich auf EUR 1'250'000 (eine Million zweihundertfünfzigtausend Euro). Der Fonds ist offen, was bedeutet, dass er auf Wunsch der Anteilsinhaber gemäss der Beschreibung in diesem Dokument seine Anteile zu Preisen, die auf dem geltenden Nettoinventarwert beruhen, zurücknehmen kann.

Zum 30. September 2022 bestanden im Fonds die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Vescore Active Beta	EUR	A, AI, B, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	A, AHI (JPY), AI, B, H (CHF), HI (CHF), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, SA
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X	USD	AG, AN (GBP), B, B (EUR), G, I, S
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	USD	B, B (EUR), H (CHF), HN (CHF), I, I (EUR), N, S
KAR US Small-Mid Cap	USD	B, E, I, N, S
Megatrends	USD	AG, AI, B, G, H (CHF), H (EUR), HR (CHF), I, N, N (CHF), N (EUR), R, V
Global Impact Equities	EUR	A, AI, B, B (CHF), G (USD), HR (CHF), I, I (USD), N, N (CHF), N (GBP), N (USD), R, S
mtx China A-Shares Leaders	USD	A, AN, B, C, G, HR (CHF), I, N, N (GBP), R
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AN, AQ, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen für jeden Teilfonds beschliessen. Anteilsklassen können in der Referenzwährung des Teilfonds aber auch in alternativen Währungen ausgegeben werden und können entweder thesaurierend oder ausschüttend sein. 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. Einige Anteilsklassen sind gemäss den folgenden Ausführungen bestimmten Anlegern vorbehalten. Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Vertriebsländern erhältlich:

### a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen, jedoch vorbehaltlich jeglicher anderslautender Bestimmungen im Besonderen Teil:

- 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.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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, 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.

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

### b) Anteilsklassen ohne Anrecht auf Ausschüttungen (thesaurierende Anteilsklassen), jedoch vorbehaltlich jeglicher anderslautenden Bestimmungen im Besonderen Teil:

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich;
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilsklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro Anteilsklasse pro Teilfonds zu bestimmen.
- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilsklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.
- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. C des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 50 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds 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. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen;
- PH- (partially hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden, sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. PH- (partially hedged) Anteile streben an, nur das Exposure auf den Anteil der Hauptanlagewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungsexposure auf die anderen, von der Hauptanlagewährung verschiedenen, Anlagewährungen des Teilfonds behalten. Dieses Exposure kann erheblich sein. Beispiel: Die Referenzwährung eines Teilfonds ist der US-Dollar, die Anteilsklassenwährung ist der Schweizerfranken und der grösste Teil des Vermögens des Teilfonds ist in Euro angelegt. Die Anteilsklasse PH CHF strebt an, nur den Anteil des auf Euro lautenden Teils des Teilfondsportfolios gegen den Schweizerfranken abzusichern. Die Anteilsklasse PH CHF behält also ein Exposure auf die anderen Anlagewährungen des Teilfondsportfolios.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174. Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
  - Anleger, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie zum Beispiel in Grossbritannien und den Niederlanden, und

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- 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 nicht unabhängiger Beratung haben.

N-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger;

- 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. Die Gebühren werden von der Gesellschaft der Vontobel-Gruppe gemäss der oben erwähnten entsprechenden Vereinbarung direkt vom Anleger erhoben;
- 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 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 eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. X-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

Die Bezeichnungen der oben genannten Anteilsklassenarten oder Kombinationen davon können zusätzlich mit den Ziffern von «1» bis «10» versehen sein. Diese Anteilsklassen haben die gleiche Architektur wie die Anteilsklassen, von denen sie abgeleitet wurden, aber haben 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 Minimuminvestment und Minimumholdingbeträge 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 Mindestholdingbeträge herabzusetzen.

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

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



# Erläuterungen zum Abschluss

## 2 Rechnungslegungsgrundsätze

### 2.1 Allgemeines

Dieser Abschluss wurde in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen aufgestellt und gemäss den im Grossherzogtum Luxemburg geltenden gesetzlichen Berichtsvorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen dargestellt.

### 2.2 Ermittlung des Nettoinventarwerts von Anteilen

#### 2.2.a Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert je Anteil für jede Anteilsklasse jedes Teilfonds wird vom Administrator unter Aufsicht des Verwaltungsrates berechnet. Der Nettoinventarwert je Anteil einer bestimmten Klasse errechnet sich, indem man (i) das auf diese Anteilsklasse entfallende gesamte Vermögen des Teilfonds abzüglich der auf diese Anteilsklasse entfallenden Verbindlichkeiten des Teilfonds durch (ii) die gesamte Anzahl von in Umlauf befindlichen Anteilen dieser Klasse des Teilfonds dividiert. Die Anteile jedes Teilfonds und jeder Anteilsklasse sowie etwaige weitere Teilfonds im Fonds werden voraussichtlich eine jeweils andere Wertentwicklung aufweisen, und jeder Teilfonds (bzw. jede Anteilsklasse, sofern zutreffend) trägt seine (ihre) eigenen Gebühren und Kosten (sofern diese speziell auf den Teilfonds (oder die Anteilsklasse) entfallen).

Insbesondere die Kosten bei der Umrechnung von Geldern in Verbindung mit dem Kauf, der Rücknahme und dem Umtausch von Anteilen eines Teilfonds, die auf eine Währung lauten, aber auch in einer anderen Währung angeboten werden, werden im Normalfall von der betreffenden Anteilsklasse getragen und spiegeln sich im Nettoinventarwert dieser Anteilsklasse wider. Dementsprechend wird sich der Nettoinventarwert je Anteil jedes Teilfonds bzw. der verschiedenen Anteilsklassen eines einzelnen Teilfonds voraussichtlich unterscheiden.

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 Zeichnungsaufträgen und Verkauf von Instrumenten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds bei Rücknahmen). Derartige Handelsaktivitäten gehen mit bestimmten Kosten einher, wozu unter anderem Geld- und Briefspannen, Maklergebühren, Transaktionssteuern und dergleichen zählen. Häufige Handelsgeschäfte im Portfolio eines Teilfonds, die sich durch häufige Handelsgeschäfte im Teilfonds ergeben, können zu erheblichen Transaktionskosten führen, die sich finanziell ungünstig auf die Anleger im Teilfonds auswirken, wobei dies insbesondere auf langfristig orientierte Anleger zutrifft. Zum Schutz dieser Anleger kann der Verwaltungsrat beschliessen, in jedem Teilfonds einen Single-Swing-Pricing-Mechanismus (SSP) anzuwenden. Der SSP-Mechanismus passt den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds wie oben berechnet an, falls ein vorab festgelegter Schwellenwert für die Nettozu- und -abflüsse überschritten wird (Teil-SSP), um diese Transaktionskosten zu berücksichtigen. Daraufhin erfolgt die Anpassung auf der Ebene des jeweiligen Teilfonds und nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers.

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

- a) 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
- b) 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
- c) es wird keine Änderung vorgenommen, wenn der Nettovermögenszufluss oder der Nettovermögensabfluss am jeweiligen Transaktionstag eine bestimmte Schwelle nicht überschreitet, die vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgelegt wird (Single-Swing-Pricing-Schwelle).

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

# Erläuterungen zum Abschluss

## 2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 30. September 2022 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 30. September 2022 nicht angewandt):

Vontobel Fund II -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X	USD	288'455'511	0	288'455'511
Megatrends	USD	269'943'280	539'887	270'483'167
mtx China A-Shares Leaders	USD	70'897'471	0	70'897'471
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	USD	472'412'353	0	472'412'353

Während der Berichtsperiode kam der SSP-Mechanismus für die oben stehenden Teilfonds zur Anwendung.

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

Der Teilfonds Vontobel Fund II - Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 unterliegt dem Single-Swing-Pricing-Verfahren und kann einen maximalen Single-Swing-Pricing-Faktor von bis zu 3% des Nettoinventarwerts anwenden.

Der Administrator wird in Abstimmung mit den Anlageverwaltern für jeden Teilfonds den Nettoinventarwert je Anteil für jede Anteilsklasse für jeden Bewertungstag auf mindestens zwei (2) Dezimalstellen genau berechnen. Bei einer Anteilsklasse, die in einer anderen Währung als der Basiswährung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen ist, entspricht der Nettoinventarwert je Anteil dieser Klasse dem auf die Anteile der Klasse dieses Teilfonds entfallenden Nettovermögen, das in der Basiswährung des Teilfonds berechnet und dann in die andere Währung zu dem jeweiligen an dem betreffenden Bewertungstag geltenden Wechselkurs umgerechnet wird.

Bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil eines Teilfonds sind die folgenden Bewertungsgrundsätze zu beachten.

### 2.2.b Bewertung von Anlagen

Bei Barmitteln oder Festgeldern, auf Sicht zahlbaren Wechseln und Solawechseln, Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden sowie Zinsen, die festgesetzt wurden oder aufgelaufen sind, aber noch nicht empfangen wurden, entspricht der Wert deren Gesamtbetrag, ausser wenn eine Zahlung oder ein Empfang in voller Höhe unwahrscheinlich ist. In diesem Fall wird deren Wert anhand eines für angemessen befundenen Abschlags ermittelt, um deren tatsächlichen Wert widerzuspiegeln.

Der Wert von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und liquiden Finanzvermögenswerten, die an einer Börse oder einem geregelten Markt oder einem sonstigen regulierten Markt notiert oder gehandelt werden, wird allgemein mit dem letzten vorliegenden bekannten Preis an dem betreffenden Markt vor dem Zeitpunkt der Bewertung angesetzt. Nicht an solchen Märkten gehandelte festverzinsliche Wertpapiere werden allgemein mit den letzten vorliegenden Preisen oder Renditeäquivalenten bewertet, die von einem oder mehreren vom Verwaltungsrat genehmigten, Händlern oder Bewertungsinstituten beschafft werden.

Wenn solche Preise nicht repräsentativ für ihren Wert sind, werden diese Wertpapiere mit dem Marktwert oder andernfalls dem beizulegenden Zeitwert angesetzt, zu dem sie voraussichtlich wiederverkauft werden können, was vom Verwaltungsrat nach Treu und Glauben oder unter dessen Anweisung ermittelt wird.

Der Liquidationswert von Futures, Termin- oder Optionsgeschäften, die nicht an einer Börse oder an geregelten Märkten oder anderen regulierten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem Nettoliquidationswert, der gemäss den vom Verwaltungsrat festgelegten Richtlinien auf einer konsistenten Basis für jede Art von Geschäften ermittelt wird. Der Wert von Futures-, Termin- oder Optionsgeschäften, die an einer Börse oder an geregelten Märkten oder anderen regulierten Märkten gehandelt werden, beruht auf den letzten vorliegenden Abrechnungs- oder Schlusskursen, die für diese Geschäfte an einer Börse oder an geregelten Märkten oder anderen regulierten Märkten gelten, an denen die betreffenden Futures, Termin- oder Optionsgeschäfte im Namen des Fonds gehandelt werden; sofern Futures, Termin- oder Optionsgeschäfte nicht an dem Tag liquidiert werden konnten, für den Vermögenswerte ermittelt werden, entspricht die Basis für die Ermittlung des Liquidationswertes dieser Geschäfte dem Wert, den der Verwaltungsrat gegebenenfalls für angemessen und vertretbar hält.

Alle anderen übertragbaren Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstigen liquiden Finanzanlagen einschliesslich Eigenkapital- und Schuldpapiere, für die Preise von einem Kursdienstleister zur Verfügung gestellt, aber nicht als repräsentativ für Marktwerte angesehen werden, unter Ausschluss von Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von neunzig Tagen oder weniger und unter Einschluss von beschränkten Wertpapieren oder Wertpapieren, für die keine Marktnotierung vorliegt, werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt, der nach Treu und Glauben gemäss von dem Verwaltungsrat festgelegten Verfahren ermittelt wird. Von einem Teilfonds gehaltene Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von 12 Monaten oder weniger werden nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem Marktwert entspricht. Bei dieser Bewertungsmethode werden die Anlagen des betreffenden Teilfonds mit ihren Anschaffungskosten, die durch Abschreibung eines Aufschlags oder Zuschreibung eines Abschlags angepasst werden, und nicht mit dem Marktwert angesetzt.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### Bewertung von Contracts for Difference

Contracts for Difference sind Vereinbarungen zwischen Teilfonds und Dritten, durch die der Teilfonds von Kursbewegungen bei Aktien, Rohstoffen, Indizes, Zinsprodukten oder Währungen profitieren kann, ohne dass ihm diese direkt gehören müssen. Bei Abschluss solcher Verträge müssen die Teilfonds bei einem Makler eine einmalige Einschussmarge in bar in Höhe eines bestimmten prozentualen Anteils des Kontraktbetrags hinterlegen. Nachschusszahlungen leistet oder empfängt der Teilfonds je nachdem, wie sich der Basiswert entwickelt. Contracts for Difference werden mit der Differenz zwischen dem Marktpreis des Basiswerts am Bewertungstag und dem Kontraktpreis angesetzt. Die Änderungen an Kontraktwerten werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst, und die Teilfonds weisen einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Kontrakt aufgelöst wird.

Anteile oder Aktien von offenen OGA werden mit ihrem letzten ermittelten und vorliegenden Nettoinventarwert angesetzt, oder wenn dieser Wert nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte ist, wird der Wert vom Fonds fair und angemessen ermittelt. Anteile oder Aktien von geschlossenen OGA werden mit ihrem letzten vorliegenden Börsenwert angesetzt.

Der Verwaltungsrat kann nach seinem Ermessen eine andere Bewertungsmethode zulassen, wenn diese andere Methode nach seinem Dafürhalten eine Bewertung liefert, die den beizulegenden Zeitwert von Vermögenswerten des Fonds genauer widerspiegelt. Eine solche Bewertung beruht auf dem wahrscheinlichen realisierbaren Wert, der sorgfältig nach Treu und Glauben geschätzt werden muss. Wenn eine solche Änderung an der Bewertungsmethode von Dauer ist und/oder die Bewertung des Nettovermögens eines Teilfonds erheblich beeinflusst, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die Anteilsinhaber hierüber entsprechend zu unterrichten.

Die Anlageverwalter können auf Wunsch des Fonds bei der Bewertung von Anlagen beraten, sie sind dazu aber nicht verpflichtet.

Die Teilfonds können dem „beizulegenden Zeitwert“ entsprechende Preise heranziehen, die ein unabhängiges Bewertungsinstitut zur Verfügung stellt. Dann ersetzt diese Bewertung die oben dargelegte Bewertungsmethode, auch wenn diese Bewertungsmethode die Basis für die Bewertung darstellt, an der die Anpassung für den beizulegenden Zeitwert vorgenommen wird. Dem beizulegenden Zeitwert entsprechende Preise können zugrunde gelegt werden, um eine angemessene Berücksichtigung von Ereignissen zu gewährleisten, die die Werte bestimmter Teilfondsbestände beeinflussen und zwischen der Schliessung des Marktes, an dem die Bestände gehandelt werden, und dem Zeitpunkt der Ermittlung des Nettoinventarwerts eintreten und sich sonst nicht im Nettoinventarwert widerspiegeln würden.

Ein Effekt bei der Inanspruchnahme eines unabhängigen Bewertungsinstituts für beizulegende Zeitwerte kann darin bestehen, Arbitragemöglichkeiten durch Stale Pricing zu verringern. Damit ist jedoch das Risiko verbunden, dass sich die vom Fonds für die Bewertung seiner Wertpapiere herangezogenen Werte von den Werten unterscheiden, die andere Investmentgesellschaften und Anleger für die Bewertung der gleichen Wertpapiere zugrunde legen.

Grundsätzlich werden Wertpapiergeschäfte eines Teilfonds (aber nicht notwendigerweise andere Geschäfte) am Handelstag plus 1 erfasst und im Nettoinventarwert eines Teilfonds berücksichtigt. Wenn allerdings Ereignisse, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen, zwischen der Ausführung des Geschäfts und der Berechnung des Nettoinventarwerts eintreten, kann der Administrator in Abstimmung mit den Anlageverwaltern festlegen, dass diese Geschäfte im Nettoinventarwert des Teilfonds am Handelstag berücksichtigt werden, wenn diese Ereignisse nach ihrer Auffassung den Nettoinventarwert des Teilfonds erheblich beeinflussen.

Alle Abschlüsse sowie Jahres- und Halbjahresberichte eines Teilfonds werden in seiner Basiswährung ausgewiesen.

Wenn ein Anteilsinhaber infolge einer Fehlberechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bei einer Klasse eines Teilfonds eine Zahlung oder Anzahl von Anteilen erhalten hat, die den richtigen Wert überstieg, erklärt der Anteilsinhaber, dass er nach Ermittlung des richtigen Nettoinventarwerts dieser Anteile im Namen des Fonds diesen Überschuss an den Fonds zurückzahlt bzw. zurückgibt. In Fällen, in denen überschüssige Anteile infolge eines solchen Fehlers ausgegeben wurden, ermächtigt der Anteilsinhaber den Fonds, diese Anteile aufzuheben oder zurückzunehmen, um den Fehler zu berichtigen und diese Rückzahlung zu bewirken.

### 2.3 Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und Aufzeichnungen der Teilfonds sind in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

In anderen Währungen ausgewiesene Beträge werden auf der folgenden Grundlage in die Basiswährung umgerechnet:

- (i) Anlagenbewertungen und sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die ursprünglich in anderen Währungen ausgewiesen wurden, werden für jeden Bewertungstag anhand der an diesem Bewertungstag geltenden Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet.
- (ii) An- und Verkäufe von ausländischen Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden zu den an den jeweiligen Tagen dieser Transaktionen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Wechselkursen stellen Folgendes dar:

- (i) Fremdwährungsgewinne und -verluste aus dem Verkauf und Halten von Fremdwährungen;
- (ii) Fremdwährungsgewinne und -verluste zwischen dem Handelstag und dem Abrechnungstag bei Wertpapiertransaktionen;
- (iii) Fremdwährungsgewinne und -verluste aus der Differenz zwischen erfassten Beträgen für Dividenden und Zinsen und den tatsächlich empfangenen Beträgen.

Die resultierenden Gewinne und Verluste aus Spot-Fremdwährungen sind in der Kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften“ dargestellt.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Die Kosten von Wertpapieren, die auf andere Währungen als die Basiswährung jedes Teilfonds lauten, werden zu dem zum Erwerbszeitpunkt geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

### 2.4 Zins- und Dividenderträge

Zinserträge beinhalten Zinsen auf Anlagen in Wertpapieren und Zinsen auf Bankkonten und werden nach täglichem oder wöchentlichem Anfall erfasst. Zinsen auf Anlagen in Wertpapieren verstehen sich nach Abzug von nicht erstattungsfähiger Quellensteuer.

Dividenden werden auf ex-Dividenden-Basis nach Abzug von nicht erstattungsfähiger Quellensteuer verbucht.

### 2.5 Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne und Verluste enthalten die Gewinne oder Verluste aus der unterjährigen Veräusserung von Wertpapieren und Differenzen aus der Neubewertung von sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die in Fremdwährungen ausgewiesen sind.

Realisierte Gewinne oder Verluste werden anhand der gewichteten Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt.

### 2.6 Derivate

#### Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus ausstehenden Devisentermingeschäften werden unter Bezugnahme auf den für die ausstehende Laufzeit des Geschäfts geltenden Termindevisenkurs bewertet und sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften“ enthalten.

Die realisierten Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

Die Veränderungen an der nicht realisierten Wertsteigerung/Wertverminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Änderungen des Nettovermögens dargestellt.

#### Future-Kontrakte

Etwaige ausstehende Future-Kontrakte werden zum Bilanzstichtag mit dem letzten vorliegenden Marktpreis der Instrumente bewertet.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Future-Kontrakten sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Future-Kontrakten“ enthalten.

Die realisierten Gewinne/Verluste aus Future-Kontrakten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Future-Kontrakten“ ausgewiesen.

Die Veränderungen an der nicht realisierten Wertsteigerung/Wertverminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Änderungen des Nettovermögens dargestellt.

#### Contracts for Difference

Contracts for Difference werden mit der Differenz zwischen dem Marktpreis des Basiswerts am Bewertungstag und dem Kontraktpreis angesetzt.

Die Veränderungen an Kontraktwerten werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst, und die Teilfonds weisen einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Kontrakt aufgelöst wird. Nicht realisierte Gewinne und Verluste sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Difference“ enthalten.

Veränderungen an nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung an der nicht realisierten Wertsteigerung/Wertverminderung bei Contracts for Difference“ ausgewiesen.

Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erfasst und in der Erfolgsrechnung unter „Zinsen auf Contracts for Difference“ ausgewiesen.

#### Optionen

Optionen werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Optionen“ enthalten.

Die realisierten Gewinne/Verluste aus Optionen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen“ ausgewiesen.

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

### 2.7 Gründungskosten

Aufwendungen in Verbindung mit der Auflegung eines neuen Teilfonds können über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren gegen das Vermögen des Teilfonds abgeschrieben werden. Der neu aufgelegte Teilfonds trägt keinen verhältnismässigen Anteil der Kosten und Aufwendungen, die in Zusammenhang mit der Gründung der Fonds und der anfänglichen Ausgabe von Anteilen entstanden sind und zum Zeitpunkt der Auflegung der neuen Teilfonds noch nicht abgeschrieben waren.

# Erläuterungen zum Abschluss

## 2 Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

### 2.8 Kombinierte Zahlen

Die Kombinierte Nettovermögensaufstellung und die Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens werden in Euro ausgewiesen und stellen die Summe aller Teilfonds dar. Das Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode für Anteilsklassen, die auf andere Währungen lauten, wird in den kombinierten Zahlen für alle Anteilsklassen zu dem am Ende der Berichtsperiode geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Diese Darstellung in der Basiswährung dient zu Rechnungslegungs- und Berichtszwecken und kann augenscheinliche Unterschiede in der Wertentwicklung beim Vergleich mit der Performance in der ursprünglichen Währung der Anteilsklassen der Teilfonds hervorrufen.

### 2.9 Kosten für den Erwerb von Wertpapieren

Die Kosten von Wertpapieren, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Teilfonds lauten, werden mit dem zum Erwerbszeitpunkt geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet. Die Kosten für den Erwerb von Wertpapieren werden anhand der gewichteten Durchschnittskosten für sämtliche Erwerbe dieser Wertpapiere ermittelt.

## 3 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. Informationen über die geltende Management Fee für jeden Teilfonds sind im Besonderen Teil des Prospekts zu den einzelnen Teilfonds enthalten.

Die während der Berichtsperiode gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilklasse waren die folgenden:

Vontobel Fund II -			Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>Vescore Global Risk Diversification</b>			<b>Vescore Active Beta Opportunities (Fortsetzung)</b>		
B *	EUR	1.400%	HN (hedged)	CHF	0.500%
H (hedged) *	CHF	1.400%	HN (hedged)	GBP	0.500%
H (hedged) *	USD	1.400%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HI (hedged) *	CHF	0.700%	I	EUR	0.500%
HI (hedged) *	USD	0.700%	N	EUR	0.500%
HN (hedged) *	CHF	0.700%	R	EUR	0.250%
HR (hedged) *	CHF	0.250%	S	EUR	0.000%
HS (hedged) *	CHF	0.000%	SA	EUR	0.000%
I *	EUR	0.700%	<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X</b>		
N *	EUR	0.700%	AG	USD	0.650%
R *	EUR	0.250%	AN	GBP	0.825%
<b>Vescore Active Beta</b>			B	EUR	1.650%
A	EUR	0.900%	B	USD	1.650%
AI	EUR	0.450%	G	USD	0.650%
B	EUR	0.900%	I	USD	0.825%
H (hedged)	CHF	0.900%	S	USD	0.000%
HI (hedged)	CHF	0.450%	<b>Duff &amp; Phelps Global Listed Infrastructure</b>		
HI (hedged)	USD	0.450%	B	EUR	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.450%	B	USD	1.650%
HN (hedged)	GBP	0.450%	H (hedged)	CHF	1.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.450%	I	EUR	0.825%
N	EUR	0.450%	I	USD	0.825%
R	EUR	0.250%	N	USD	0.825%
S	EUR	0.000%	S	USD	0.000%
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>			<b>KAR US Small-Mid Cap</b>		
A	EUR	1.000%	B	USD	1.650%
AHI (hedged)	JPY	0.500%	E	USD	0.450%
AI	EUR	0.500%	I	USD	0.825%
B	EUR	1.000%	N	USD	0.825%
H (hedged)	CHF	1.000%	S	USD	0.000%
HI (hedged)	CHF	0.500%			
HI (hedged)	JPY	0.500%			
HI (hedged)	USD	0.500%			

\* Management Fee bis zur Verschmelzung des Teilfonds

# Erläuterungen zum Abschluss

## 3 Management Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund II - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund II - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Megatrends</b>			<b>mtx China A-Shares Leaders (Fortsetzung)</b>		
AG	USD	0.625%	B	USD	1.750%
AI	USD	0.825%	C	USD	2.350%
B	USD	1.650%	G	USD	0.650%
G	USD	0.625%	HR (hedged)	CHF	0.250%
H (hedged)	CHF	1.650%	I	USD	0.875%
H (hedged)	EUR	1.650%	N	GBP	0.875%
HR (hedged)	CHF	0.250%	N	USD	0.875%
I	USD	0.825%	R	USD	0.250%
N	CHF	0.825%	<b>Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026</b>		
N	EUR	0.825%	A	USD	0.700%
N	USD	0.825%	AH (hedged)	CHF	0.700%
R	USD	0.250%	AH (hedged)	EUR	0.700%
V	USD	0.825%	AHI (hedged)	CHF	0.350%
<b>Global Impact Equities</b>			AHI (hedged)	EUR	0.350%
A	EUR	1.650%	AHN (hedged)	CHF	0.350%
AI	EUR	0.825%	AHN (hedged)	EUR	0.350%
B	CHF	1.650%	AI	USD	0.350%
B	EUR	1.650%	AN	USD	0.350%
G	USD	0.650%	AQ	USD	0.700%
HR (hedged)	CHF	0.250%	B	USD	0.700%
I	EUR	0.825%	H (hedged)	CHF	0.700%
I	USD	0.825%	H (hedged)	EUR	0.700%
N	CHF	0.825%	HI (hedged)	CHF	0.350%
N	EUR	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.350%
N	GBP	0.825%	HN (hedged)	CHF	0.350%
N	USD	0.825%	HN (hedged)	EUR	0.350%
R	EUR	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
S	EUR	0.000%	I	USD	0.350%
<b>mtx China A-Shares Leaders</b>			N	USD	0.350%
A	USD	1.750%	R	USD	0.250%
AN	USD	0.875%			

Zum 30. September 2022 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund II -	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>	
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%

## 4 „Taxe d'Abonnement“

Die Teilfonds unterliegen grundsätzlich in Luxemburg einer „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 ist möglicherweise anwendbar für:

- Teilfonds, deren ausschliesslicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten oder Termingeldern 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 (ein „institutioneller Anleger“).

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

Von der Taxe d'Abonnement möglicherweise ausgenommen sind:

- der Teil des Vermögens eines Teilfonds (pro rata), der in einen luxemburgischen Investmentfonds oder einen Teilfonds investiert ist, soweit dieser der Taxe d'Abonnement unterliegt;

# Erläuterungen zum Abschluss

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

- Teilfonds, (i) deren Anteile institutionellen Anlegern vorbehalten sind und (ii) deren einziger Zweck in der kollektiven Anlage in Geldmarktinstrumente oder in der Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten besteht, und (iii) deren Portfolio eine gewichtete Restlaufzeit von maximal 90 Tagen hat, und (iv) die von einer anerkannten Rating-Agentur mit dem höchsten Rating eingestuft wurden. 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

Darüber hinaus zahlt der betreffende Teilfonds eine «Service Fee» zur Deckung der Kosten für die zentrale Verwaltung, das Management, die Verwahrstellenfunktion und die Unterstützung des Fonds. Diese Service Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und jeweils am Monatsende dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds belastet. Aus dieser Service Fee werden die Honorare der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators, der Verwahrstelle, der Vertreter und Zahlstellen für die Vertriebsländer des Fonds bezahlt.

Wenn im Besonderen Teil zum Prospekt nichts anderes bestimmt ist, beträgt die Service Fee maximal 1.0494% p.a. Soweit im Besonderen Teil zum Prospekt nichts anderes bestimmt ist, wird die Service Fee auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und im Lauf des Folgemonats gezahlt.

## 6 Verbundene Parteien

Gemäss dem 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.

Der Teilfonds Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 war am Ende des Berichtszeitraumes in Fonds verbundener Verwaltungsgesellschaften investiert (siehe Erläuterung 3)

## 7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in Euro per 30. September 2022 wurden die folgenden Wechselkurse herangezogen:

1 EUR	1.523680	AUD	1 EUR	7.435448	DKK	1 EUR	141.799470	JPY	1 EUR	59.880807	RUB
1 EUR	5.298785	BRL	1 EUR	0.877587	GBP	1 EUR	1'401.502146	KRW	1 EUR	10.871712	SEK
1 EUR	1.346087	CAD	1 EUR	7.690164	HKD	1 EUR	19.698188	MXN	1 EUR	1.405699	SGD
1 EUR	0.964221	CHF	1 EUR	423.074432	HUF	1 EUR	10.675523	NOK	1 EUR	31.102962	TWD
1 EUR	6.984081	CNH	1 EUR	14'917.770672	IDR	1 EUR	1.731901	NZD	1 EUR	0.979650	USD
1 EUR	6.946887	CNY	1 EUR	79.698178	INR	1 EUR	4.838495	PLN	1 EUR	17.606621	ZAR

## 8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund II -	Bezeichnung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>Vescore Global Risk Diversification</b>	Rechtskosten	3'911
	Clearing brokerage Kosten	5'272
	Sonstige Kosten	7'600
	Allgemeine steuerliche Beratung	968
	<b>Total EUR</b>	<b>17'751</b>
<b>Vescore Active Beta</b>	Rechtskosten	14'558
	Clearing brokerage Kosten	102'535
	Sonstige Kosten	20'422
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'866
	<b>Total EUR</b>	<b>147'381</b>
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>	Clearing brokerage Kosten	22'040
	Sonstige Kosten	34'366
	<b>Total EUR</b>	<b>56'406</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Bezeichnung	Betrag in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X	Rechtskosten	8'138
	Sonstige Kosten	17'329
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'923
	<b>Total USD</b>	<b>37'390</b>
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	Rechtskosten	4'716
	Sonstige Kosten	5'575
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'980
	<b>Total USD</b>	<b>16'271</b>
KAR US Small-Mid Cap	Sonstige Kosten	11'035
	<b>Total USD</b>	<b>11'035</b>
Megatrends	Rechtskosten	16'037
	Sonstige Kosten	7'788
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'742
	<b>Total USD</b>	<b>33'567</b>
Global Impact Equities	Rechtskosten	107
	Sonstige Kosten	32'611
	<b>Total EUR</b>	<b>32'718</b>
mtx China A-Shares Leaders	Rechtskosten	7'913
	Sonstige Kosten	7'027
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'414
	<b>Total USD</b>	<b>19'354</b>
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	Rechtskosten	12'643
	Sonstige Kosten	15'511
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'761
	<b>Total USD</b>	<b>39'915</b>

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen

### a) Devisentermingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte sind J.P. Morgan AG und RBC Investor Services Bank S.A.

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

Die folgenden Devisentermingeschäfte waren per 30. September 2022 offenstehend:

Vontobel Fund II -	Fälligkeit	Ankauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta	31.10.2022	671'424 USD	695'699 EUR	-11'831
	31.10.2022	1'801'707 CHF	1'907'234 EUR	-37'487
	31.10.2022	265'790 CHF	281'357 EUR	-5'530
	31.10.2022	1'038'247 CHF	1'099'058 EUR	-21'601
	31.10.2022	165'839 CHF	175'552 EUR	-3'450
	31.10.2022	1'016 GBP	1'132 EUR	24
	<b>Total EUR</b>			
Vescore Active Beta Opportunities	31.10.2022	976 USD	1'011 EUR	-17
	31.10.2022	16'828 CHF	17'814 EUR	-350
	31.10.2022	76'556 CHF	81'040 EUR	-1'593
	31.10.2022	11'545'739 CHF	12'221'981 EUR	-240'217
	31.10.2022	161'353 CHF	170'803 EUR	-3'357



# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Fälligkeit	Ankauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta	31.10.2022	23'621'988 GBP	26'314'809 EUR	561'179
Opportunities (Fortsetzung)	31.10.2022	94'019 JPY	676 EUR	-12
	31.10.2022	94'019 JPY	676 EUR	-12
	13.10.2022	2'000'000 CHF	2'087'045 EUR	-12'285
	13.10.2022	5'114'577 EUR	7'500'000 AUD	196'187
	13.10.2022	10'285'322 EUR	10'000'000 CHF	-88'455
	13.10.2022	2'612'582 EUR	3'500'000 CAD	14'908
	13.10.2022	1'046'275 EUR	1'000'000 CHF	8'892
	13.10.2022	2'047'842 EUR	2'000'000 USD	8'152
	13.10.2022	849'581 EUR	750'000 GBP	-4'507
	13.10.2022	5'293'637 EUR	52'500'000 NOK	380'534
	13.10.2022	3'548'725 EUR	500'000'000 JPY	21'505
	13.10.2022	5'412'326 EUR	58'000'000 SEK	79'116
	13.10.2022	1'868'618 EUR	20'000'000 SEK	29'580
	13.10.2022	2'740'839 EUR	30'000'000 SEK	-17'737
	13.10.2022	2'323'690 EUR	2'300'000 USD	-21'981
	13.10.2022	10'250'000 GBP	11'919'472 EUR	-246'977
	13.10.2022	225'000'000 JPY	1'614'903 EUR	-27'656
	13.10.2022	3'500'000 NZD	2'036'394 EUR	-17'212
	13.10.2022	9'000'000 NZD	5'496'206 EUR	-304'023
	13.10.2022	2'300'000 NZD	1'366'538 EUR	-39'646
	13.10.2022	20'000'000 NOK	1'896'090 EUR	-24'303
	13.10.2022	4'000'000 AUD	2'650'269 EUR	-27'048
	13.10.2022	19'000'000 CAD	14'591'590 EUR	-489'856
	03.10.2022	1'185'881 USD	1'212'720 EUR	-2'386
	03.10.2022	464'419 USD	474'930 EUR	-935
	03.10.2022	1'385'040 EUR	1'360'246 USD	-3'255
			<b>Total EUR</b>	<b>-273'767</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X	03.10.2022	957'965 BRL	177'772 USD	-728
	03.10.2022	355'919 BRL	66'049 USD	-271
			<b>Total USD</b>	<b>-999</b>
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	31.10.2022	257'520 USD	252'911 CHF	-166
	31.10.2022	184'962 USD	181'651 CHF	-119
	31.10.2022	99'609 USD	97'517 CHF	250
	31.10.2022	138'555 USD	135'644 CHF	348
	31.10.2022	147'991 CHF	151'253 USD	-468
	31.10.2022	8'356'555 CHF	8'537'735 USD	-23'382
	31.10.2022	105'999 CHF	108'336 USD	-335
	31.10.2022	11'646'317 CHF	11'898'822 USD	-32'588
	03.10.2022	28 USD	50 NZD	0
	03.10.2022	2 USD	2 EUR	0
			<b>Total USD</b>	<b>-56'460</b>
Megatrends	31.10.2022	9'417 USD	9'218 CHF	25
	31.10.2022	2'891 USD	2'840 CHF	-2
	31.10.2022	21'187 USD	21'591 EUR	-10
	31.10.2022	4'573 USD	4'492 CHF	-3
	31.10.2022	4'852 CHF	4'959 USD	-15
	31.10.2022	233'901 CHF	238'972 USD	-654
	31.10.2022	156'909 CHF	160'310 USD	-439
	31.10.2022	3'267 CHF	3'339 USD	-10
	31.10.2022	23'429 EUR	22'930 USD	73
	31.10.2022	1'122'013 EUR	1'082'993 USD	18'603
	03.10.2022	177 USD	174 CHF	0
	03.10.2022	135'690 EUR	133'184 USD	-235
			<b>Total USD</b>	<b>17'333</b>

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Fälligkeit	Ankauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Impact Equities	31.10.2022	133'955 CHF	141'801 EUR	-2'787
	31.10.2022	4'520 EUR	4'358 CHF	-2
			<b>Total EUR</b>	<b>-2'789</b>
mtx China A-Shares Leaders	31.10.2022	3'564 USD	3'490 CHF	-18
	31.10.2022	138'396 CHF	139'404 USD	2'644
	31.10.2022	2'907 CHF	2'929 USD	55
			<b>Total USD</b>	<b>2'681</b>
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	31.10.2022	227'033 USD	235'266 EUR	-3'944
	31.10.2022	53'933 USD	52'800 CHF	136
	31.10.2022	41'361 USD	42'861 EUR	-718
	31.10.2022	477'619 USD	469'070 CHF	-308
	31.10.2022	291'510 USD	302'081 EUR	-5'064
	31.10.2022	859'798 USD	890'977 EUR	-14'935
	31.10.2022	372'950 USD	366'275 CHF	-241
	31.10.2022	34'815 USD	34'192 CHF	-22
	31.10.2022	45'203 USD	44'393 CHF	-29
	31.10.2022	58'245 USD	59'354 EUR	-28
	31.10.2022	878'604 USD	895'325 EUR	-429
	31.10.2022	39'315 USD	38'490 CHF	99
	31.10.2022	35'354 USD	34'612 CHF	89
	31.10.2022	32'416'176 CHF	33'118'995 USD	-90'704
	31.10.2022	3'013'415 CHF	3'078'749 USD	-8'432
	31.10.2022	45'062'611 CHF	46'039'618 USD	-126'089
	31.10.2022	2'711'718 CHF	2'770'511 USD	-7'588
	31.10.2022	4'127'015 CHF	4'216'493 USD	-11'548
	31.10.2022	3'376'266 CHF	3'449'467 USD	-9'447
	31.10.2022	4'398'332 CHF	4'493'693 USD	-12'307
	31.10.2022	5'868'806 EUR	5'664'706 USD	97'317
	31.10.2022	70'644'713 EUR	68'187'901 USD	1'171'431
	31.10.2022	23'951'752 EUR	23'118'782 USD	397'168
	31.10.2022	3'385'508 EUR	3'267'770 USD	56'138
	31.10.2022	18'647'525 EUR	17'999'020 USD	309'213
	31.10.2022	88'910'643 EUR	85'818'598 USD	1'474'316
	03.10.2022	39'450 CHF	40'224 USD	-135
	28.10.2022	50'588'028 USD	52'000'000 EUR	-453'907
	28.10.2022	2'000'000 EUR	1'931'620 USD	31'566
	04.10.2022	78'770 CHF	80'339 USD	-285
			<b>Total USD</b>	<b>2'791'313</b>

### b) Termingeschäfte

Der Kontrahent der unten aufgeführten Future-Kontrakte ist Morgan Stanley.

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

Die folgenden Termingeschäfte waren per 30. September 2022 offenstehend:

Vontobel Fund II -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Active Beta	10 YEARS CANADIAN BONDS	19.12.2022	CAD	550	32'965'174	-627'404
	10Y TREASURY NOTES USA	20.12.2022	USD	165	16'185'041	-934'548
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	16.12.2022	USD	15	1'876'323	-265'580
	EURO BUND	08.12.2022	EUR	40	3'353'000	84'800
	EURO STOXX 50 PR	16.12.2022	EUR	104	3'447'600	-345'280
	HONG KONG HANG SENG INDICES	28.10.2022	HKD	30	3'440'604	-128'939
	S&P / ASX 200 INDEX	15.12.2022	AUD	31	3'505'478	-282'294

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund II -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Kontrakte	Verpflichtung	
Vescore Active Beta (Fortsetzung)	S&P 500 EMINI INDEX	16.12.2022	USD	12	1'876'102	-296'371
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	15.12.2022	CAD	27	4'712'439	-316'317
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	28.10.2022	SGD	169	3'450'154	-14'427
	16.12.2022	CHF	32	3'321'748	-247'910	
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	21.10.2022	SEK	205	3'820'869	-261'988
	TOPIX INDEX (TOKYO)	08.12.2022	JPY	25	3'278'271	-133'111
	UKX FTSE 100 INDEX	16.12.2022	GBP	44	3'722'825	-288'291
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	16.12.2022	USD	19	3'621'534	-635'005
	<b>Total EUR</b>					<b>-4'692'665</b>
	Vescore Active Beta Opportunities	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL6%	15.12.2022	AUD	105	8'263'560
10 YEARS CANADIAN BONDS		19.12.2022	CAD	130	7'791'768	-113'143
10Y TREASURY NOTES USA		20.12.2022	USD	138	13'536'579	-737'253
DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV		16.12.2022	USD	-1	145'686	10'815
EURO BUND		08.12.2022	EUR	-59	4'945'675	337'584
EURO OAT FUTURES		08.12.2022	EUR	36	3'377'520	-216'830
EURO STOXX 50 PR		16.12.2022	EUR	-10	331'500	9'950
HONG KONG HANG SENG INDICES		28.10.2022	HKD	-5	570'081	21'866
LONG GILT STERLING FUTURES		28.12.2022	GBP	12	880'460	-185'623
S&P / ASX 200 INDEX		15.12.2022	AUD	-2	216'563	8'762
S&P 500 EMINI INDEX		16.12.2022	USD	-1	183'442	9'034
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX		15.12.2022	CAD	-2	337'464	14'442
SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.		28.10.2022	SGD	-15	304'414	2'205
16.12.2022		CHF	-3	319'320	1'732	
SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX		21.10.2022	SEK	-20	336'283	3'012
TOPIX INDEX (TOKYO)		08.12.2022	JPY	-4	527'032	15'973
UKX FTSE 100 INDEX		16.12.2022	GBP	-4	313'288	10'529
NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX		16.12.2022	USD	-2	452'117	25'606
JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y		13.12.2022	JPY	8	8'373'093	141
<b>Total EUR</b>					<b>-863'779</b>	

### c) Contracts for Difference (CFDs)

Der Kontrahent des nachfolgend aufgeführten CFD ist J.P. Morgan AG.

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

Der folgende Contract for Difference war per 30. September 2022 offenstehend:

### Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
			Nomineller Wert	
BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIV	JP MORGAN AG	USD	17'580'080	-102'158
JMAB267E IN	JP MORGAN AG	USD	8'773'019	-116'527
<b>Total EUR</b>			<b>-218'685</b>	

# Erläuterungen zum Abschluss

## 9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	JP MORGAN AG	USD	-21'884'712	247'080
			<b>Total EUR</b>	<b>247'080</b>

### d) Hinterlegte Sicherheiten

Per 30. September 2022 hinterlegte Sicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Kontrahent:

Vontobel Fund II -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
Vescore Active Beta Opportunities	JP Morgan AG	EUR	1'130'000
	RBC IS Bank Luxbg	EUR	810'000
Duff & Phelps Global Listed Infrastructure	RBC IS Bank Luxbg	USD	530'000
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	RBC IS Bank Luxbg	USD	7'982'000

### e) Optionen

Der Kontrahent der unten aufgeführten Optionen ist Morgan Stanley.

Die folgenden Optionen waren per 30. September 2022 offenstehend:

### Vontobel Fund II - Vescore Active Beta Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter
								Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
SX5E-EURO STOXX 50 PR	-83	3'500	EUR	21.10.2022	-166'913	2'218'080	-86'320	-80'593
SX5E-EURO STOXX 50 PR	-83	3'325	EUR	21.10.2022	-75'115	1'360'785	-39'342	-35'773
SPX-SPX - S&P 500 INDICES	-7	3'865	EUR	21.10.2022	-170'125	2'761'701	-81'152	-88'973
SPX-SPX - S&P 500 INDICES	-8	3'675	EUR	21.10.2022	-108'912	1'899'678	-43'627	-65'285
<b>Total EUR</b>					<b>-521'065</b>		<b>-250'441</b>	<b>-270'624</b>

## 10 Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 19. Juli 2022 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilinhaber am 26. August 2022 bestätigt.

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Vescore Active Beta	A	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	0
	AI	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	0
Vescore Active Beta Opportunities	A	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	0
	AI	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	0
mtx Sustainable Emerging Markets	AG	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	7.62
Leaders X	AN	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	GBP	2.13
Megatrends	AI	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	0
	A	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	0
Global Impact Equities	AI	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	0
	A	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	0
mtx China A-Shares Leaders	AN	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	0
	A	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	0
Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026	A	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	1.44
	AH (hedged)	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	CHF	1.48
	AH (hedged)	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	1.56
	AHI (hedged)	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	CHF	1.63
	AHI (hedged)	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	1.72
	AHN (hedged)	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	CHF	1.67
	AHN (hedged)	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	EUR	1.77
	AI	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	1.59
	AN	21.07.2022	22.07.2022	28.07.2022	USD	1.69

# Erläuterungen zum Abschluss

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund II -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Fixed Maturity Emerging Markets	AQ	20.04.2022	21.04.2022	27.04.2022	USD	1.44
Bond 2026 (Fortsetzung)	AQ	20.07.2022	21.07.2022	27.07.2022	USD	0.99

## 11 Bewertung von Wertpapieren

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 12) wurden folgende Wertpapiere per 30. September 2022 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund II -
Alrosa	RU0007252813	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X
Yandex	NL0009805522	Megatrends

## 12 Russland-Ukraine-Situation

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Unternehmen und Personen in Russland.

Nach dem von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Krieg gegen die Ukraine wurden weiterhin zusätzliche Sanktionen verhängt.

Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse zu negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt.

Der Verwaltungsrat hat zur Bewertung der betroffenen Portfolios die Fair-Value Methode angewandt. Nähere Angaben zu den Teilfonds, die in Wertpapiere investiert haben, für die infolge der Ereignisse eine Fair-Value Methode angewandt wurde, finden Sie in Erläuterung 11, Bewertung von Wertpapieren.

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

## 13 Ereignisse während der Berichtsperiode

Zum 11. Juli 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund II - Vescore Global Risk Diversification mit dem Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset verschmolzen.

## 14 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Per 30. November wurde der Teilfonds Vontobel Fund II - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X in Vontobel Fund II - mtx Emerging Markets Sustainability Champions umbenannt und sein Anlageprofil und seine Anlagepolitik sowie seine SFDR Kategorie geändert.

## 15 TER (Total Expense Ratio)

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

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

\* RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Die TER des Teilfonds für die aufgeführten Klassen ist wie folgt:

Vontobel Fund II -			Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	TER	Anteile	Währung	TER
<b>Vescore Active Beta</b>			<b>Megatrends</b>		
A	EUR	1.06%	AG	USD	0.79%
AI	EUR	0.57%	AI	USD	0.99%
B	EUR	1.06%	B	USD	1.85%
H (hedged)	CHF	1.12%	G	USD	0.79%
HI (hedged)	CHF	0.63%	H (hedged)	CHF	1.91%
HI (hedged)	USD	0.63%	H (hedged)	EUR	1.91%
HN (hedged)	CHF	0.67%	HR (hedged)	CHF	0.51%
HN (hedged)	GBP	0.67%	I	USD	0.99%
HR (hedged)	CHF	0.47%	N	CHF	1.03%
I	EUR	0.57%	N	EUR	1.03%
N	EUR	0.61%	N	USD	1.03%
R	EUR	0.41%	R	USD	0.45%
S	EUR	0.11%	V	USD	0.99%
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>			<b>Global Impact Equities</b>		
A	EUR	1.22%	A	EUR	1.93%
AHI (hedged)	JPY	0.74%	AI	EUR	1.07%
AI	EUR	0.68%	B	CHF	1.93%
B	EUR	1.22%	B	EUR	1.93%
H (hedged)	CHF	1.28%	G	USD	0.89%
HI (hedged)	CHF	0.74%	HR (hedged)	CHF	0.59%
HI (hedged)	JPY	0.74%	I	EUR	1.06%
HI (hedged)	USD	0.74%	I	USD	1.07%
HN (hedged)	CHF	0.78%	N	CHF	1.10%
HN (hedged)	GBP	0.78%	N	EUR	1.11%
HR (hedged)	CHF	0.53%	N	GBP	1.11%
I	EUR	0.68%	N	USD	1.11%
N	EUR	0.72%	R	EUR	0.53%
R	EUR	0.47%	S	EUR	0.24%
S	EUR	0.13%	<b>mtx China A-Shares Leaders</b>		
SA	EUR	0.18%	A	USD	2.27%
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders X</b>			AN	USD	1.39%
AG	USD	0.76%	B	USD	2.27%
AN	GBP	1.02%	C	USD	2.87%
B	EUR	2.04%	G	USD	0.90%
B	USD	2.04%	HR (hedged)	CHF	0.62%
G	USD	0.76%	I	USD	1.35%
I	USD	1.18%	N	GBP	1.18%
S	USD	0.22%	N	USD	1.39%
<b>Duff &amp; Phelps Global Listed Infrastructure</b>			R	USD	0.56%
B	EUR	1.85%			
B	USD	1.85%			
H (hedged)	CHF	1.91%			
HN (hedged)	CHF	1.09%			
I	EUR	0.99%			
I	USD	0.99%			
N	USD	1.03%			
S	USD	0.16%			
<b>KAR US Small-Mid Cap</b>					
B	USD	1.93%			
E	USD	0.64%			
I	USD	1.06%			
N	USD	1.10%			
S	USD	0.24%			

# Erläuterungen zum Abschluss

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

Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	TER
<b>Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026</b>		
A	USD	0.87%
AH (hedged)	CHF	0.93%
AH (hedged)	EUR	0.93%
AHI (hedged)	CHF	0.54%
AHI (hedged)	EUR	0.54%
AHN (hedged)	CHF	0.58%
AHN (hedged)	EUR	0.58%
AI	USD	0.48%
AN	USD	0.52%
AQ	USD	0.87%
B	USD	0.87%

Vontobel Fund II -		
Anteile	Währung	TER
<b>Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 (Fortsetzung)</b>		
H (hedged)	CHF	0.93%
H (hedged)	EUR	0.93%
HI (hedged)	CHF	0.54%
HI (hedged)	EUR	0.54%
HN (hedged)	CHF	0.58%
HN (hedged)	EUR	0.58%
HR (hedged)	CHF	0.48%
I	USD	0.48%
N	USD	0.52%
R	USD	0.42%

# 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 richtungweisend für die zukünftige Wertentwicklung der verschiedenen Teilfonds ist.

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

Vontobel Fund II -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.03.2020 - 31.03.2021	31.03.2021 - 31.03.2022	31.03.2022 - 30.09.2022	Seit Lancierung
<b>Vescore Global Risk</b>							
Diversification	B	EUR	30.11.2009	2.76%	-4.85%	-11.74%***	38.55%***
<b>Vescore Active Beta</b>							
Vescore Active Beta	AI	EUR	18.08.2017	11.13%	-1.02%	-11.89%	93.02%
<b>Vescore Active Beta</b>							
Opportunities	AI	EUR	06.03.2020	6.23%	-2.19%	-9.36%	31.39%
<b>mtx Sustainable Emerging</b>							
Markets Leaders X	B	USD	11.02.2020	53.87%	-19.03%	-21.84%	-21.11%
<b>MSCI Emerging Markets TR net</b>							
				58.39%	-11.37%	-21.70%	-14.89%
<b>Duff &amp; Phelps Global Listed</b>							
Infrastructure	B	USD	06.07.2020	11.78%*	14.22%	-17.86%	4.87%
<b>FTSE Developed Core</b>							
Infrastructure 50/50 Index				13.32%*	15.23%	-16.81%	8.63%
KAR US Small-Mid Cap	B	USD	07.07.2020	33.94%*	-3.17%	-21.49%	1.83%
<b>Russell 2500 Index</b>							
				51.21%*	0.34%	-19.32%	22.41%
<b>Megatrends</b>							
MSCI All Country World Index	B	USD	14.06.2021	-	-16.40%**	-26.91%	-38.90%
<b>TR net</b>							
				-	-0.20%**	-21.41%	-21.57%
<b>Global Impact Equities</b>							
MSCI All Country World Index	B	EUR	30.04.2021	-	4.60%*	-10.83%	-6.73%
<b>TR net</b>							
				-	11.20%*	-10.74%	-0.74%
<b>mtx China A-Shares Leaders</b>							
MSCI China A Onshore TR net	B	USD	31.05.2021	-	-21.43%*	-20.49%	-37.53%
<b>Fixed Maturity Emerging Markets</b>							
Bond 2026	B	USD	09.11.2021	-	-13.40%*	-6.28%	-18.84%

\* Wertentwicklung seit Lancierung des Teilfonds.

\*\* Wertentwicklung seit Lancierung der Anteilsklasse.

\*\*\*Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds



# Allgemeine Informationen

## 2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

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

Gemäss Artikel 13 Absatz 1 der SFTR geht der Fonds durch CFD Transaktionen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein, die für das am 30. September 2022 endende Geschäftsjahr folgende Merkmale aufwiesen:

### a) Allgemeine Angaben

*Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte*

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag (in der Währung des Teilfonds) und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 30. September 2022:

	Währung des Teilfonds	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste	% des gesamten Nettoinventarwerts	Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste	% des gesamten Nettoinventarwerts
Vontobel Fund II -					
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	465'765	0.41%	28'395	0.02%

### b) Angaben zur Konzentration

*Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten*

Alle per 30. September 2022 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

*Zehn wichtigste Gegenparteien*

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 30. September 2022.

	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Domizilstaat der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden CFD Transaktionen	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste
Vontobel Fund II -					
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	J.P. Morgan AG	Deutschland	49'239'842	465'765

### c) Aggregierte Transaktionsdaten

*Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten*

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zu den Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds für CFD-Transaktionen per 30. September 2022 erhalten haben.

	Währung des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund II -				
Vescore Active Beta Opportunities	EUR	Cash	N/A	0

*Laufzeit der Sicherheiten*

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 30. September 2022 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.

Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

*Währung der Sicherheiten*

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

*Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference*

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

*Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind*

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

# Allgemeine Informationen

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

### *Abwicklung und Clearing*

Alle per 30. September 2022 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

### **d) Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die für die Geschäfte mit CFD per 30. September 2022 erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet.

### **e) Verwahrung von Sicherheiten**

#### *Erhaltene Sicherheiten*

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

#### *Gestellte Sicherheiten*

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

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der per 30. September 2022 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

<b>Vontobel Fund II -</b>	<b>Währung des Teilfonds</b>	<b>Verwahrstelle</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)</b>
<b>Vescore Active Beta Opportunities</b>	EUR	J.P. Morgan AG	1'130'000

### *Rendite und Kosten*

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 30. September 2022 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.